

Výročná správa 2025

Konsolidovaná



Obsah

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA za rok 2025	3
VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2025	4
Základné informácie o banke.....	4
Príhovor predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.....	8
Príhovor predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.....	9
Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti	12
Vyhlásenie o správe a riadení.....	19
Konsolidovaná účtovná závierka	33
Individuálna účtovná závierka	134
Rozdelenie zisku	235
Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti (Správa o udržateľnosti).....	236
Prílohy	390

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA za rok 2025

VÚB, a.s., je emitentom dlhových cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a preto v zmysle § 34 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a v zmysle § 77 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov je vypracovaná táto ročná finančná správa, ktorej súčasťou je výročná správa.

Výročná správa je neoddeliteľnou súčasťou ročnej finančnej správy a je vypracovaná podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite v znení neskorších predpisov a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a v zmysle § 34 ods. 5 zákona č. 429/2002 Z. z. o burze cenných papierov v znení neskorších predpisov a § 77 odsek 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov vrátane individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky overenej audítorom Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, licencia SKAU č. 257.

Ročná účtovná závierka materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., Turín, Taliansko je v plnom rozsahu k dispozícii na internetovej stránke materskej spoločnosti: www.intesasanpaolo.com.

Spôsob zverejnenia výročnej správy

Výročná správa je zverejnená nasledujúcimi spôsobmi:

- Register účtovných závierok, <https://www.registeruz.sk/>,
- internetová stránka spoločnosti www.vub.sk.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Vyhlasujem, že podľa svojich najlepších znalostí poskytuje účtovná závierka vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku banky a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie a že výročná správa obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia banky a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí, a je vypracovaná v súlade so štandardmi vykazovania informácií o udržateľnosti.



Jozef Kausich
generálny riaditeľ
a predseda Predstavenstva VÚB, a.s.



Darina Kmeťová
vrchná riaditeľka úseku
Financie, plánovanie a kontroling
a členka Predstavenstva VÚB, a.s.

VÝROČNÁ SPRÁVA za rok 2025

Základné informácie o banke

Obchodné meno/názov:	Všeobecná úverová banka, a.s.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava
IČO:	31 320 155
Dátum vzniku:	1. 4. 1992
Zakladateľ:	Fond národného majetku SR, Bratislava
Základné imanie v eurách:	510 819 063,81 eura
Kontaktná osoba:	Ing. Milan Danči
Tel.:	+421 904 755 502
E-mail:	mdanci@vub.sk
Internet:	www.vub.sk
Predmet podnikania:	bankové služby, príloha Predmet podnikania

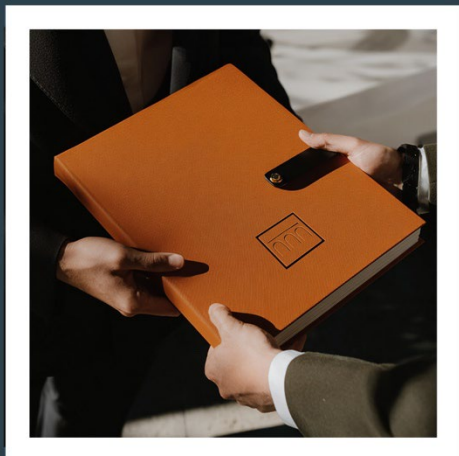
Organizačná zložka zahrnutá do individuálnej účtovnej závierky:

Obchodné meno				
IČO	Adresa	Krajina	Právna forma	Hlavná činnosť
Všeobecná úverová banka, a.s., pobočka Praha				
48550019	Purkyňova 2121/3, 110 00 Praha 1	ČR	Organizačná zložka v zahraničí	Služby komerčného a investičného bankovníctva v ČR

Subjekty zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky:

Obchodné meno				
IČO	Adresa	Podiel	Spôsob konsolidácie	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti				
VÚB Operating Leasing, a.s.				
54108128	Mlynské nivy 1 820 05 Bratislava	100,00 %	Úplná metóda	Operatívny lízing
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.				
35903058	Mlynské nivy 1 820 04 Bratislava	55,26 %	Úplná metóda	Správa dôchodkových fondov
Spoločné podniky				
Monilogi s.r.o.				
54508673	Mlynské Nivy 1 821 09 Bratislava	33,00 %	Metóda vlastného imania	Spracovanie hotovosti
Pridružené podniky				
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.				
35869810	Mlynské nivy 14 821 09 Bratislava	33,33 %	Metóda vlastného imania	Správa úverových databáz

PREVÁDKOVÝ ZISK 505,3 MILIÓNOV EUR



Čistý zisk 270,1 miliónov eur

OBJEM ÚVEROV 21,8 MILIÁRD EUR

+6,7 % oproti
roku 2024

OBJEM ZDROJOV FINANCOVANIA 18,1 MILIÁRD EUR

+5,4 % oproti
roku 2024

VÝBER Z OBCHODNÝCH ÚSPECHOV



**KREDITNÉ
KARTY**
Medziročný nárast
+7 %

**PREDAJ
INVESTÍCIÍ**
Medziročný nárast
+9,1 %

**FIREMNÉ
ESG ÚVERY**
Medziročný nárast
+14 %

NADÁCIA VÚB V ROKU 2025



Podporili sme 141 projektov
za viac ako 1 590 000 eur

€ '000	Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ			Konsolidovaná účtovná zvierka zostavená podľa IFRS v znení prijatom EÚ		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Úvery poskytnuté klientom	21 828 029	20 458 105	18 471 650	21 827 322	20 455 952	18 464 494
Hypotekárne úvery (hrubá hodnota)	10 405 109	9 906 364	9 311 918	10 405 109	9 906 364	9 311 918
Spotrebné úvery (hrubá hodnota)	1 552 489	1 507 892	1 605 652	1 552 489	1 507 892	1 605 652
Vklady a úvery od klientov (vrátane záväzkov z lízingu)	18 089 599	17 168 518	16 039 273	18 089 503	17 167 594	16 038 978
Vlastné imanie	2 402 157	2 239 271	2 118 416	2 428 880	2 264 507	2 144 524
Bilančná suma	26 253 295	25 196 730	24 326 231	26 320 181	25 254 317	24 386 101
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a daňami	504 904	462 359	404 295	505 332	462 931	411 934
Zisk pred zdanením	429 175	422 802	341 620	436 392	426 498	342 480
Daň z príjmov	(160 599)	(170 871)	(77 426)	(166 271)	(172 941)	(78 735)
Čistý zisk za rok	268 576	251 931	264 194	270 121	253 557	263 745
Komerčné ukazovatele	2025	2024	2023			
Bankomaty	556	550	554			
EFT POS terminály	14 875	14 944	14 524			
Platobné karty	1 072 087	1 041 820	1 015 464			
<i>z toho kreditné karty</i>	<i>102 203</i>	<i>99 330</i>	<i>97 770</i>			
Počet zamestnancov	3 187	3 331	3 312			
Počet odbytových miest na Slovensku	163	165	167			
Kľúčové ukazovatele skupiny VÚB				2025	2024	2023
Návratnosť aktív (ROA)				1,03 %	1,00 %	1,08 %
Pomer nákladov k výnosom (bez bankového odvodu)				37,2 %	39,4 %	39,5 %
Kapitálová primeranosť Tier 1				20,14 %	17,66 %	17,25 %
Celková kapitálová primeranosť				21,92 %	19,65 %	19,79 %
Rating (stav k 31. decembru 2025)						
Moody's						
Dlhodobé vklady		A2				
Krátkodobé vklady		P-1				
Základné úverové hodnotenie		baa2				
Pozitívny výhľad						

Akcie vydané VÚB, a.s.

Názov cenného papiera	Akcie VÚB, a.s., 1
Celková suma emisie	135 393 185,60 €
Druh, forma a podoba cenného papiera	Akcie VÚB, a.s., vydané na meno v zaknihovanej podobe
Počet kusov a menovitá hodnota 1 akcie	4 078 108 kusov po 33,20 €
ISIN	SK1110001437 séria 01, 02, 03, 04, 05, 06
Podiel na ZI %	26,51 %
Prijaté/neprijaté na obchodovanie	Neprijaté na obchodovanie

Názov cenného papiera	Akcie VÚB, a.s., 2
Celková suma emisie	295 425 878,21 €
Druh, forma a podoba cenného papiera	Akcie VÚB, a.s., vydané na meno v zaknihovanej podobe
Počet kusov a menovitá hodnota 1 akcie	89 kusov po 3 319 391,89 €
ISIN	SK1110003573 séria 01
Podiel na ZI %	57,83 %
Prijaté/neprijaté na obchodovanie	Neprijaté na obchodovanie

Názov cenného papiera	Akcie VÚB, a.s., 3
Celková suma emisie	80 000 000,00 €
Druh, forma a podoba cenného papiera	Akcie VÚB, a.s., vydané na meno v zaknihovanej podobe
Počet kusov a menovitá hodnota 1 akcie	80 kusov po 1 000 000,00 €
ISIN	SK1000026403
Podiel na ZI %	15,66 %
Prijaté/neprijaté na obchodovanie	Neprijaté na obchodovanie

Iné informácie

VÚB skupina v priebehu účtovného roka 2025 mala vo svojom majetku akcie materskej účtovnej jednotky podľa § 22 ods. 3 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v platnom znení, spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A., so sídlom Piazza San Carlo 156, Turín, Taliansko, akcie ISIN IT0000072618, vydané v zaknihovanej podobe, kmeňové, na meno, trhovú hodnotu jednej akcie je 5,4088 eura v počte 110 019 kusov. Dôvodom nadobudnutia týchto akcií je prijatie a implementácia politiky odmeňovania materskej jednotky ISP s platnosťou pre celú skupinu ISP v súlade s Kapitálovou smernicou CRD V (t.j. smernica 2019/878/EÚ, ktorou sa menila smernica o kapitálových požiadavkách). V roku 2025 VÚB banka previedla 59 285 kusov v súlade s politikou odmeňovania materskej jednotky ISP.

Nie sú známe informácie o dohodách medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniam prevoditeľnosti cenných papierov a obmedzeniam hlasovacích práv.

Za rok 2025 prevádzkové náklady spojené s činnosťou v oblasti výskumu a vývoja boli približne vo výške 2 mil. eur (2024: 2 mil. eur).

Subvencie z verejných zdrojov neboli žiadne.

Udalosti osobitného významu podľa § 20 ods. 1 písm. b) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve sú uvedené v účtovných závierkach.

Na banku sa nevzťahujú žiadne osobitné predpisy požadované podľa § 20 ods. 1 písm. g) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Príhovor predsedu Dozornej rady VÚB, a.s.

Vážený akcionár, vážení klienti, obchodní partneri a zamestnanci,

rok 2025 bol pre VÚB veľmi úspešný. V komerčnej oblasti dosiahla rast objemov vkladov a úverov aj napriek neistej makroekonomickej situácii. Dôležité je, že obchodný rast VÚB sprevádzal pokračujúci obozretný prístup k riziku a ďalšie zlepšovanie prevádzkovej efektívnosti. Pomer nákladov a výnosov VÚB je 37,2 %, vďaka čomu dosiahla skupina uspokojivé výsledky aj vo finančnej oblasti, v prevádzkovom aj čistom zisku.

Okrem komerčnej a finančnej oblasti mi dovoľte vyzdvihnúť výsledky VÚB aj v oblasti ESG. Udržateľnosť sa vskutku stala pevnou súčasťou jej fungovania. Ciele v oblasti udržateľného financovania nielen medziročne výrazne zvýšila,



ale vďaka rozširovaniu ponuky zelených a sociálnych riešení svoje ambície aj prekonal. Aktivitu podporilo aj pokračujúce vydávanie zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov materskou bankou Intesa Sanpaolo, čo VÚB umožnilo ponúkať klientom výhodnejšie podmienky. A aj v roku 2025 si udržala vedúcu pozíciu v predaji ESG fondov.

Vynikajúce výsledky priniesli VÚB aj viaceré prestížne ocenenia. Časopis Global Finance opätovne ohodnotil VÚB ako najlepšiu banku na Slovensku. Išlo už o piate takéto uznanie za sebou. VÚB taktiež získala aj ocenenie Global Finance Sustainable Finance Award a to už tretí raz. Prestížny magazín Euromoney udelil VÚB Award of Excellence za Najlepšiu banku na Slovensku. Úspech sme dosiahli aj doma, keďže VÚB sa stala Bankou roka 2025 podľa týždenníka Trend. Tieto ocenenia podčiarkujú vedúce postavenie VÚB na slovenskom trhu a to z kvantitatívneho i kvalitatívneho hľadiska, no takisto z hľadiska udržateľnosti. V mene dozornej rady by som chcel poďakovať za tieto vynikajúce úspechy vedeniu aj zamestnancom.

Pri výhľade do roka 2026 by som rád konštatoval, že prostredie, v ktorom banka pôsobí, zostáva mimoriadne náročné a bude si vyžadovať ešte vyššiu mieru obozretnosti ako v predchádzajúcich rokoch. Stále pomalý rast ekonomiky v eurozóne, pretrvávajúca geopolitická neistota a pokračujúce sprísňovanie fiškálnej politiky na Slovensku budú naďalej vplývať na dôveru domácností aj podnikov.

Zároveň však verím, že práve táto kombinácia vonkajších tlakov podčiarkne dôležitosť kvalitnej kapitálovej pozície, riadenia rizík a schopnosti banky dlhodobo podporovať stabilné financovanie pre svojich klientov. Rok 2026 tak nebude len o zvládaní výziev, ale aj o schopnosti prilákať nové príležitosti a posilniť rolu banky ako dôveryhodného partnera v období zvýšenej ekonomickej volatility.

Dovoľte, aby som na záver potvrdil pokračujúcu podporu materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo pre VÚB a to v každom ohľade. Som naďalej presvedčený, že s pretrvávajúcou dôverou klientov a obchodných partnerov bude VÚB naďalej prinášať stabilné výsledky a zostane kľúčovým pilierom stability a podpory slovenskej ekonomiky a takisto spoločnosti ako celku.

Massimo Enrico Proverbio

predseda Dozornej rady VÚB, a.s.

Príhovor predsedu Predstavenstva VÚB, a.s.

Vážený akcionár, vážení klienti a obchodní partneri,

v zložitej makroekonomickej situácii, ktorá bola poznačená vysokou mierou neistoty, ako aj pokračujúcimi zmenami domáceho podnikateľského prostredia, bola pre nás prvoradým cieľom stabilita. Som rád, že sa nám ju podarilo dosiahnuť a zároveň sme významne rástli v objemoch, výnosoch aj v ziskovosti. Rok 2025 preto hodnotím ako úspešný. Zároveň to bol rok, ktorý našej značke priniesol aj jednu výraznú zmenu, a to novú vizuálnu identitu.

Svoje hodnotenie začnem krátkou analýzou makroekonomického prostredia. Vývoj ekonomiky Slovenska bol v priebehu roku 2025 nerovnomerný. Úvod roka bol poznačený vysokou mierou vonkajšej neistoty pre hrozbu colnej vojny zo strany novej administratívy USA, ako aj neistoty plynúcej napríklad zo zavedenia novej dane z finančných transakcií. A hoci v druhej polovici roka nastalo mierne zlepšenie sentimentu, celkový hospodársky rast zostal pomerne slabý. HDP za celý rok pravdepodobne nepresiahol 1 %, čo je výrazne menej než v roku 2024 a zároveň predstavuje citelne slabší výkon než v okolitých krajinách.

Kľúčovým domácim problémom bolo zvýšenie daňového zaťaženia domácností a rast cien, najmä v dôsledku vyššej DPH. Inflácia sa opätovne zvýšila k 4 %, čo viedlo k oslabeniu reálnych príjmov a schopnosti domácností tvoriť úspory. Trh práce navyše v priebehu roka viditeľne ochladol – zamestnanosť klesala a nezamestnanosť rástla naprieč viacerými sektormi ekonomiky. To ďalej naštrbilo dôveru a výdavky spotrebiteľov.



Napriek týmto nepriaznivým makroekonomickým fundamentom bankový sektor preukázal vysokú mieru odolnosti. Hypotekárny trh sa vďaka poklesu úrokových sadzieb plne zotavil a v druhej polovici roka sa obnovil aj rast firemných úverov. Vklady bankového sektora však rástli pomalšie ako úvery, čo ďalej zhoršilo už aj tak napätú likvidnú situáciu na trhu. Časť voľných zdrojov domácností navyše absorbovala úplne nová štátna emisia tzv. dlhopisov pre ľudí. Ziskovosť sektora zostala pozitívna, hoci tempo rastu čistého zisku sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom postupne zmiernovalo.

Náročné obchodné a konkurenčné prostredie sa odrazilo na komerčných výsledkoch VÚB. Na dôležitom trhu hypoték sme dokázali objemy medziročne zvýšiť o 5,3 %, len o niečo miernejšie ako v predchádzajúcom roku, keď rast objemov dosiahol 6,4 %. Naš podiel na tomto trhu tak dosiahol 21,6 %.

Aj v spotrebiteľských úveroch sme medziročne rástli, hoci pomalšie ako v predchádzajúcom roku, o 3,7 %, v porovnaní s 5,5 % v decembri 2024. Trhový podiel VÚB tu dosiahol 21,2 %.

V segmente živnostníkov a malých podnikateľov môžeme s potešením konštatovať, že po stagnácii úverov v predchádzajúcom roku sa nám v roku 2025 podarilo ich objemy znovu rozbehnúť a posilniť o silných 8,6 %. Naš podiel na všetkých úveroch poskytnutých živnostníkom na Slovensku tak predstavoval pôsobivých 36,2 %.

Celkovo v oblasti retailových úverov sme medziročne rástli o 5,1 %, pričom náš podiel v decembri 2025 dosiahol úroveň 20,8 %.

Čo sa týka podnikových úverov, rast objemov bol významne poznačený zhoršeným apetítom firiem po investíciách pre rastúcu neistotu a spomaľujúcu sa ekonomiku. Celkové objemy poskytnuté našou VÚB skupinou korporátnemu sektoru sa minulý rok medziročne znížili o jedno percento. Pokles bol ťahaný predovšetkým veľkými nadnárodnými firmami, ktoré prehodnocovali svoju angažovanosť na Slovensku, vrátane obuvníckeho, textilného, ale aj automobilového priemyslu. Naša celková pozícia na slovenskom korporátnom úverovom trhu sa po minuloročnom zlepšení znížila na 19,7 %, čo de facto znamená návrat späť na úroveň roku 2023. Treba však jedným dychom doplniť, že VÚB skupina je prítomná aj na českom korporátnom trhu, kde sme zaznamenali výrazný rast úverov, medziročne o 6,5 %. Prítomnosť na českom trhu nám tak do určitej miery umožňuje hľadať zdroje rastu aj za hranicami Slovenska.

Dôležité je, že napriek zložitým makroekonomickým okolnostiam, ktorým čelia firmy na Slovensku, sa nám podarilo prekonať stagnáciu v sektore malých a stredných podnikov (MSP) – objem ich úverovania sme v roku 2025 zvýšili o 1,4 %. Naším MSP klientom navyše pomáhame aj inak ako bankovými úvermi, napríklad využitím lízingových a faktoringových služieb. V oblasti finančného lízingu sme v roku 2025 v segmente financovania vozidiel do 3,5 tony udržali objem financovania na úrovni predchádzajúceho roka, napriek slabšiemu úvodu spôsobenému legislatívnymi zmenami. Vo finančnom lízingu sme dosiahli objem 157,3 mil. eur, pričom sme rástli v kľúčových segmentoch –

stroje a priemyselné zariadenia a kancelárska technika. V operatívnom lízingu sme sa sústredili najmä na stabilizáciu a obnovu portfólia, pričom nové zmluvy boli smerované do partnerskej spoločnosti. V oblasti faktoringu patrí VÚB dlhodobu medzi najväčšie spoločnosti. Aj v roku 2025 potvrdila svoje dominantné postavenie, keď zaznamenala medziročný nárast postúpených pohľadávok o 13 %. Z bánk a faktoringových spoločností v rámci Asociácie faktoringových spoločností má VÚB trhovú podiel približne 30 %.

Ak sa teraz pozrieme na opačnú stranu bilancie – depozitá, môžem s potešením konštatovať, že sa nám ich podarilo zvýšiť nad rámec našich očakávaní. Medziročný nárast primárnych vkladov dosiahol 5,3 %, čo bol dvojnásobok rastu hrubých úverov. Takýto vývoj nám výrazne zjednodušil riadenie likvidity, ktoré je nielen v našej skupine, ale v celom bankovom sektore ostatnú dekádu poznačené štrukturálne vyšším objemom úverov než vkladov. V tejto súvislosti oceňujem úsilie a pokračujúci úspech nášho tímu treasury pri financovaní skupiny mimo domáceho trhu, najmä prostredníctvom emisie krytých dlhopisov. Vskutku, VÚB dokázala vydať ďalší krytý dlhopis v hodnote 500 miliónov eur so splatnosťou sedem rokov. Išlo o najdlhšiu emisiu krytých dlhopisov v regióne strednej a východnej Európy v priebehu roka 2025. VÚB stále zostáva najväčším emitentom krytých dlhopisov spomedzi bánk v krajinách strednej a východnej Európy so silnou a s diverzifikovanou investorskou základňou.

Objem vkladov domácností sa nám podarilo zvýšiť o 4,7 % a podiel na tomto dôležitom trhu udržať na 17,2 %. Dovolím si tvrdiť, že to bol solídny výsledok vzhľadom na klesajúcu mieru úspor domácností, ako aj intenzívnu konkurenciu o tieto úspory nielen zo strany ostatných bánk či správcovských spoločností, ale premiérove aj zo strany štátu – ten sa o peniaze domácností od roku 2025 začal uchádzať prostredníctvom tzv. dlhopisov pre ľudí.

Podarilo sa nám tiež zvýšiť objemy firemných vkladov o 7 %. Treba však priznať, že tento silný rast bol ťahaný primárne prírastkami vkladov našej českej VÚB Praha. Na domácom slovenskom trhu sa nám vklady firemných klientov podarilo navýšiť len v segmente MSP. Náš podiel na celkových korporátnych vkladoch v SR dosiahol 20,7 %.

Než prejdem k finančným výsledkom, rád by som zhodnotil aj komerčné výsledky skupiny VÚB na trhu podielových fondov a dôchodkovom trhu, na ktorých sme aktívni. Oba tieto trhy mali veľmi dobrý rok, k čomu prispeli konštruktívne podmienky na finančných trhoch, ale čo je dôležité, aj rast počtu klientov a ich nových vložených aktív. V správe aktív podielových fondov spolupracujeme so spoločnosťou Eurizon Capital („Eurizon“), poprednou európskou správcovskou spoločnosťou zo skupiny Intesa Sanpaolo. Počas roka 2025 sme sa opäť zamerali na rozširovanie produktového portfólia lokálnych a luxemburských fondov s cieľom pokryť celú škálu investičných stratégií vhodných pre našich klientov. Celkový čistý prílev nových investícií presiahol 300 mil. eur. Objem spravovaných aktív dosiahol úroveň 3,5 mld. eur a klientska základňa vzrástla na 207-tis. klientov (zo 185-tis. pred rokom). Aj v roku 2025 sme sa venovali problematike ESG a podporovali sme investičné sporiace programy ako jeden z kľúčových faktorov budovania dlhodobej kapitálovej základne na finančných trhoch. Trhový podiel sme zvýšili na 22,2 %, čo znovu potvrdilo Eurizon na prvej pozícii medzi správcovskými spoločnosťami na slovenskom trhu.

VÚB pôsobí aj na dôchodkovom trhu, a to prostredníctvom penzijnej spoločnosti VÚB Generali, nášho spoločného podniku s Generali Slovensko, v ktorom vlastníme väčšinový podiel 55,26 % akcií. VÚB Generali akumulovala v roku 2025 celkový objem spravovaných prostriedkov vo výške 3,94 mld. eur, čo znamená rast o takmer 15 %. Podiel spoločnosti sa tak na trhu zvýšil o 0,34 percentuálneho bodu na 20,49 %. Veľmi úspešne sme pokračovali v raste klientskej základne. Počet klientov v našich systémoch dôchodkového sporenia sa zvýšil o viac ako 28-tisíc a ku koncu roka 2025 dosiahol celkový počet takmer 423-tisíc klientov, čo predstavuje tretie miesto na trhu v počte klientov. VÚB Generali bola zároveň lídrom vo výkonnosti dôchodkových fondov a spravovala najvýnosnejší indexový fond z celého sektora II. dôchodkového piliera, čo potvrdzuje naše rozhodnutie a schopnosť prinášať klientom čo najvyššie zhodnotenie ich úspor.

Čo sa týka finančných výsledkov, s potešením môžem konštatovať medziročné zlepšenie vo všetkých kľúčových indikátoroch. Prevádzkové výnosy skupiny vzrástli o 5,4 % a dosiahli 805,3 mil. eur. Pozitívne prírastky zaznamenali všetky tri hlavné kategórie výnosov. Čisté úrokové výnosy vzrástli o 2,6 % najmä vďaka rastu úročených aktív, kým čisté príjmy z poplatkov a provízií – vďaka rastu spravovaných aktív, bežných účtov, úverov a poplatkov za platobné karty – o výrazných 14,7 %. Pozitívne prispelo aj obchodovanie, medziročne sa čistý príjem z týchto aktivít zvýšil o 15,4 %. Prevádzkové náklady sa nám podarilo udržať na 300 mil. eur. Pomer našich nákladov a výnosov na konsolidovanej báze sa tak ďalej zlepšil na 37,2 %. Čistému finančnému výsledku pomohlo plánované zníženie špeciálnej bankovej dane a naopak pohoršilo zvýšenie tvorby opravných položiek na straty z úverov – prezieravé rozhodnutie v reakcii na spomalenie ekonomiky. Po úprave o opravné položky, rezervy a dane tak skupina vykázala čistý zisk vo výške 270,1 mil. eur v porovnaní s 253,6 mil. eur v roku 2024, čo znamenalo nárast o 6,5 %.

Keď hovorím o úspechoch roka 2025, chcem vyzdvihnúť aj výsledky práce našej Nadácie VÚB. Jej DNA, ktorej základom je podpora umenia a kultúrneho dedičstva, už druhý rok definuje rozbehnuté strategické partnerstvo s OZ Gotická cesta. V rámci partnerstva sme sa zaviazali venovať v horizonte 5 rokov spolu 500-tisíc eur na obnovu stredovekých pamiatok v regiónoch Gemer a Malohont. V roku 2025 sme pridali k tejto celkovej podpore ďalších 100-tisíc eur z našej nadácie a takisto výťažok viac ako 30-tisíc eur z vlastnej aukcie umeleckých diel. V rámci partnerstva s OZ Gotická cesta sme boli v roku 2025 svedkami otvorenia ďalšej zreštaurovanej sakrálnej stavby,

tentoraz v obci Rákoš.

Osobitnou kapitolou roka 2025 bol pre nás aj 20. ročník súťaže Mal'ba – Cena Nadácie VÚB za maliarske dielo pre mladých umelcov. Počas dvoch dekád sa Mal'ba stala rešpektovanou udalosťou a trvalou súčasťou rozvoja umeleckého a kultúrneho prostredia na Slovensku. Počas svojej histórie dala priestor vyniknúť začínajúcim mladým maliarkam a maliarom. Medzinárodná porota ocenila celkovo až 51 talentovaných umelcov a doteraz ich podporila celkovou sumou 430-tisíc eur.

Vďaka poskytnutiu zdrojov z našej Nadácie VÚB sme boli v roku 2025 súčasťou až 141 projektov. Putovala medzi ne celková podpora vo výške bezmála 1,6 mil. eur. Pokračovali sme v posilňovaní a rozširovaní partnerstiev a grantovej pomoci v našich dlhodobých doménach. Spolu 22 projektov sa podpísalo na ochrane prírody a životného prostredia. V oblasti podpory umenia a záchranu kultúrneho dedičstva sme venovali naše zdroje 9 projektom. Výraznú stopu sme zanechali aj vo sfére charitatívnej a sociálnej pomoci, v rámci ktorej sme sa svojimi grantmi podieľali na 50 projektoch. V neposlednom rade sme podporili aj ďalších 60 iniciatív, ktoré boli zacielené na rozvoj komunít, vzdelávania a voľnočasových aktivít pre deti.

Špeciálnou udalosťou pre nás bolo aj odovzdanie výnimočného daru pre Klinikum detskej neurológie LF UK a NÚDCH. Deti s neuromotorickými poruchami na Slovensku vďaka nášmu grantu dostali unikátne zariadenie, ktoré zlepšuje perspektívu liečby. Tento a všetky ostatné podporené príbehy nám ukazujú, že naše poslanie zlepšovať život ľudí, podnecovať a uchovávať kultúrne aj prírodné hodnoty má veľký zmysel. Povzbudení výsledkami a spätnou väzbou chceme v tejto práci vytrvalo pokračovať.

Dovoľte mi prejsť na výhľad do roka 2026. Očakávam, že prostredie pre bankové podnikanie bude veľmi náročné. Hospodársky rast bude zrejme aj naďalej krehký. Ekonomika by sa mala udržať mimo recesie, avšak pod úrovňou svojho potenciálu. Domáci dopyt zostane tlmený pokračujúcou fiškálnou konsolidáciou a opatrným správaním domácností aj podnikov, čo sa bude odrážať v umiernennej dynamike úverového dopytu. Zahraničné prostredie zostane náročné, najmä v dôsledku pretrvávajúcich napätí v globálnom obchode, ktoré budú naďalej ovplyvňovať exportne orientované sektory, ktoré tvoria kosť slovenskej ekonomiky.

Priestor pre priaznivejší vývoj vidíme predovšetkým v rýchlejšom čerpaní fondov Európskej únie a v prípadnom oživení dopytu zo strany hlavných obchodných partnerov v eurozóne, čo by mohlo podporiť investičnú aktivitu aj kvalitu úverového portfólia. Na druhej strane, riziká zostávajú výrazné – najmä možnosť hlbšieho spomalenia externého prostredia, zhoršenia podmienok financovania verejného sektora v prípade nedodržania fiškálnych cieľov, ako aj pretrvávajúcej krehkosti súkromných investícií.

V tomto kontexte bude pre banku kľúčové zachovať obozretný prístup k riadeniu rizík, primeranú kapitálovú a likvidnú pozíciu a sústrediť sa na udržateľný rast, ktorý bude v súlade s makroekonomickým prostredím a dlhodobou finančnou stabilitou.

Na záver by som sa chcel poďakovať všetkým zamestnancom za ich nasadenie v uplynulom roku. Rovnako by som sa chcel poďakovať klientom a obchodným partnerom za dôveru, ktorú banke prejavujú, a materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo za jej kontinuálnu podporu. Prajem nám všetkým úspešný rok 2026.

Jozef Kausich

generálny riaditeľ
a predseda Predstavenstva VÚB, a.s.

Správa Predstavenstva VÚB, a.s., o činnosti spoločnosti

Vývoj externého prostredia

Vonkajšie prostredie

Rok 2025 potvrdil obrat v menovej politike veľkých centrálnych bánk po tom, čo inflácia v USA aj eurozóne ďalej klesala k cieľu. Inflácia sa v eurozóne pohybovala tesne nad 2 %, v USA na úrovni okolo 2,7 %, čo umožnilo ďalšie znižovanie sadzieb – v eurozóne na 2 %, v USA na 3,75 % a v Česku na 3,5 %. Hoci sadzby v USA ostávali nad neutrálnou úrovňou, globálne finančné podmienky sa zmiernili.

Svetová ekonomika rástla v roku 2025 približne o 3,3 %, podobne ako rok predtým, a to napriek negatívnemu vplyvu americkej obchodnej politiky. USA si udržali rast okolo 2,1 %, eurozóna približne 1,4 %. Finančné trhy reagovali na uvoľňovanie politiky pozitívne – akciové indexy rástli dvojciferné a dlhopisy profitovali zo stabilizácie výnosov. Najsilnejším aktívom bolo zlato, ktoré prudko rástlo pre geopolitickú neistotu a fiškálne riziká v USA.

Napriek napätiu v medzinárodnom obchode a pokračujúcim konfliktom sa nenaplnili scenáre globálnej recesie. MMF na prelome rokov 2025/2026 zvýšil prognózy svetového rastu späť k pôvodným úrovňam.

Slovenská ekonomika rástla v roku 2025 len mierne, približne o 0,8 %. Vývoj tlmila konsolidácia verejných financií, obchodná vojna USA, silná konkurencia z Číny a slabšie reálne príjmy domácností. Domáca spotreba bola utlmená, investície nízke pre zvýšenú neistotu. Trh práce zostal napätý, no rast miezd postupne spomaloval a nezamestnanosť sa začala z historických miním zvyšovať. Inflácia sa vďaka daňovým zmenám a vysokým cenám služieb posunula smerom k 4 %. Úspory domácností ostali nízke a tvorbu bankových depozít ovplyvnila aj absorpcia časti zdrojov prostredníctvom nových retailových štátnych dlhopisov v objeme 500 mil. eur.

Konsolidácia a slabší rast nepriniesli výrazné zníženie deficitu – ten sa zrejme pohyboval okolo 5 % HDP. Napriek tomu riziková prirážka slovenských štátnych dlhopisov klesla k 70 základným bodom a ratingové agentúry potvrdili hodnotenia SR.

Finančný sektor

Pokles krátkodobých aj dlhších sadzieb sa v roku 2025 premietol do úverových podmienok. Sadzby nových hypoték klesli bližšie k priemeru eurozóny, pod 3,5 % z vrcholu 4,6 % v roku 2024, čo výrazne oživilo dopyt domácností. Úvery na bývanie rástli medziročne o 7,4 %, spotrebiteľské o 7,2 %. Silný úverový dopyt sa prejavil aj v prudkom raste cien nehnuteľností – podľa NBS o približne 12 %.

Firemné úvery rástli pomalšie (5,5 %), keď investičné úvery stagnovali. Rast vkladov domácností (6,2 %) sa spomalil na úroveň nominálneho rastu ekonomiky, pričom retailové dlhopisy štátu pôsobili proti rastu bankových depozít. U firem bol rast vkladov tlmený stagnáciou ziskovosti.

Pomer (hrubých) úverov k vkladom (LTD) vzrástol zo 107,3 % na 108,6 %, čo núti banky viac sa financovať na trhoch, najmä cez kryté dlhopisy. Čisté úrokové výnosy bánk sa do novembra zvýšili o 6,9 % a celkové prevádzkové výnosy o 4,9 %, no náklady rástli zhruba rovnako rýchlo. Tvorba opravných položiek sa takmer strojnásobila, hoci podiel zlyhaných úverov ostal nízky (2 %). Bankový odvod sa po znížení sadzby na 25 % stal o niečo menším bremenom, no sektor celkovo dosiahol mierny pokles čistého zisku (-1,9 %).

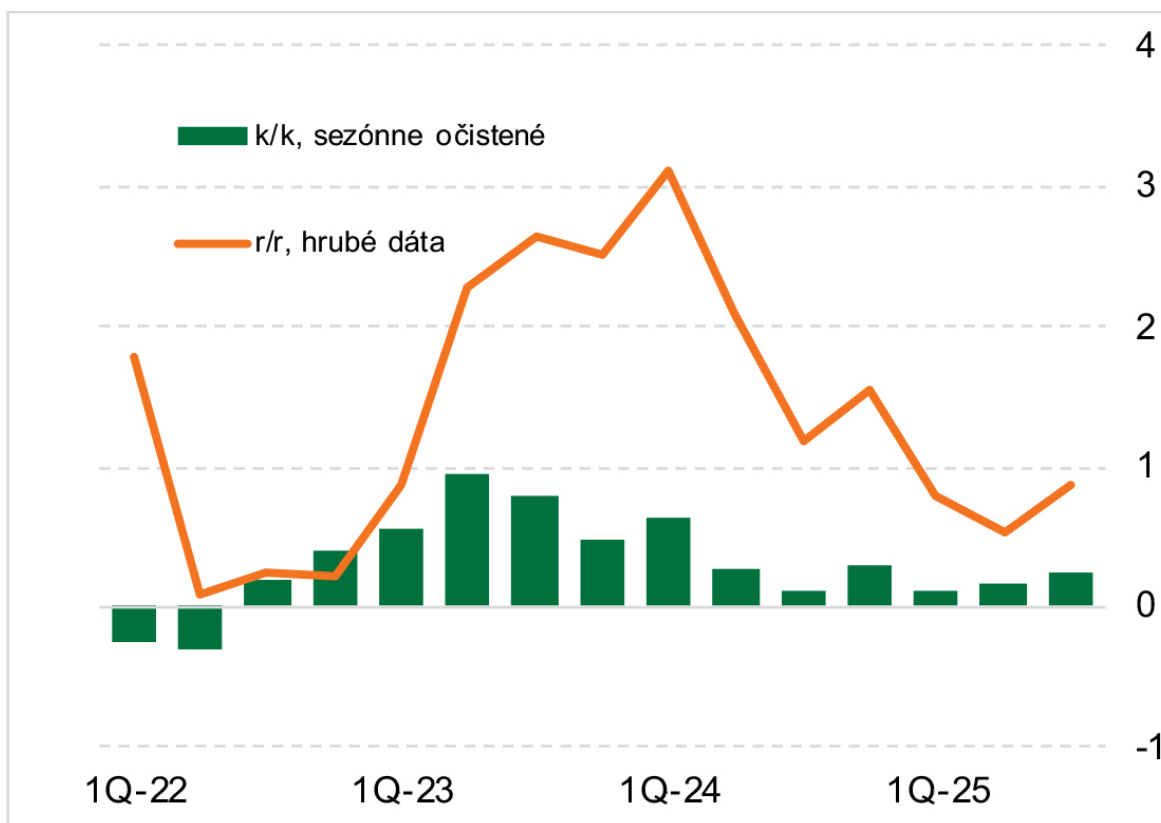
Výhľad na rok 2026

Očakáva sa stabilnejšie globálne prostredie a pokračovanie mierneho rastu svetovej ekonomiky okolo 3,1 %. Inflácia by mala zostať nízka – v eurozóne pod 2 %, v USA mierne vyššia okolo 2,8 %. ECB už pravdepodobne sadzby ďalej znižovať nebude, no Fed by mohol pokračovať v postupnom uvoľňovaní po májovej nominácii nového predsedu, s možným poklesom kľúčovej sadzby do pásma 3,0 – 3,25 %.

Rast eurozóny by mal mierne spomaliť (1,1 %), v USA zotrvať okolo 2,1 %. Finančné trhy budú fungovať v prostredí stabilizujúcej inflácie a nižších sadzieb, no s pretrvávajúcimi geopolitickými, fiškálnymi a politickými rizikami, ktoré môžu skôr mierne rozširovať rizikové prirážky.

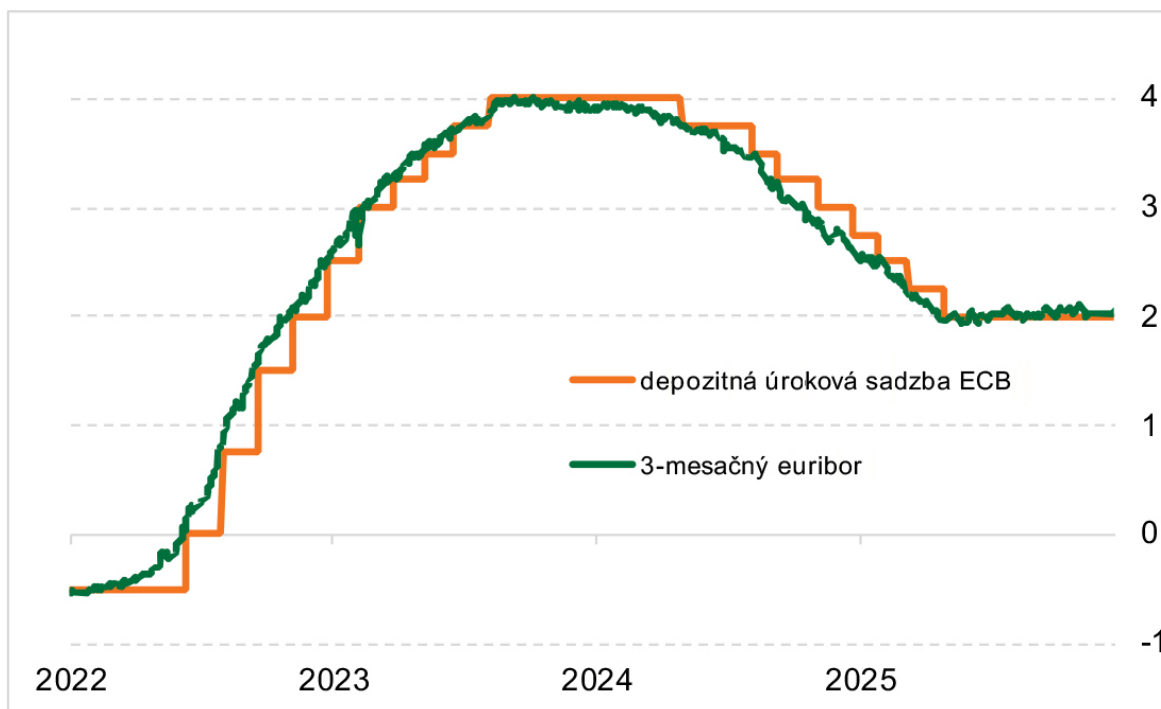
Slovenská ekonomika by mala v roku 2026 zrýchliť na približne 1,3 %, pričom rast podporí dočerpávanie Plánu obnovy a oživenie Nemecka. Reálne mzdy porastú len mierne, miera úspor domácností zostane nízka a mierne vyššia nezamestnanosť spolu s konsolidáciou znížia disponibilné príjmy domácností v porovnaní s rokom 2025.

Rast HDP v stálych cenách na medziročnej a medzikvartálnej báze



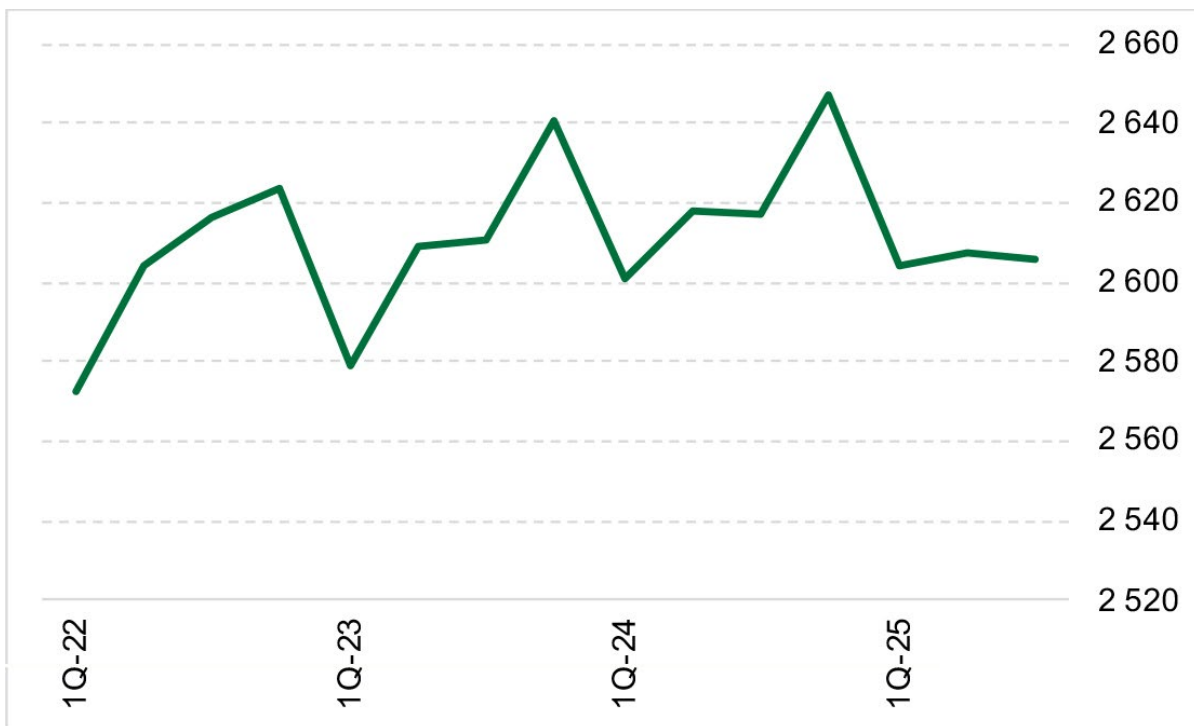
Zdroj: Eurostat, VÚB

Graf: 3M Euribor a refinančná úroková sadzba ECB



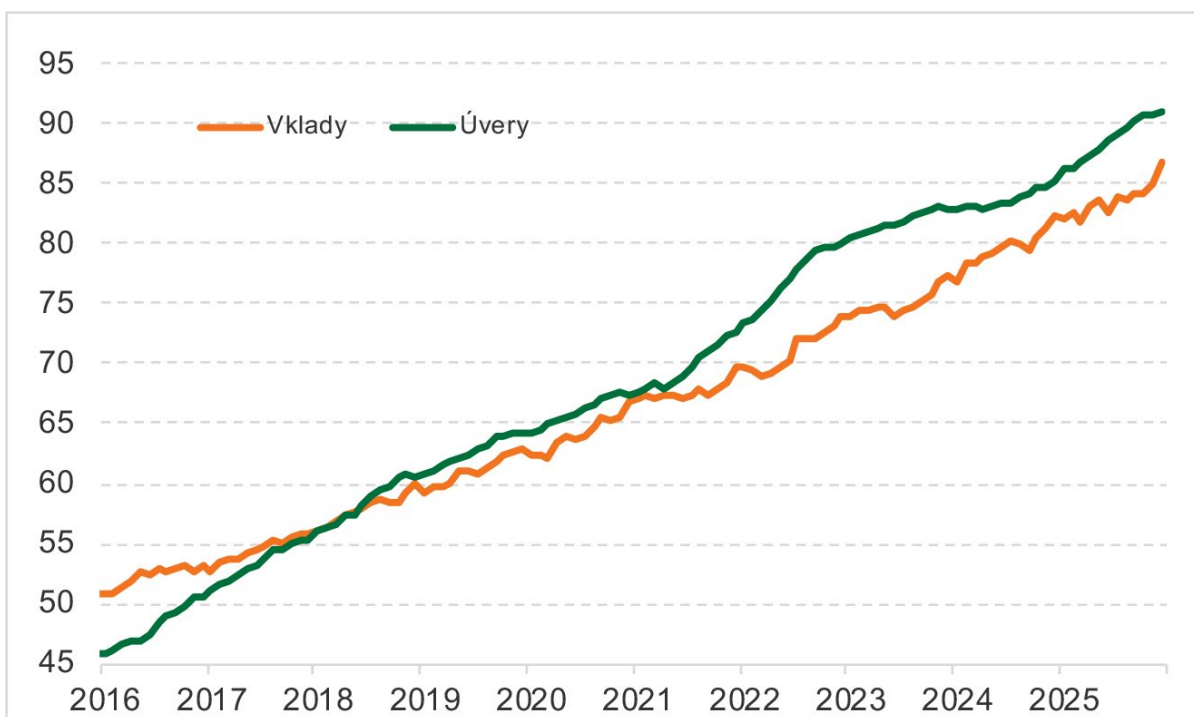
Zdroj: Bloomberg, VÚB

Zamestnanosť: počet pracovníkov v tisícoch



Zdroj: ŠÚ SR, Macrobond, VÚB

Vývoj objemov v bankovom sektore (v miliardách eur)



Zdroj: NBS, VÚB

Výnos 10-ročných vládnych dlhopisov, generický index



Zdroj: Bloomberg, VÚB

Výsledky VÚB, a.s., za rok 2025

Začiatok roka 2025 sa niesol v znamení zvýšenej neistoty spôsobenej potenciálnymi obchodnými colnými tarifami zo strany USA a novými domácimi daňami. Hoci sa podmienky v priebehu roka mierne zlepšili, celková ekonomická aktivita zostala utlmená a predpokladaný rast HDP sa mal udržať pod úrovňou 1 %.

Vyššie daňové zaťaženie a pretrvávajúce cenové tlaky posunuli infláciu približne na 4 %, čo viedlo k poklesu reálnych príjmov domácností. Trh práce sa mierne oslabil – zamestnanosť klesla, nezamestnanosť vzrástla, čo negatívne ovplyvnilo spotrebiteľskú náladu a obmedzilo spotrebu.

Napriek náročnému makroekonomickému prostrediu dosiahla VÚB veľmi uspokojivé výsledky v obchodnej oblasti a zároveň kládla veľký dôraz na udržateľnosť, environmentálnu zodpovednosť a sociálne aspekty podnikania. Úrokové sadzby zostávali počas roka relatívne stabilné. V oblasti retailového úverovania sa nám podarilo udržať trhovú pozíciu na veľmi dobrej úrovni (20,84 %). Rovnako aj v segmente korporátneho úverovania zostala naša trhovú pozícia silná, na úrovni 19,72 % k decembru 2025. V oblasti vkladov boli naše iniciatívy na posilnenie vkladovej bázy úspešné najmä v retailovom segmente (vrátane fondov Eurizon), kde sme si počas celého roka udržali stabilnú trhovú pozíciu.

Vklady

Objem bankových vkladov vo VÚB dosiahol ku koncu roka 2025 takmer 18,1 mld. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 5,4 % vďaka retailovým aj firemným vkladom. V retailovom segmente sa nám podarilo zvýšiť objem vkladov v bežných účtoch aj termínovaných vkladoch. Majetok klientov v správe banky zaznamenal výrazný medziročný rast o 16,4 %, a to vďaka kladnému vývoju čistého predaja aj trhovej hodnoty. Tento rast výrazne prekonal rast celého trhu (7,7 %). Trhový podiel podielových fondov sa tak v roku 2025 zvýšil o 47 bázických bodov. Trhový podiel celkových vkladov prijatých od klientov vrátane fondov dosiahol 19,2 %. V korporátnom segmente banka zaznamenala síce výrazný medziročný rast, ten však zaostal za tempom celého trhu, čo viedlo k poklesu trhového podielu o 146 bázických bodov.

Elektronické bankovníctvo

V roku 2025 sa VÚB banka sústredila na implementáciu nového riešenia pre internetbanking a mobilné bankovníctvo. Do konca roka bolo na nové platformy úspešne migrovaných viac ako 600 000 klientov. Zároveň sme priniesli viaceré zlepšenia a inovácie vychádzajúce zo spokojnosti klientov, spätnej väzby a nových trendov na trhu – vrátane biometrického online onboardingu.

Platobné karty

V roku 2025 tvorili bezhotovostné kartové transakcie 58,5 % z celkového objemu kartových operácií. V porovnaní s rokom 2024 vzrástol počet kartových platieb o 6 % a ich objem o 7,5 %. Transakcie výberu hotovosti pokračovali v poklese – počet výberov klesol o 9 % a ich objem o 3 %.

Klienti naďalej aktívne využívali elektronické peňaženky (Apple Pay, Google Pay). Počas roka sme rozšírili paletu platobných možností o nositeľné zariadenia, ako sú prstene či náramky. V roku 2025 bolo 33,7 % všetkých kartových platieb realizovaných prostredníctvom elektronických peňaženiek, ktoré tvorili 28,3 % objemu transakcií. Dve tretiny mobilných platieb boli uskutočnené cez Apple Pay.

Pokračovali sme aj v podpore nadácie Dobrý Anjel prostredníctvom spolubrandovanej karty Mastercard Good Angel. Ku koncu roka bolo vydaných takmer 75 000 týchto kariet a celková výška podpory poskytnutej cez POS transakcie dosiahla 350 000 eur.

Bankomaty a POS terminály

S počtom 556 bankomatov si VÚB v roku 2025 naďalej udržiavala druhé miesto na trhu. Objem hotovosti vyberanej z bankomatov medziročne klesol o 8 %, počet výberov o 7 %, čo odráža dlhodobú preferenciu klientov platiť kartou pred používaním hotovosti.

Rozširovali sme sieť vkladových bankomatov – ku koncu roka ich bolo v prevádzke 148, čo predstavuje medziročný nárast o 4 kusy. Počet transakcií hotovostných vkladov cez bankomaty vzrástol o viac ako 4 %, pričom takmer 77 % všetkých hotovostných vkladov klientov prebehlo práve cez tieto zariadenia.

Ešte pred koncom roka sme začali s výmenou 60 zastaraných bankomatov. Nové modely sú vybavené softvérom pre zrakovo znevýhodnených klientov, ktorý poskytuje zvukový popis priebehu transakcie.

V roku 2025 sme nainštalovali takmer 1 800 nových POS terminálov vrátane samoobslužných riešení pre parkoviská, čerpacie stanice a platobných brán pre e-shopy. V septembri 2025 sme uviedli nový produkt – POS terminál v mobilnom telefóne alebo tablete (softPOS), vhodný najmä pre malé podniky, sezónnych predajcov či začínajúce firmy. Nainštalovali sme približne 400 týchto mobilných POS riešení.

Digitálna pobočka

V roku 2025 bola naša činnosť výrazne ovplyvnená migráciou klientov na novú aplikáciu VÚB Online Banking. Počas roka sme vybavili 656 000 prichádzajúcich hovorov, čo predstavuje medziročný nárast o 22 %. Objem e-mailovej komunikácie vzrástol o 7 % na 145 000 správ. Na druhej strane sme zaznamenali mierny pokles chatovej komunikácie a odchádzajúcich hovorov, keďže kapacity sme presunuli na obsluhu zvýšeného počtu prichádzajúcich dopytov. Využili sme aj služby externého call centra, aby sme zabezpečili dostupnosť pre čo najviac klientov.

Rok 2025 bol náročný – zmeny prirodzene prinášajú výzvy, čo sa prejavilo aj v reakciách klientov. Naším cieľom však počas celého obdobia bolo zostať klientom nablízku a poskytovať im maximálnu podporu.

Napriek týmto výzvam sa nám podarilo zlepšiť obchodné výsledky a prekonať výsledky dosiahnuté v roku 2024. Ako aj v predchádzajúcich rokoch sme sa v kampaniach a odchádzajúcej komunikácii prioritne zameriavali na segment Digital Lovers.

Úvery

Obyvateľstvo – hypotekárne a spotrebiteľské úvery

V roku 2025 zaznamenala VÚB výrazný dopyt po hypotekárnych úveroch, ktorý sa premietol do medziročného rastu o viac ako 5,3 %. Vďaka tomu si banka udržala silnú trhovú pozíciu na úrovni 21,6 %. V oblasti spotrebiteľských úverov sme zaznamenali významný medziročný nárast, ktorý však zaostal za rastom trhu, čo viedlo k miernemu poklesu trhového podielu na 21,5 %.

Firemné financovanie

V segmente firemných úverov bola banka v roku 2025 prekonaná zvyškom trhu. Kým celkový objem firemných úverov na trhu vzrástol o 6,4 %, vo VÚB (bez pražskej pobočky) zaznamenal rast 3,1 %. Trhový podiel sa tak znížil na 19,7 %.

Zatiaľ čo financovanie nehnuteľností zaznamenalo pokles, objem projektového a obchodného financovania výrazne vzrástol. Lízing, ktorý predtým spadal pod VÚB Leasing, zaznamenal mierny pokles o 3 %.

Hodnotenie hospodárskej a finančnej situácie VÚB, a.s.

Rok 2025 sa začal vo výrazne nejistej atmosfére, spôsobenej potenciálnymi obchodnými clami zo strany USA a novými domácimi daňovými opatreniami. Napriek miernemu zlepšeniu v neskoršom priebehu roka zostal ekonomický rast slabý a predpokladá sa, že HDP zostane pod úrovňou 1 %.

Vyššie daňové zaťaženie a rastúce cenové tlaky posunuli infláciu približne na 4 %, čo viedlo k poklesu reálnych príjmov a úspor domácností. Trh práce ochladol – zamestnanosť klesla, nezamestnanosť vzrástla, čo oslabilo spotrebiteľskú dôveru a spotrebu.

Napriek tomuto náročnému makroekonomickému prostrediu dosiahla VÚB na konsolidovanej báze prevádzkové výnosy vo výške 805,3 mil. eur. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa výsledky zlepšili o viac ako 5 %, najmä vďaka veľmi dobrému výkonu v oblasti poplatkových výnosov – predovšetkým vo wealth managemente – a tiež vďaka medziročnému rastu čistých úrokových výnosov. Prevádzkové náklady mierne klesli a ku koncu roka 2025 dosiahli 299,9 mil. eur.

Skupina VÚB dosiahla prevádzkový zisk 505,3 mil. eur a udržala zisk pred zdanením na veľmi dobrej úrovni 436,4 mil. eur, čo predstavuje medziročný nárast o 2,3 %. Čistý zisk skupiny vzrástol o 6,5 % a dosiahol 270,1 mil. eur. Pomer nákladov k výnosom (cost-income ratio) na úrovni 37,25 % bol ešte lepší než v predchádzajúcom roku.

Z pohľadu obchodného rozvoja dosiahla VÚB veľmi dobré výsledky v oblasti čistého úverového portfólia, ktoré medziročne vzrástlo o 6,7 %, čo sa premietlo do silného trhového podielu presahujúceho 20 %. Celkové aktíva skupiny vzrástli o 4,2 % a dosiahli 26,32 mld.eur.

Kvalita úverového portfólia zostala silná a podiel zlyhaných úverov sa udržal na veľmi obozretných úrovniach. VÚB zároveň prekonala trhový priemer – podiel zlyhaných úverov z bankových činností na úrovni skupiny predstavoval ku koncu roka len 1,84 % z celkového hrubého objemu úverov, zatiaľ čo trhová úroveň dosiahla 2,0 % (údaje trhu sú založené na individuálnych výkazoch NBS).

Zároveň sa banke podarilo zvýšiť objem primárnych vkladov o 5,4 % a udržať veľmi zdravú likviditnú pozíciu, čo dokazuje aj obozretná úroveň pomeru úverov k vkladom (vrátane emitovaných dlhových cenných papierov) na hodnote 98,9 %.

Informácia o očakávanej ekonomickej a finančnej situácii na rok 2025

Pri pohľade na rok 2026 možno očakávať, že prostredie, v ktorom bude pôsobiť bankový sektor, zostane náročné. Ekonomický rast pravdepodobne zostane krehký – ekonomika sa síce vyhne recesii, no bude pokračovať v raste pod svojím potenciálom. Domáci dopyt zostane utlmený v dôsledku pokračujúcej fiškálnej konsolidácie a opatrného správania domácností a firiem, čo sa prejaví aj na umiernenom dopyte po úveroch. Externé podmienky budú naďalej komplikované, keďže pretrvávajúce globálne obchodné napätie bude vplývať na exportné odvetvia, ktoré sú pre slovenskú ekonomiku kľúčové.

Dlhodobá strategická vízia VÚB banky zostáva nezmenená: byť moderným a agilným lídrom v bankovom sektore a priekopníkom v oblasti udržateľnosti. Naším cieľom je poskytovať efektívne, na klienta orientované finančné poradenstvo a služby naprieč diverzifikovanými kanálmi, pričom plánujeme ďalej posilňovať naše vedúce postavenie v oblasti poradenstva.

Na dosiahnutie ďalšieho posunu vo výkonnosti plánujeme naďalej podporovať kultúru inovácií naprieč celou organizáciou, integrovať štruktúrovaný manažment zmien do našej firemnej kultúry a zabezpečiť tzv. dual-track prístup k IT dodávkam. To zahŕňa rozvoj lokálnych IT kapacít prostredníctvom konvergenčných iniciatív, ako aj úspešnú implementáciu projektov riadených skupinou. V oblasti zákaznickej skúsenosti sa budeme sústreďovať na ďalšie zlepšovanie služieb a zavádzanie omnichannel prístupu podporeného optimalizáciou siete a rozširovaním obslužných kanálov.

V oblasti korporátneho bankovníctva budeme pokračovať vo zvyšovaní tvorby hodnoty prostredníctvom inovácií produktov a procesov a disciplinovanej cenotvorby, s ambíciou dosahovať nadpriemerné výsledky najmä v segmentoch s výrazným potenciálom rastu.

Zároveň budeme pokračovať v optimalizácii likviditnej štruktúry a zdrojov financovania smerom k dlhodobo udržateľnému profilu, s dôrazom na nákladovo efektívne financovanie – najmä pri raste aktív – a na efektívny pomer rizika a výnosu prostredníctvom strategickej alokácie aktív.

Napokon ako zodpovedný podnikový občan bude VÚB banka naďalej vytvárať hodnotu aj nad rámec svojho hlavného podnikania. Zostávame pevne odhodlaní podporovať zamestnancov pri ich komunitných a environmentálnych iniciatívach a rozvíjať významné projekty prostredníctvom Nadácie VÚB a našich aktivít „Zelená banka“, medzi ktoré patria environmentálne ocenenie ATLAS či programy na podporu finančného a environmentálneho vzdelávania mladých ľudí.

Vyhlásenie o správe a riadení

Pri riadení spoločnosti banka dodržiava všetky zásady Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku (ďalej aj ako „Kódex“).

Predstavenstvo a dozorná rada sa zaviazali k všeobecnému zvyšovaniu úrovne corporate governance a prijali Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku v rozsahu najmä:

- Organizácia spoločnosti – Organizačný poriadok VÚB, a.s., Kompetenčný poriadok VÚB, a.s., podpisovanie vo VÚB, a.s.
- Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi – Stanovy VÚB, a.s.
- Prístup spoločnosti k akcionárom – Stanovy VÚB, a.s.
- Zverejňovanie informácií a transparentnosť
- Výbor pre audit, Výbor pre odmeňovanie, Nominačný výbor a Výbor pre riadenie rizík a udržateľnosť.

Cieľom riadiacich orgánov banky je prijímanie opatrení s cieľom úplnej implementácie princípov Kódexu.

Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je verejný prístupný na stránkach Slovenskej asociácie Corporate Governance (Slovak Association of Corporate Governance – SACG) (Central European Corporate Governance Association – CECGA), <https://sacg.sk/>.

Metódy riadenia

Systém a metódy riadenia banky sa spravujú Pravidlami skupiny Intesa Sanpaolo, pokiaľ tieto nie sú v rozpore s právnymi predpismi a ustanoveniami Stanov banky. Pravidlá upravujú postup a spôsob uplatňovania inštrukcií vydávaných skupinou Intesa Sanpaolo v súvislosti s výkonom, riadením a koordináciou činností skupiny Intesa Sanpaolo.

Štruktúru výkonného manažmentu banky riadi predstavenstvo ako štatutárny orgán banky prostredníctvom generálneho riaditeľa, zástupcu generálneho riaditeľa a vrchných riaditeľov úsekov, ktorí sú priamo podriadení predstavenstvu.

Oddelené riadenie rizík od bankových činností je v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené prostredníctvom vytvorenia nezávislých útvarov zameraných najmä na oblasť riadenia trhových a úverových rizík.

Činnosti súvisiace s vykonávaním investičných obchodov sú oddelené od činností súvisiacich s vykonávaním úverových obchodov. Organizačná štruktúra určuje útvary, ktoré vykonávajú investičné obchody, a útvary, ktoré vykonávajú úverové obchody. Organizačné útvary vykonávajúce investičné obchody nesmú vykonávať úverové obchody a naopak. Činnosť týchto útvarov je podrobne upravená vo vnútorných predpisoch spoločnosti.

Sledovanie rizík pri vykonávaní bankových činností s osobami s osobitným vzťahom k banke zabezpečuje samostatný útvar oddelený od útvaru bankových činností.

Za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti zodpovedá predstavenstvo, ktoré ju zabezpečuje prostredníctvom samostatného útvaru banky.

Na zabezpečenie funkčného informačného systému banka využíva podporu samostatného útvaru informačných technológií a prevádzky, ktorou vytvára podmienky rýchleho a bezpečného informačného systému banky.

System vnútornej kontroly

System vnútornej kontroly banky pozostáva z troch integrálnych úrovní:

Štatutárna úroveň je zabezpečovaná prostredníctvom:

Dozornej rady

- ako najvyššieho kontrolného orgánu banky. Poradným orgánom Dozornej rady je Výbor pre audit, ktorého kompetencie sú definované v štatúte, a v oblasti finančného výkazníctva sú nasledovné:
- kontrolovať najdôležitejšie účtovné záležitosti vrátane zložitých a/alebo mimoriadnych transakcií;
- analyzovať ročné finančné správy a štvrťročné finančné výkazy;
- dohliadať na to, aby účtovné zásady zavedené bankou boli v súlade so štandardmi skupiny ISP;
- monitorovať proces prípravy finančných výkazov a predkladať odporúčania alebo návrhy na zabezpečenie jeho spoľahlivosti a integrity;
- monitorovať primeranosť a funkčnosť administratívno-účtovného systému (vrátane súvisiacich IT systémov), ako aj jeho spoľahlivosť a správnosť vykazovania;
- monitorovať účinnosť vnútornej kontroly kvality, systému riadenia rizík a vnútorného auditu v súvislosti s finančným výkazníctvom;
- preveriť pravidelné správy o činnostiach týkajúcich sa administratívno-finančných aktivít vykonaných odd. Metodika a výkazníctvo, nedostatky v účtovných procesoch a príslušné nápravné opatrenia;
- preveriť pravidelné správy o výsledkoch dosiahnutých pri uplatňovaní kritérií a postupov zameraných na klasifikáciu, hodnotenie a riadenie znehodnotených úverov a posúdiť potrebu definovať opatrenia na zlepšenie týchto kritérií a postupov.

Predstavenstva

- ako najvyššieho výkonného orgánu banky, zodpovedného za návrh, sledovanie a zavedenie vhodného a účinného systému vnútorných kontrol a vnútorných predpisov, zásad a postupov, ako aj dodržiavanie vonkajších požiadaviek.

Výkonná úroveň je zabezpečovaná riadiacimi zamestnancami v súlade s Organizačným poriadkom VÚB, a.s. Pozostáva z 2 stupňov:

- Generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa, vrchní riaditelia úsekov – v rámci obchodných, podporných a kontrolných útvarov v súlade s Organizačným poriadkom banky.
- Riadiaci manažéri – každý manažér je zodpovedný za dodržiavanie vnútorných a všeobecne záväzných právnych predpisov, smerníc, zásad a postupov uplatňovaných v banke.

Kontrolná úroveň je zabezpečovaná povereným nezávislým odborom Vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky.

Riadenie rizík

Cieľom spoločnosti je, aby jej riziká boli v súlade s limitmi predpísanými regulátorom, materskou spoločnosťou a stanovenými interne. Meranie úrokového rizika je uskutočňované prostredníctvom úrokových gapov a merania úrokovvej citlivosti pre jednotlivé meny. Zabezpečovacie deriváty slúžia na elimináciu úrokového rizika na úroveň, ktorá je v súlade s predpísanými limitmi. Spoločnosť realizuje mikro- a makrohedgingové obchody.

Zásady banky pre riadenie rizík majú za úlohu identifikovať a analyzovať existujúce riziká, stanoviť príslušné rizikové limity a monitorovať riziká aj dodržiavanie limitov. Tieto zásady spolu so systémami pre riadenie rizík sú stanovené v dokumentoch Stratégia riadenie rizík, Smernica pre systém hodnotenia primeranosti vnútorného kapitálu a jednotlivých politikách a príslušných chartách riadenia rizík opisujúcich riadenia a meranie rizík vo VÚB banke (Credit Risk, Market Risk, Operational Risk Charter, Liquidity Risk Management Policy atď.).

Z používania finančných nástrojov vyplýva angažovanosť banky voči týmto rizikám:

Úverové riziko

Predstavuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho pre banku vyplynie riziko finančnej straty. Vzniká hlavne z úverov klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Banka považuje skutočné úverové riziko spojené s finančnými derivátmi za podstatne nižšie ako angažovanosť vypočítanú podľa úverových ekvivalentov. Úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku. (Viac v „Konsolidovaná účtovná závierka“, kapitola „4.1. Úverové riziko“.)

Trhové riziko

Je riziko zmeny v trhových cenách vyplývajúce napr. z úrokovej sadzby, akciových cien, výmenných kurzov a vplyvu tejto zmeny na výnosy banky, resp. na hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Metóda Value-at-Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. (Viac v „Konsolidovaná účtovná závierka“, kapitola „4.2. Trhové riziko“.)

Operačné riziko

Definícia operačného rizika podľa Basel II vylučuje strategické a reputačné riziko, ale zahŕňa právne riziko. Právne riziko znamená riziko strát vyplývajúcich z porušenia zákonov a právnych predpisov, zo zmluvných záväzkov, resp. zo záväzkov mimo zmluvných podmienok, alebo z iných sporov. Interný model banky Intesa Sanpaolo kombinuje všetky hlavné kvantitatívne (údaje o stratách z minulých období) a kvalitatívne informačné zdroje (analýza scenárov). Banka používa tradičný model na transfer operačných rizík (poistenie) s cieľom zmierniť dôsledok akýchkoľvek nečakaných strát. (Viac v „Konsolidovaná účtovná závierka“, kapitola „4.4. Operačné riziko“.)

Riziko likvidity

Udáva, v akej výške bude potrebné získať prostriedky na splnenie záväzkov súvisiacich s finančnými nástrojmi. Banka dodržiava výšku v súlade s opatreniami Národnej banky Slovenska. Všetky zásady a postupy súvisiace s likviditou podliehajú posúdeniu a odsúhlaseniu zo strany ALCOb a materskej spoločnosti. Kľúčové ukazovatele, ktoré banka používa pri riadení strednodobej a dlhodobej likvidity, vychádzajú z pravidiel definovaných v zákonoch a platnej európskej a lokálnej regulácii, ktorou sa banka musí riadiť (Single Rule Book). (Viac v „Konsolidovaná účtovná závierka“, kapitola „4.3. Riziko likvidity“.)

Systém riadenia rizík je tvorený:

- *Dozornou radou* ako zástupcom akcionárov. Dozorná rada je hlavným kontrolným orgánom, ktorý dohliada na predstavenstvo a realizáciu obchodných činností skupiny.
- *Predstavenstvom*, ktoré ako štatutárny orgán určuje výkonné riadenie skupiny VÚB. Takisto je zodpovedné za vytvorenie zdravých obchodných praktík a strategických plánov, čo predpokladá kolektívne porozumenie charakteru obchodného prostredia a rizikám s tým spojeným.

Členovia predstavenstva majú dostatočnú úroveň znalosti oblastí, v ktorých banka pôsobí a za ktoré nemusia nutne byť zodpovední. Očakáva sa, že všetci členovia Predstavenstva banky majú praktické skúsenosti v oblasti finančných trhov alebo zo svojich doterajších obchodných/pracovných aktivít získali dostatočné profesionálne skúsenosti, ktoré súvisia s oblasťou bankovníctva.

Predstavenstvo stanovuje štruktúru výkonného vedenia skupiny VÚB.

Výkonnú funkciu tvoria všetci zamestnanci v manažérskej funkcii a pozícii v rámci skupiny, pričom každý manažér je zodpovedný za dodržiavanie interných a externých smerníc, politik, procedúr a zákonov, ktoré upravujú operácie bánk a/alebo skupiny.

Najdôležitejšie riadiace výbory banky, ktoré vykonávajú dohľad nad rizikami, sú:

- Výbor pre riadenie úverového rizika,
- Výbor riadenia aktív a pasív,
- Výbor pre riadenie operačného rizika,
- Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly,
- Úverový výbor,
- Výbor pre riadenie problémových aktív,
- Výbor pre ESG,
- Výbor pre riadenie zmien.

Banka stanovila hierarchiu dokumentov, ktoré vymedzujú riadenie rizika. Predstavenstvo banky schvaľuje Stratégiu riadenia rizík. V zmysle tohto základného dokumentu predstavenstvo vypracovalo štatutárne dokumenty, v ktorých sú opísané zásady a postupy uplatňované pri jednotlivých rizikách vrátane riadiacich orgánov, na ktoré je delegovaná implementácia a presadzovanie týchto zásad a postupov. Každý úsek si pri svojom vzniku vymedzuje sériu postupov, ktoré podrobne opisujú proces realizácie funkčných úloh.

Predstavenstvo vymedzilo stratégiu riadenia vzťahujúcu sa na všetky základné druhy rizík, s ktorými sa banka stretáva pri svojej činnosti.

Oddelené riadenie rizík od bankových činností je v rámci organizačnej štruktúry banky zabezpečené prostredníctvom vytvorenia nezávislých útvarov zameraných najmä na oblasť riadenia úverových, trhových a operačných rizík, zodpovedných za:

- nezávislé určenie a implementáciu štandardov a kritérií týkajúcich sa úverových obchodov, investičných obchodov a obchodovania banky na vlastný účet;
- nezávislé sledovanie a zaznamenávanie rizík, ktorým je banka vystavená pri vykonávaní úverových obchodov, investičných obchodov a obchodovania na vlastný účet;
- nezávislé zastúpenie výkonu funkcie manažmentu rizík vo výboroch zaoberajúcich sa úverovými obchodmi, investičnými obchodmi a obchodovaním na vlastný účet.

Organizácia spoločnosti

Orgánmi VÚB, a.s., sú:

- Valné zhromaždenie;
- Dozorná rada;
- Predstavenstvo.

Valné zhromaždenie

Najvyšším rozhodovacím orgánom spoločnosti je valné zhromaždenie. Rozhoduje o otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanovy VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Rozhodnutie jediného akcionára spoločnosti vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia sa v roku 2025 konalo dňa 15. apríla 2025, keď jediný akcionár schválil Riadnu individuálnu účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2024 a Konsolidovanú účtovnú závierku VÚB, a.s., za rok 2024, obidve účtovné závierky zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ tak, ako ich predložilo predstavenstvo banky. Jediný akcionár schválil Výročnú správu VÚB, a.s., za rok 2024.

Jediný akcionár schválil spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., za externého audítora VÚB, a.s., na rok 2026, ako aj za externého audítora VÚB, a.s. pre oblasť vykazovania informácií o udržateľnosti na rok 2024, 2025 a 2026.

Dňa 29. januára 2025 jediný akcionár prijal rozhodnutie o rozdelení zisku za rok 2024 a dňa 18. februára 2025 prijal rozhodnutie o zmene Stanov VÚB, a.s.

Dňa 17. novembra 2025 jediný akcionár spoločnosti prijal rozhodnutie, ktorým schválil kolektívnu vhodnosť dozornej rady spoločnosti za rok 2024, individuálnu vhodnosť kandidátov a členov dozornej rady, kolektívnu vhodnosť dozornej rady na funkčné obdobie 2025 – 2028, vzdelávací plán členov dozornej rady na funkčné obdobie 2025 – 2028, personálne zmeny v dozornej rade a odmeňovanie členov dozornej rady na funkčné obdobie 2025 – 2028.

Dňa 19. decembra 2025 prijal jediný akcionár rozhodnutie o personálnych zmenách v dozornej rade.

Činnosť valného zhromaždenia spoločnosti sa riadi platnými Stanovami spoločnosti schválenými Valným zhromaždením a platnými ustanoveniami Obchodného zákonníka. Do jeho pôsobnosti patrí:

- rozhodnutie o zmene Stanov VÚB, a.s.,
- rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania a rozhodnutie o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka,
- rozhodnutie o vydaní prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov,
- rozhodnutie o zrušení banky,
- rozhodnutie o zmene práv spojených s ktorýmkoľvek druhom akcií banky a o obmedzení prevoditeľnosti akcií banky,
- voľba a odvolanie členov dozornej rady, s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami banky,
- schválenie riadnej a/alebo mimoriadnej individuálnej a/alebo konsolidovanej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení výšky tantiém,
- rozhodnutie o rozdelení nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo úhrady neuhradených strát minulých rokov,
- rozhodnutie o použití rezervného fondu,
- rozhodnutie o výške, spôsobe a mieste výplaty dividend a určení rozhodujúceho dňa na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendy,
- menovanie a odvolanie členov výboru pre audit; s výnimkou členov výboru pre audit, ktorí sú ustanovení dozornou radou,
- rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a Stanov VÚB, a.s., zverujú do pôsobnosti valného zhromaždenia,
- úprava pôsobnosti predstavenstva a dozornej rady vo vzťahu k odmeňovaniu vo VÚB, a.s.,
- schvaľovanie odmeny pre členov dozornej rady.

Na rozhodnutie o záležitostiach uvedených v prvých štyroch bodoch sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov akcionárov prítomných na valnom zhromaždení a musí sa o tom vyhotoviť notárska zápisnica. Na rozhodnutie valného zhromaždenia o zmene práv spojených s niektorým druhom akcií a/alebo o obmedzení prevoditeľnosti akcií na meno sa vyžaduje aj súhlas dvojtretinovej väčšiny hlasov akcionárov vlastniacich tieto akcie.

Na rozhodnutie valného zhromaždenia o ostatných záležitostiach patriacich do rozhodovacej právomoci valného zhromaždenia sa vyžaduje väčšina hlasov prítomných akcionárov, pokiaľ Obchodný zákonník alebo Stanovy VÚB, a.s., neustanovujú inak.

Práva akcionárov a postup ich vykonávania ustanovujú právne predpisy a stanovy banky:

- Akcionár je oprávnený zúčastniť sa na valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na ňom návrhy.
- Výkon hlasovacích práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov alebo osobitného právneho predpisu.
- Akcionár môže práva akcionára pri akciách vydaných v zaknihovanej podobe uplatniť na valnom zhromaždení, pokiaľ je oprávnený vykonávať tieto práva k rozhodujúcemu dňu určenému v pozvánke na valné zhromaždenie. Rozhodujúci deň na uplatnenie práv akcionára je určený v súlade s právnymi predpismi.
- Akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení osobne alebo v zastúpení na základe písomného plnomocenstva. Pokiaľ je VÚB, a.s., verejnou akciovou spoločnosťou, môže byť splnomocnencom akcionára za podmienok ustanovených Obchodným zákonníkom aj člen dozornej rady spoločnosti. Ak akcionár udelí plnomocenstvo na výkon hlasovacích práv spojených s tými istými akciami na jednom valnom zhromaždení viacerým splnomocnencom, spoločnosť umožní hlasovanie tomu zástupcovi, ktorý sa na valnom zhromaždení zapísal do listiny prítomných skôr. Akcionári sú povinní riadiť sa primeranými požiadavkami stanovenými predstavenstvom, týkajúcimi sa náležitostí splnomocnenia a použitia elektronických prostriedkov, ktorými spoločnosť prijíma oznámenia o vymenovaní splnomocnenca, o zmene udeleného splnomocnenia a o odvolaní splnomocnenia, ktoré boli akcionárom oznámené v pozvánke na valné zhromaždenie a prostredníctvom internetovej stránky spoločnosti.
- Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na valnom zhromaždení úplnú informáciu alebo ak o to akcionár na valnom zhromaždení požiada, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 15 dní od konania valného zhromaždenia. Písomnú informáciu zasiela predstavenstvo akcionárovi na adresu ním uvedenú, inak ju poskytne v mieste sídla spoločnosti. Predstavenstvo môže akcionára vo svojej písomnej informácii alebo v odpovedi priamo na rokovaní valného zhromaždenia odkázať na internetovú stránku spoločnosti. Ak internetová stránka neobsahuje požadovanú informáciu alebo obsahuje neúplnú informáciu, rozhodne súd na základe návrhu akcionára o povinnosti spoločnosti požadovanú informáciu poskytnúť. Toto právo akcionára zanikne, ak ho akcionár neuplatní do jedného mesiaca od konania valného zhromaždenia, na ktorom požiadal predstavenstvo spoločnosti alebo dozornú radu spoločnosti o poskytnutie informácie. Poskytnutie informácie sa môže odmietnuť, iba ak by sa jej poskytnutím porušil zákon alebo ak zo starostlivého posúdenia obsahu informácie vyplýva, že jej poskytnutie by mohlo spôsobiť spoločnosti alebo ňou ovládanej spoločnosti ujmu alebo ak obsah požadovanej informácie tvorí obchodné tajomstvo spoločnosti. Nemožno odmietnuť poskytnúť informácie týkajúce sa hospodárenia a majetkových pomerov spoločnosti. O odmietnutí poskytnutia informácie rozhoduje predstavenstvo počas rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo odmietne poskytnúť informáciu, rozhodne na žiadosť akcionára o povinnosti predstavenstva poskytnúť požadovanú informáciu počas rokovania valného zhromaždenia dozorná rada; na čas nevyhnutný na prijatie rozhodnutia dozornej rady môže predseda valného zhromaždenia na žiadosť dozornej rady prerušiť rokovanie valného zhromaždenia. Ak dozorná rada rozhodne, že nesúhlasí s poskytnutím informácie, môže akcionár podať návrh na súd, aby rozhodol o tom, či je spoločnosť povinná požadovanú informáciu poskytnúť. Toto právo akcionára zanikne, ak ho akcionár neuplatní do jedného mesiaca od konania valného zhromaždenia, na ktorom požiadal predstavenstvo spoločnosti alebo dozornú radu spoločnosti o poskytnutie informácie.
- Akcionár má právo na podiel zo zisku banky – dividendu (rozhodujúci deň na určenie osôb oprávnených uplatniť právo na dividendu určí valné zhromaždenie, a to najskôr na 5. a najneskôr na 30. deň od konania valného zhromaždenia, pričom dividendu je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa).
- Banka je povinná vyplatiť dividendy akcionárom na svoje náklady a nebezpečenstvo, akcionár nie je povinný vrátiť banke dividendu prijatú dobromyseľne.
- Akcionár počas existencie banky ani v prípade jej zrušenia nie je oprávnený požadovať vrátenie svojich majetkových vkladov, ale v prípade likvidácie banky má nárok na podiel na likvidačnom zostatku.

Informácie o akcionároch sa uverejňujú štvrťročne, do 30 dní od konca daného kvartálu. Uvedené údaje sú stavom k 31. decembru 2025. Štruktúra akcionárov je nasledujúca:

€ '000	2025	2024
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	100,00 %	100,00 %

Kvalifikovaná účasť je aspoň 5 % na základnom imaní spoločnosti. Akcionári disponujúci kvalifikovanou účasťou sú oprávnení požiadať predstavenstvo spoločnosti o zaradenie nimi určenej záležitosti do programu rokovania valného zhromaždenia. Ďalej majú akcionári s kvalifikovanou účasťou právo požiadať o zvolenie mimoriadneho valného zhromaždenia v súlade so Stanovami banky. Okrem jediného akcionára – Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxemburg, so sídlom L-1821, 28 Boulevard de Kockelscheuer, Luxemburg, ktorej celkový podiel na základnom imaní spoločnosti je 100 %, nemá iný akcionár kvalifikovanú účasť na základnom imaní spoločnosti.

V sledovanom období VÚB skupina neuzatvorila významné dohody, ktorých je zmluvnou stranou a ktoré nadobúdajú účinnosť, menia sa alebo ktorých platnosť sa skončí v dôsledku zmeny jej kontrolných pomerov, ku ktorej došlo v súvislosti s ponukou na prevzatie, nakoľko nenastala situácia v súvislosti s ponukou na prevzatie.

Všeobecne o dozornej rade a predstavenstve banky

- Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie spoločnosti. Predstavenstvo VÚB, a.s., volí dozorná rada.
- Všetci členovia predstavenstva a dozornej rady majú včasný prístup ku všetkým relevantným informáciám. Počas finančného roka 2025 zasadalo Predstavenstvo VÚB, a.s., 25-krát a 15-krát formou per rollam. Dozorná rada VÚB, a.s., zasadala počas finančného roka 2025 celkovo 11-krát. Písomnosti s podrobnými informáciami sú distribuované v dostatočnom predstihu – pre predstavenstvo minimálne 3 pracovné dni, pre dozornú radu minimálne 10 dní pred termínom zasadnutia, aby sa zabezpečila schopnosť členov dozornej rady a predstavenstva vynášať kvalifikované rozhodnutia v jednotlivých záležitostiach.
- Žiadny z členov dozornej rady nie je členom Predstavenstva VÚB, a.s., ani nezastáva inú významnú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB, a.s.

Pravidlá pre vymenovanie a odvolanie členov predstavenstva banky a zmenu Stanov banky sú upravené v Stanovách banky v súlade s Obchodným zákonníkom v platnom znení, zákonom č. 483/2001 Z. z. o bankách v platnom znení a s Pravidlami skupiny Intesa Sanpaolo. Členov predstavenstva volí a odvoláva dozorná rada. Dozorná rada zároveň určí, ktorý z členov predstavenstva je predsedom, a pokiaľ bol určený podpredseda alebo podpredsedovia, zároveň určí, ktorý z nich je podpredsedom alebo sú podpredsedami predstavenstva.

V súlade s článkom 10.8 Stanov spoločnosti Dozorná rada určila a schválila počet členov Predstavenstva VÚB, a.s., na 7 (sedem) členov s účinnosťou od 1. januára 2025 do 30. novembra 2025. Počnúc dňom 1. decembra 2025 má Predstavenstvo VÚB, a.s., 6 (šesť) členov.

Rozhodnutie o zmene Stanov patrí v súlade s bodom 6.1 (a) Stanov VÚB, a.s., do pôsobnosti valného zhromaždenia. Na rozhodnutie o zmene Stanov v zmysle bodu 6.1 (a) Stanov banky sa vyžaduje dvojtretinová väčšina hlasov akcionárov prítomných na valnom zhromaždení a vyžaduje sa, aby zápisnica z valného zhromaždenia bola vyhotovená vo forme notárskej zápisnice.

Právomoci štatutárneho orgánu sú v súlade so Stanovami banky a s Obchodným zákonníkom. Predstavenstvo je štatutárnym orgánom riadiacim činnosť VÚB, a.s. Je oprávnené konať v mene VÚB, a.s., vo všetkých veciach a zastupuje VÚB, a.s., voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi a/alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov VÚB, a.s. Štatutárny orgán banky nemá právomoci rozhodnúť o vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií. O vydaní akcií alebo o spätnom odkúpení akcií rozhoduje Valné zhromaždenie na základe návrhu štatutárneho orgánu.

Nie sú uzatvorené žiadne dohody s členmi orgánov spoločnosti ani so zamestnancami, na základe ktorých sa im má poskytnúť náhrada, ak sa ich funkcia alebo pracovný pomer skončí v dôsledku ponuky na prevzatie. Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi. Podmienky spolupráce medzi zamestnancami banky a spoločnosťou sú upravené v pracovných zmluvách uzatvorených v súlade s platným Zákonníkom práce a Kolektívnou zmluvou spoločnosti.

Dozorná rada

Členovia dozornej rady v roku 2025

Ignacio Jaquotot	predseda dozornej rady – do 19. novembra 2025
Massimo Enrico Proverbio	predseda dozornej rady – od 20. novembra 2025
Elena Kohútiková	podpredsedníčka dozornej rady
Marco Fabris	člen dozornej rady
Luca Leoncini Bartoli	člen dozornej rady – do 19. decembra 2025
Laura Asperti	členka dozornej rady – od 20. decembra 2025
Christian Schaack	člen dozornej rady – do 19. novembra 2025
Raymond Edmond Schadeck	člen dozornej rady – od 20. novembra 2025
Draginja Djurić	členka dozornej rady
Peter Gutten	člen dozornej rady, zástupca zamestnancov
Dana Kondrátová	členka dozornej rady, zástupkyňa zamestnancov
Andrea Fumačová	členka dozornej rady, zástupkyňa zamestnancov

Dozorná rada na návrh predstavenstva najmä:

- preskúmava výročnú správu, riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a odporúča výročnú správu a riadnu, mimoriadnu, individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku na schválenie valnému zhromaždeniu;
- schvaľuje návrh plánu rozdelenia zisku a/alebo zisku z minulých období;
- schvaľuje pravidlá tvorby a použitia ostatných fondov tvorených VÚB, a.s.;
- schvaľuje návrh plánu úhrady neuhradenej straty a/alebo neuhradených strát z minulých rokov;
- schvaľuje návrhy na zmeny systému vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- schvaľuje štatút, ročné plány činnosti a ročnú správu o výsledku činnosti útvaru vnútornej kontroly a vnútorného auditu;
- preskúmava a schvaľuje pred predložením valnému zhromaždeniu predstavenstvom:
 - návrhy na zmenu stanov,
 - návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s., a/alebo na vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov podľa príslušných ustanovení Obchodného zákonníka;
- volí členov predstavenstva a schvaľuje zmluvy o výkone funkcie členov predstavenstva;
- schvaľuje akýkoľvek návrh na zvýšenie alebo zníženie základného imania VÚB, a.s.;
- schvaľuje akúkoľvek významnú zmenu povahy podnikateľskej činnosti VÚB, a.s., alebo spôsobu, ktorým sa uskutočňuje podnikateľská činnosť VÚB, a.s., pokiaľ nie je schválená už v dokumente o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii v príslušnom roku;
- schvaľuje zásady odmeňovania pre vedúcich zamestnancov, ktorí sa priamo zodpovedajú predstavenstvu a dozornej rade;
- rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré kogentné ustanovenia právnych predpisov a stanov zverujú do pôsobnosti dozornej rady;
- schvaľuje Politiku odmeňovania;
- schvaľuje významné obchodné transakcie podľa § 220ga Obchodného zákonníka.

Dozorná rada posudzuje najmä:

- návrh predstavenstva na ukončenie obchodovania s akciami spoločnosti na burze a rozhodnutie o tom, že prestáva byť verejnou akciovou spoločnosťou;
- informáciu predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov VÚB, a.s.;
- správu predstavenstva o stave podnikateľskej činnosti a majetku spoločnosti s predpokladaným vývojom.

Výbory dozornej rady:**Výbor pre audit**

Výbor pre audit mal k 31. decembru 2025 troch členov vrátane predsedu. V roku 2025 zasadal výbor pre audit 7-krát, z toho 3-krát per rollam. Záležitosti, ktoré sú predmetom jeho rokovania, sa týkajú predovšetkým: zostavovania účtovnej závierky a dodržiavania osobitných predpisov; efektivity vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v banke; súladu s požiadavkami regulátorov; auditu individuálnej účtovnej závierky; auditu konsolidovanej účtovnej závierky a monitorovania výsledkov v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti. Výbor pre audit ďalej preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu; odporúča na schválenie audítora na výkon auditu pre banku a určuje audítorovi termín na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti. Výbor pre audit pravidelne prizýval na svoje zasadnutia aj externého audítora banky.

Kontrolnú funkciu vo VÚB, a.s., vykonáva odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, jeho práva a povinnosti, okrem tých, ktoré sú definované zákonom, určuje dozorná rada. Odporúčanie a predchádzajúci súhlas dozornej rady sú podmienkou na vymenovanie alebo na odvolanie riaditeľa odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky, ako aj na stanovenie odmeňovania prislúchajúceho tejto funkcii. V roku 2025 sa predsedníčka výboru pre audit (zároveň podpredsedníčka Dozornej rady) a riaditeľ odboru vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky zúčastňovali na zasadnutiach Dozornej rady. Predsedníčka Výboru pre audit pravidelne informovala Dozornú radu o najvýznamnejších otázkach, prerokovaných na zasadnutiach Výboru pre audit.

Členovia Výboru pre audit v roku 2025:

Elena Kohútiková	predsedníčka Výboru pre audit – do 19. novembra 2025
Elena Kohútiková	členka Výboru pre audit – od 20. novembra 2025
Raymond Edmond Schadeck	predseda Výboru pre audit – od 20. novembra 2025
Christian Schaack	člen Výboru pre audit – do 19. novembra 2025
Marco Fabris	člen Výboru pre audit

Výbor pre odmeňovanie

Výbor pre odmeňovanie bol zriadený vo VÚB, a.s., rozhodnutím Dozornej rady VÚB, a.s., v júli 2012 (ďalej len „VÚB“ alebo „banka“) v súlade so Zákonom o bankách a so súvisiacimi právnymi predpismi, Stanovami banky a Smernicou materskej spoločnosti o odmeňovaní. Výbor má 3 (troch) členov, ktorých vymenúva a odvoláva Dozorná rada VÚB. Všetci musia byť členmi Dozornej rady banky. Jeden člen výboru musí byť vymenovaný za predsedu výboru. Výbor sa schádza najmenej raz ročne. Má zásadnú úlohu v procese prípravy, prijímania, zmien a kontroly plnenia Zásad odmeňovania vybraných pozícií v banke (podľa Zákona o bankách). Poskytuje podporu Dozornej rade a a Predstavenstvu banky v súvislosti s prijímaním a pravidelnou kontrolou všeobecných zásad Politík VÚB, a.s. Výbor pre odmeňovanie je zostavený tak, aby mohol kompetentne a nezávisle posudzovať politiky a postupy odmeňovania a vplyv odmeňovania na riadenie rizík, kapitálu a likvidity.

Výbor pre riadenie rizík a udržateľnosť

Výbor pre riadenie rizík a udržateľnosť bol založený rozhodnutím dozornej rady v septembri 2015. Má 3 členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne 2-krát ročne. Výbor pre riadenie rizík a udržateľnosť je súčasťou riadenia rizík primárne s dozornými, poradnými a podpornými útvarmi, najmä pri monitorovaní systému riadenia rizík a stratégie riadenia rizík a ich implementácie.

Nominačný výbor

Nominačný výbor bol založený rozhodnutím dozornej rady v apríli 2024. Má 3 členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Výbor zasadá minimálne 1-krát ročne. Nominačný výbor má rozhodujúce postavenie pri identifikácii a odporúčaní, pri schvaľovaní kandidátov na vymenovanie do manažérskych/výkonných funkcií dozornou radou alebo valným zhromaždením.

Predstavenstvo

Členovia predstavenstva v roku 2025

Jozef Kausich	predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
Gabriele Pace	člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa
Andrej Viceník	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo
Peter Magala	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT – do 30. novembra 2025
Martin Techman	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo
Branislav Kováčik	člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík
Darina Kmeťová	členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Financie, plánovanie a kontroling

Jozef Kausich – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ VÚB

Jozef Kausich je generálnym riaditeľom a predsedom predstavenstva VÚB banky od 1. marca 2023.

Predtým pôsobil päť rokov ako predseda predstavenstva v slovinskej Banka Intesa Sanpaolo. Pred odchodom do Slovinska bol 12 rokov členom predstavenstva a vrchným riaditeľom korporátneho bankovníctva VÚB banky. Okrem toho bol aj členom dozornej rady v dcérskych spoločnostiach VÚB banky, VÚB Leasing a VÚB Factoring.

Jozef Kausich vyštudoval Ekonomickú univerzitu v Bratislave a postupne pracoval vo viacerých finančných inštitúciách. V Bank Austria – Creditanstalt Slovakia, a.s., sa ako zástupca vedúceho oddelenia veľkých zákazníkov začal zameriavať na firemné bankovníctvo a následne v HVB Bank Slovakia, a.s., sa stal riaditeľom odboru firemných klientov.

Gabriele Pace – člen predstavenstva a zástupca generálneho riaditeľa

Gabriele Pace je členom predstavenstva, od roku 2023 pôsobí ako zástupca generálneho riaditeľa VÚB banky. Vo svojej pozícii zodpovedá predovšetkým za kontrolné a podporné útvary banky.

Pred príchodom na Slovensko viedol ISP International Value Services v Chorvátsku, ktorý je inovatívnym a medzinárodným IT poskytovateľom služieb pre digitálnu transformáciu bankovníctva. Predtým pôsobil ako zástupca generálneho riaditeľa v Banca Intesa Beograd v Srbsku. Od roku 2004 pôsobil v Privredna banka Zagreb v Chorvátsku, kde bol členom predstavenstva banky. V bankovej skupine Intesa Sanpaolo pracuje od roku 1987, v ktorej začínať ako IT analytik v New Yorku.

Andrej Viceník – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo

Andrej Viceník je členom predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku firemné bankovníctvo. Takisto je predsedom dozornej rady VÚB Leasing, a.s. Vo VÚB pracuje od roku 2006, do roku 2010 zastával pozíciu riaditeľa odboru Firemná klientela a až do novembra 2017 riadil odbor Malé a stredné podniky.

Predtým pôsobil v riadiacich pozíciách Českej poisťovne, Zurich poisťovne, ako aj HVB Bank Slovakia. Vyštudoval Ekonomickú univerzitu v Bratislave, vzdelanie si rozšíril ukončením executive MBA, ktorý získal na Webster University.

Martin Techman – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo

Martin Techman je členom predstavenstva VÚB banky a vrchným riaditeľom úseku retailového bankovníctva od marca 2015. Do VÚB prišiel z Českej sporiteľne, kde pôsobil ako riaditeľ distribučnej siete.

Vo VÚB je zodpovedný za riadenie pobočkovej siete a vzťahov s klientmi, za bankové produkty pre fyzické osoby a drobných podnikateľov, za platobné karty a tiež za oblasť privátneho bankovníctva.

Oblasti finančných služieb a bankovníctvu sa venuje od roku 1994. Začal v spoločnosti Multiservis, ktorú neskôr získal GE Capital. Tam prešiel viacerými kľúčovými pozíciami ako manažér spotrebného financovania, vedúci rozvoja produktov, vedúci produktov tretích strán a manažér predaja hypotekárnych úverov. V rokoch 2004 až 2005 bol riaditeľom vývoja a správy produktov vo VÚB banke, kde zodpovedal za riadenie retailových produktov, siete hypotekárnych stredísk a za externý predaj. Od roku 2005 pôsobil v Českej sporiteľni na pozícii riaditeľa úseku rozvoja obchodu a od roku 2011 riadil sieť pobočiek na území Českej republiky.

Martin Techman získal titul MBA na Nottingham Trent University v oblasti manažérskych štúdií a riadiacich pracovníkov „Senior Executive“.

Darina Kmeťová – členka predstavenstva a vrchná riaditeľka úseku Financie, plánovanie a kontroling

Darina Kmeťová je členkou predstavenstva VÚB banky a vrchnou riaditeľkou úseku financie, plánovanie a kontroling.

Do VÚB banky nastúpila v októbri 2019 na pozíciu riaditeľky oddelenia plánovania a kontroly. Predtým pôsobila ako líderka financií a kontrolingu v rôznych odvetviach (automobilový priemysel, médiá, marketing či bankovníctvo) zahraničných spoločností. Má dlhoročné skúsenosti na seniorských finančných pozíciách, v oblasti kontrolingu a tiež na manažérskych pozíciách s medzinárodným pokrytím. Vyštudovala Ekonomickú univerzitu v Bratislave.

Branislav Kováčik – člen predstavenstva a vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík

Branislav Kováčik je členom predstavenstva VÚB banky a vrchným riaditeľom úseku riadenie rizík.

Vyššie 8 rokov viedol dcérsku spoločnosť VÚB Leasing, ktorá sa postupne integrovala do štruktúr banky. Neskôr v rámci bankovej skupiny prešiel v roku 2021 do spoločnosti IVS (International Value Services).

Má dlhoročné a cenné skúsenosti z finančného prostredia, z oblasti bankovníctva a lízingu. Študoval na Ekonomickej univerzite v Bratislave.

Kompetencie predstavenstva

Predstavenstvo riadi činnosť VÚB, a.s., a rozhoduje o všetkých záležitostiach VÚB, a.s., pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov. Predstavenstvo najmä:

- vykonáva riadenie banky a zamestnávateľské práva;
- vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady;
- zabezpečuje vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov VÚB, a.s.;
- predkladá valnému zhromaždeniu, po predchádzajúcom súhlase a na odporúčanie dozornej rady, na schválenie:
 - zmenu stanov banky;
 - návrhy na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov;
 - návrhy na emisiu akcií alebo spätné odkúpenie akcií;
 - riadnu, mimoriadnu, individuálnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku;
 - návrhy na rozdelenie súčasného alebo nerozdeleného zisku z minulých rokov a/alebo návrhy na úhradu neuhradených strát z bežného roka alebo z minulých rokov;
 - výročnú správu;
 - návrh na schválenie alebo odvolanie audítora VÚB, a.s., na príslušné účtovné obdobie;
- schvaľuje a pravidelne skúma Zásady odmeňovania banky.

Podmienky výkonu funkcie členov predstavenstva spoločnosti sú upravené v Zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, s prijatými Zásadami odmeňovania a s ďalšími príslušnými právnymi predpismi.

Výbory predstavenstva**Úverový výbor**

Úverový výbor je najvyšší stály rozhodovací výbor banky s ohľadom na plniace protistrany, ktorého hlavná zodpovednosť spočíva v prijímaní úverových rozhodnutí v súlade s vydanými strategickými usmerneniami a úverovými politikami, pričom pôsobí v rámci úverových právomocí banky a v súlade s platnými zákonmi a predpismi skupiny.

Výbor pre riadenie úverového rizika

Výbor pre riadenie úverového rizika je stály rozhodovací a poradenský výbor, ktorého poslaním je zaistiť kvalifikované a koordinované riadenie úverového rizika v rámci úverových právomocí banky a dodržiavania platných zákonov, predpisov ISP skupiny a strategických rozhodnutí materskej spoločnosti. Výbor zodpovedá hlavne za definovanie a aktualizáciu strategických smerníc úverového rizika a postupov na riadenie úverov na základe nepretržitého monitoringu portfólia. V oblasti správy produktov výbor analyzuje a posudzuje záležitosti týkajúce sa zavedenia a monitoringu produktov, ktoré môžu mať vplyv na úverové riziko.

Výbor riadenia aktív a pasív

Výbor riadenia aktív a pasív je stálym rozhodovacím a konzultačným výborom zameraným na riadenie finančných rizík, záležitosti spojené s aktívnou správou hodnôt, na strategické a operatívne riadenie aktív a pasív a na správu a riadenie finančných produktov. Hlavným cieľom výboru je chrániť vlastné imanie banky a jeho rozdeľovanie, zosúladiť aktíva a pasíva banky pri zohľadnení cenovej štruktúry a splatnosti so smernicami materskej spoločnosti, s vnútornými predpismi banky, so zákonmi, s pravidlami a predpismi stanovenými kompetentnými orgánmi.

Výbor pre riadenie operačného rizika

Primárnym účelom Výboru pre riadenie operačného rizika je poskytovať podporu predstavenstvu banky pri kontrole celkového profilu operačného rizika. Operačné riziko sa definuje ako riziko straty z dôvodu neprimeranosti alebo zlyhania procesov, ľudských zdrojov a vnútorných systémov alebo ako výsledok vonkajších udalostí. Operačné riziko zahŕňa právne riziko, ktoré predstavuje riziko straty vyplývajúcej z porušenia zákonov alebo predpisov, zmluvných/mimozmluvných povinností alebo iných sporov; nezahŕňa strategické ani reputačné riziko.

Výbor pre riadenie zmien

Výbor vytvára platformu, ktorá prepája obchodnú a IT stratégiu (a jej priority) s operačným riadením obchodných priorít v kontexte plánovania zdrojov a kapacít IT. V naliehavých prípadoch plní úlohu eskalačného a rozhodovacieho orgánu, v prípade problémov a konfliktov v obchodných prioritách rieši konflikty pri pridelovaní zdrojov obchodným požiadavkám.

Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly

Cieľom výboru pre koordináciu vnútornej kontroly je posilniť koordináciu a nástroje spolupráce medzi rôznymi kontrolnými útvarmi banky a umožniť integráciu procesu riadenia rizika.

Výbor pre riadenie problémových aktív

Výbor pre riadenie problémových aktív je najvyšší stály rozhodovací výbor banky, pokiaľ ide o rizikové a neziskové protistrany, ktorého poslaním je prijatie potrebných opatrení na predchádzanie a zmiernenie úverových strát súvisiacich s rizikovými aktívami, pričom výbor koná v rámci úverového práva banky v súlade s platnými zákonmi a predpismi ISP skupiny.

Krízový štáb

Krízový štáb je riadiaci a koordinačný orgán, ktorý vydáva pokyny do kľúčových oblastí banky s cieľom predísť, zmierniť a odstrániť vplyv mimoriadnej udalosti alebo krízovej situácie na obchodnú činnosť a dobré meno banky. Krízový štáb má právo byť informovaný o výsledkoch BIA analýzy, o tvorbe, implementácii a testovaní Plánu kontinuity činnosti pre systémové a kritické procesy.

Členmi príslušných výborov zriaďovaných orgánmi banky sú určení členovia predstavenstva a určení zamestnanci banky.

Výbor pre udržateľnosť v environmentálnej a sociálnej oblasti a v oblasti riadenia

Výbor pre udržateľnosť v environmentálnej a sociálnej oblasti a v oblasti riadenia je stálym poradným a rozhodovacím výborom banky, ktorého hlavným cieľom je koordinovať a riadiť záležitosti týkajúce sa ESG a zabezpečiť správnu implementáciu stratégie ISBD ESG a príslušných usmernení skupiny ISP v rámci banky.

Vzťahy medzi spoločnosťou a jej akcionármi

Banka dodržiava ustanovenia Obchodného zákonníka a ďalších platných právnych predpisov týkajúce sa ochrany práv akcionárov, ako aj ustanovenia o včasnom poskytovaní všetkých relevantných informácií o spoločnosti a ustanovenia o zvolávaní a vedení jej valných zhromaždení.

Spoločnosť dodržiava princípy týkajúce sa práv akcionárov, zásadu rovnakého prístupu k informáciám voči všetkým akcionárom a ďalšie zásady v zmysle Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku.

Prístup spoločnosti k akcionárom

Princípy správy a riadenia spoločnosti zabezpečujú, uľahčujú a ochraňujú výkon práv akcionárov. Spoločnosť si plní riadne a včas všetky povinnosti voči akcionárom vyplývajúce z jej príslušných právnych predpisov a z Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Spoločnosť umožňuje riadny výkon práv akcionárov a postupuje transparentne a výlučne v súlade s príslušnými platnými právnymi predpismi.

Zverejňovanie informácií a transparentnosť

- Banka uplatňuje prísne pravidlá v oblasti ochrany dôverných informácií, vedie a pravidelne aktualizuje zoznam osôb s prístupom k dôverným informáciám.
- Informácie o metódach riadenia sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „O banke“. Informácie pre akcionárov sú zverejnené na stránke VÚB banky www.vub.sk v časti „Informácie pre akcionárov VÚB“.
- Členovia predstavenstva a dozornej rady nemajú žiadnu osobnú zainteresovanosť na obchodných aktivitách banky. Banka dôsledne dodržiava ustanovenia zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách (ďalej ako „zákon o bankách“) v znení neskorších predpisov, týkajúce sa poskytovania obchodov osobám s osobitným vzťahom k banke. V zmysle zákona o bankách sa na uzatvorenie aktívneho obchodu vyžaduje jednomyselný súhlas všetkých členov predstavenstva prijatý na základe písomného rozboru príslušného obchodu; z rozhodovania je vylúčená osoba, ktorej sa uvedený obchod týka. Banka nevykonáva s osobami, ktoré k nej majú osobitný vzťah, také obchody, ktoré by sa vzhľadom na ich povahu, účel alebo riziko nevykonali s ostatnými klientmi.
- Banka dodržiava Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku, pravidlá Burzy cenných papierov v Bratislave, ako aj pravidlá Burzy cenných papierov v Luxemburgu, ktoré upravujú zverejňovanie všetkých podstatných informácií. Dodržiavanie uvedených predpisov zo strany spoločnosti zabezpečuje všetkým majiteľom dlhopisov vydaných bankou a potenciálnym majiteľom dlhopisov vydaných bankou prístup k informáciám o finančnej situácii, hospodárskych výsledkoch, o vlastníctve a riadení spoločnosti, na základe čoho môžu urobiť kvalifikované investičné rozhodnutia. Kódex správy a riadenia spoločností na Slovensku je prístupný na stránkach Slovenskej asociácie Corporate Governence <https://sacg.sk/kodexy/>. Burzové pravidlá sú prístupné na stránke Burzy cenných papierov v Bratislave www.bsse.sk a pravidlá Burzy cenných papierov v Luxemburgu na www.luxse.com. Banke nie sú známe žiadne odchýlky od kódexu riadenia spoločnosti.
- Spoločnosť aktívne podporuje konštruktívny dialóg s inštitucionálnymi investormi.
- Banka aplikuje zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej ako „zákon o cenných papieroch“) v európskom kontexte tzv. MiFID II smernice (Markets in Financial Instruments Directive) a pokračuje v aktivitách smerujúcich k ochrane investora a k upevneniu dôvery klientov pri poskytovaní investičných služieb. Hlavným cieľom MiFID II smernice je zvýšiť ochranu finančného spotrebiteľa v oblasti investičných služieb. Podstata MiFID II smernice spočíva v kategorizácii klientov podľa ich vedomostí a skúseností v oblasti investovania s cieľom poskytnúť klientovi zodpovedajúcu úroveň ochrany, v povinnosti banky konať v najlepšom možnom záujme klienta pri vykonávaní jeho pokynov vo vzťahu k finančným nástrojom (best execution), vo zvýšených požiadavkách na transparentnosť trhu a na organizáciu banky ako obchodníka s cennými papiermi, ktoré majú zabezpečiť vnútorné kontrolné mechanizmy a predchádzanie konfliktu záujmov. Informácie súvisiace s investičnými službami VÚB banka zverejňuje prostredníctvom internetovej stránky www.vub.sk v sekcii „Misia a hodnoty/Ochrana investora“.
- Banka pokračuje v poskytovaní platobných služieb podľa zákona č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a Smernice Európskeho parlamentu a rady 2015/2366 z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia smernice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 a ktorou sa zrušuje smernica 2007/64/ES. Cieľom tohto zákona je o. i. poskytnutie rovnako vysokej úrovne prehľadných informácií o platobných službách tak, aby spotrebiteľia mohli prijímať obchodné rozhodnutia a nakupovať v rámci celej Európskej únie. V záujme transparentnosti sa stanovujú harmonizované požiadavky nevyhnutné na zabezpečenie poskytnutia potrebných a dostatočných informácií používateľom platobných služieb, ktoré sa týkajú zmluvy o poskytovaní platobných služieb a platobných transakcií.

Konsolidovaná účtovná závierka

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS®“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Obsah

Správa nezávislého audítora	35
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025.....	42
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025.....	43
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025.....	45
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2025	46
1. Základné informácie.....	48
2. Zmeny v účtovných politikách.....	51
3. Významné účtovné politiky	53
4. Riadenie finančného a operačného rizika.....	69
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov.....	101
6. Segmentové vykazovanie.....	104
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	106
8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	106
9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia.....	107
10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	110
11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou.....	111
12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	114
13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	114
14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	114
15. Nehmotný majetok	118
16. Goodwill.....	119
17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky	119
18. Ostatný majetok	120
19. Rezervy.....	120
20. Ostatné záväzky	120
21. Pohyby v opravných položkách a rezervách na úverové prísluby a finančné záruky	121
22. Vlastné imanie.....	122
23. Podsúvahové položky	124
24. Čisté úrokové výnosy.....	126
25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	127
26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií.....	128
27. Ostatné prevádzkové výnosy	128
28. Ostatné prevádzkové náklady.....	128
29. Mzdy a odmeny zamestnancom	128
30. Ostatné administratívne náklady.....	129
31. Daň z príjmov a osobitný odvod	129
32. Spriaznené strany	130
33. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.....	133



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Tel: +421 2 3333 9111
Žižkova 9 www.ey.com/sk
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s.:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. („Banka“) a jej dcérskych spoločností („Skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania, konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2025, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Skupiny sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš audítorský názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite konsolidovanej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Shape the future
with confidence

Opravné položky k úverom poskytnutých klientom

Úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote po zohľadnení zníženia hodnoty vo výške 21 827 322 tis. EUR k 31. decembru 2025 predstavujú významnú časť celkových aktív Skupiny. Ako je uvedené v Poznámke 11.2 (Úvery poskytnuté klientom) ku konsolidovanej účtovnej závierke, zahŕňajú hrubú účtovnú hodnotu úverov poskytnutých klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote vo výške 22 187 041 tis. EUR a opravné položky vo výške 359 719 tis. EUR.

Stanovenie výšky a okamihu vykázania opravných položiek na očakávané úverové straty si od manažmentu vyžaduje významné úsudky a komplexné odhady zverejnené v Poznámke 4.1.2 (Opravné položky) ku konsolidovanej účtovnej závierke. To v prípade štandardných expozícií a neštandardných individuálnych expozícií pod 500 tis. EUR zahŕňa predpoklady zapracované do štatistických modelov úverových strát, ako sú posúdenie významného nárastu úverového rizika, definícia zlyhania, zahrnutie informácií o budúcom vývoji, výpočet parametra straty v prípade zlyhania a miery návratnosti. V prípade individuálnych expozícií nad 500 tis. EUR Skupina vykonáva individuálne posúdenie na základe podrobného preskúmania a analýzy situácie dlžníka a v prípade neštandardných expozícií robí úsudky, ktoré zahŕňajú identifikáciu stratových udalostí iných ako platby po splatnosti a odhad načasovania a výšky očakávaných peňažných tokov zo splátok a realizácie zabezpečenia.

Individuálna báza na výpočet očakávaných úverových strát, ktorý je založený na pravdepodobnostne vážených scenároch, sa potom používa pre individuálne posudzované expozície v etape (stage) 3. Výpočet portfóliových očakávaných úverových strát sa používa pre všetky ostatné prípady.

Vzhľadom na významnosť úverov poskytnutých klientom vo vzťahu k celkovým aktívam a významnosť úsudkov a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami opísanými vyššie, sme vyhodnotili opravné položky k úverom poskytnutých klientom ako kľúčovú záležitosť auditu.

V rámci našich audítorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie postupov Skupiny v oblasti riadenia úverového rizika. Oboznámili sme sa, zhodnotili dizajn a otestovali účinnosť vnútorných kontrolných mechanizmov v súvislosti so schvaľovaním, zaúčtovaním a monitorovaním úverov, identifikáciou stratových udalostí, identifikáciou faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov a procesom výpočtu opravných položiek k úverom poskytnutých klientom.

Odsúhlasili sme register úverov poskytnutých klientom s účtovnými záznamami s cieľom posúdiť úplnosť vykázaných úverov poskytnutých klientom, ktoré tvoria základ pre výpočet opravných položiek na očakávané úverové straty.

Zapojili sme odborníkov na úverové riziko, aby nám pomohli s posúdením metodiky tvorby opravných položiek, metód, výsledkov testovania parametrov úverového rizika (tzv. „back-testing“), ratingových modelov a modelov parametrov úverového rizika, ich predpokladov a implementácie do systému v súlade s požiadavkami IFRS 9.

Vyhodnotili sme následné úpravy očakávaných úverových strát (tzv. „overlays“), ktoré boli zaúčtované ako reakcia na „back-testing“ a očakávania manažmentu týkajúce sa dodatočných úverových strát v retailovom a korporátnom segmente v súvislosti s ekonomickou volatilitou.

Na vybranej vzorke sme analyzovali úverové expozície, ktoré Skupina posudzovala individuálne. Pri vybraných štandardných expozíciách sme analyzovali ekonomickú a finančnú situáciu dlžníkov a plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom posúdiť vhodnosť zaradenia do rizikových kategórií v zmysle metodiky stanovenia etapy (tzv. „staging“). V prípade vybraných neštandardných expozícií sme na základe dostupných finančných a trhových údajov posúdili primeranosť očakávaných peňažných tokov zo splátok a vymožitelnú hodnotu zabezpečenia a prepočítali výšku individuálnej opravnej položky.

Vykonalí sme analytické postupy vývoja opravných položiek k úverom poskytnutých klientom na štvrtročnej báze podľa portfólií, produktov a rizikových kategórií. Tie súviseli s vývojom štruktúry a charakteristik úverového portfólia vrátane opravných položiek, odrážajúc kvalitu úverového portfólia z hľadiska opravných položiek na očakávané úverové straty z úverov klientom, ktorých cieľom bolo identifikovať portfóliá úverov klientom s podhodnotenými opravnými položkami.



Shape the future
with confidence

Zapojili sme odborníkov v oblasti IT, aby nám pomohli pri testovaní účinnosti vnútorných kontrolných mechanizmov IT systémov, v ktorých Skupina počíta parametre úverového rizika a opravné položky na očakávané úverové straty.

Zároveň sme vyhodnotili zverejnenia v poznámke 4.1.2 (Opravné položky) a poznámke 11.2 (Úvery poskytnuté klientom) týkajúce sa očakávaných úverových strát z úverov poskytnutých klientom zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky z hľadiska ich úplnosti a súladu IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) platnými v Európskej únii a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú



Shape the future
with confidence

dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Plánujeme a vykonávame audit Skupiny s cieľom získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy týkajúce sa finančných informácií účtovných jednotiek v rámci Skupiny ako základ pre vytvorenie názoru k účtovnej závierke Skupiny. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a preskúmanie audítorskej práce vykonanej na účely auditu Skupiny. Ostávame výlučne zodpovední za názor audítora.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných krokoch podniknutých na elimináciu súvisiacich hrozieb alebo použitých ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.



Shape the future
with confidence

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa Skupiny (s výnimkou požiadaviek týkajúcich sa vykazovania informácií o udržateľnosti) obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa (s výnimkou požiadaviek týkajúcich sa vykazovania informácií o udržateľnosti) obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Správa o nezávislom overení súladu prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania („ESEF“)

Banka nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2025, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy („Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky“), s požiadavkami delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania („Nariadenie o ESEF“).

Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií

Štatutárny orgán aplikoval Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby splnil požiadavky Nariadenia o ESEF. Príslušné požiadavky týkajúce sa Prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky sú obsiahnuté v Nariadení o ESEF.

Požiadavky na Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré sú uvedené v predchádzajúcom odseku, predstavujú podľa nášho názoru vhodné kritériá, na základe ktorých je možné vyvodiť záver s primeraným uistením.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním

Štatutárny orgán je zodpovedný za Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Táto zodpovednosť zahŕňa:

- prípravu konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte XHTML;
- výber a použitie vhodných značiek v iXBRL použitím ESEF taxonómie; a
- návrh, zavedenie a udržiavanie interných kontrol relevantných pre Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významný nesúlad s požiadavkami Nariadenia o ESEF.



Shape the future
with confidence

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Skupiny, vrátane prípravy konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je tiež v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť záver s primeraným uistením, či Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Zákazku poskytujúcu primerané uistenie sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), "Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií" („ISAE 3000(R)“), ktorý bol vydaný Radou pre medzinárodné štandardy pre audit a uisťovacie služby („IAASB“). V súlade s týmto štandardom sme povinní dodržiavať príslušné etické požiadavky a naplánovať a vykonať postupy s cieľom získať primerané uistenie, že Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Charakter, načasovanie a rozsah vykonaných postupov závisia od úsudku audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že služba vykonaná v súlade s ISAE 3000(R) vždy odhalí významný nesúlad.

Kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť audítora

Uplatňujeme ustanovenia Medzinárodného štandardu riadenia kvality 1 (ktorý vydala IAASB), a preto udržiavame ucelený systém kontroly kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov, ktoré sa týkajú dodržiavania etických a profesijných štandardov, ako aj súvisiacich právnych a regulačných požiadaviek.

Dodržiavame požiadavky na nezávislosť a ďalšie etické princípy vyplývajúce z Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov. Tento kódex je založený na základných princípoch bezúhonnosti, objektívnosti, odbornej spôsobilosti a primeranej starostlivosti, dôvernosti a profesionálneho správania.

Prehľad vykonaných postupov

Naše plánované a vykonané postupy boli zamerané na získanie primeraného uistenia, že Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naše postupy zahŕňali najmä:

- oboznámenie sa so systémom internej kontroly a procesmi relevantnými pre použitie elektronického formátu vykazovania konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane prípravy formátu XHTML a označovania položiek konsolidovanej účtovnej závierky;
- overenie, či bol formát XHTML použitý správne;
- posúdenie úplnosti označenia položiek konsolidovanej účtovnej závierky značkovacím jazykom XBRL podľa požiadaviek na aplikáciu elektronického formátu, ako je uvedené v Nariadení o ESEF;
- posúdenie, či Skupina primerane použila značky XBRL z taxonómie ESEF a vytvorila dodatočné prvky tam, kde nebol identifikovaný iný vhodný prvok základnej taxonómie ESEF; a



Shape the future
with confidence

- posúdenie vhodnosti priradenia prvkov rozšírenej taxonómie k prvkom základnej taxonómie ESEF.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho záveru.

Záver

Podľa nášho názoru, na základe nami vykonaných postupov, je Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky dňa 24. apríla 2025 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Banky dňa 18. marca 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Banky, ktorú sme vydali 23. februára 2026.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Skupiny.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej výročnej správe a konsolidovanej účtovnej závierke sme Skupine neposkytli žiadne iné služby.

26. februára 2026, okrem časti našej správy „Správa o nezávislom overení súladu prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania („ESEF“), pre účely ktorej je dátum našej správy 8. apríla 2026.

Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025

€ '000	Pozn.	2025	2024
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 149 318	2 272 663
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	8		
Finančný majetok držaný na obchodovanie		164 248	188 305
Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		1 541	3 410
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	89 038	75 566
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	10	1 440 284	1 489 654
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		<i>53 807</i>	<i>548 012</i>
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	11		
Pohľadávky voči bankám		213 075	317 938
Úvery poskytnuté klientom		21 827 322	20 455 952
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		<i>612 239</i>	<i>178 495</i>
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	1 262	775
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	1 507	1 197
Hmotný majetok	14	111 147	119 156
Nehmotný majetok	15	171 311	173 749
Goodwill	16	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky		5 155	-
Odložené daňové pohľadávky	17	61 396	68 406
Ostatný majetok	18	54 272	58 241
		<u>26 320 181</u>	<u>25 254 317</u>
Závazky			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	8		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		51 033	69 941
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	100 343	173 282
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou	11		
Záväzky voči bankám		1 154 208	831 368
Vklady a úvery od klientov		18 067 421	17 146 438
Záväzky z lízingu		22 082	21 156
Podriadený dlh		300 386	300 401
Emitované dlhové cenné papiere		4 007 222	4 203 983
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	12	(5 770)	(8 193)
Splatné daňové záväzky		-	44 016
Rezervy	19	27 482	30 309
Ostatné záväzky	20	166 894	177 109
		<u>23 891 301</u>	<u>22 989 810</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	510 819	510 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		102 454	102 454
Ostatné kapitálové fondy		8 464	8 464
Nerozdelený zisk		1 768 450	1 624 197
Rezervy vo vlastnom imaní		24 974	4 854
		<u>2 428 880</u>	<u>2 264 507</u>
		<u>26 320 181</u>	<u>25 254 317</u>

Poznámky na stranách 48 až 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025

€ '000	Pozn.	2025	2024
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		927 622	1 011 972
Ostatné úrokové výnosy		11 654	3 768
Úrokové a obdobné náklady		(350 565)	(441 853)
Čisté úrokové výnosy	24	588 711	573 887
Výnosy z poplatkov a provízií		256 123	230 092
Náklady na poplatky a provízie		(38 938)	(40 698)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	217 185	189 394
Čistý zisk z finančných operácií	26	19 542	16 931
Ostatné prevádzkové výnosy	27	3 552	5 130
Ostatné prevádzkové náklady	28	(23 716)	(21 618)
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(164 236)	(162 047)
Ostatné administratívne náklady	30	(96 264)	(92 429)
Odpisy nehmotného majetku	15	(27 134)	(33 401)
Odpisy hmotného majetku	14	(12 308)	(12 916)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením		505 332	462 931
Čistá (strata)/zisk z modifikácií		(19 944)	158
Rezervy	19	55	(67)
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	21	(56 604)	(36 824)
Čistá zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovania hodnotou		7 245	(21)
Podiel zisku z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania		308	321
Zisk pred zdanením		436 392	426 498
Daň z príjmov	31	(166 271)	(172 941)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		270 121	253 557

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025

(pokračovanie)

€ '000	Pozn.	2025	2024
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení			
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (majetkové nástroje)			
Zisk z precenenia, ktorý vznikol počas roka		313	(67)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja akcií oceňovaných FVOCI v rámci vlastného imania		(95)	60
Spolu položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, pred zdanením		218	(7)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku		(29)	(668)
Spolu položky, ktoré nie je možné reklasifikovať do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, po zdanení		189	(675)
<i>Položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)			
Zisk/(strata) z precenenia, ktoré vznikli počas roka		21 242	(4 015)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výkazu ziskov a strát		6 124	3 843
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		587	850
Zmena hodnoty zo zabezpečenia peňažných tokov		(342)	(182)
Spolu položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, pred zdanením		27 611	496
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku		(7 584)	1 042
Spolu položky reklasifikovateľné do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, po zdanení		20 027	1 538
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení		20 216	863
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDKO ZA ROK		290 337	254 420

V roku 2025 došlo k úprave prezentácie ostatných súčastí komplexného výsledku. Položky súvisiace s ostatnými súčastami komplexného výsledku, ktoré boli v predchádzajúcom roku prezentované v samostatných poznámkach, boli prehľadne integrované priamo do výkazu „Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025“. Táto zmena predstavuje len preusporiadanie informácií a nemá vplyv na vykázané sumy celkového komplexného výsledku ani na porovnateľnosť údajov.

Poznámky na stranách 48 až 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025

€ '000	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Neroz--delený zisk	Prebytok z prece--nenia za budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabez--pečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
1. január 2025	510 819	13 719	8 464	102 454	1 624 197	16 595	(11 485)	(164)	(92)	2 264 507
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	-	270 121	-	19 889	(260)	587	290 337
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	-	95	-	(95)	-	-	-
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	-	1	(1)	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(125 966)	-	-	-	-	(125 966)
Premľčané dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. december 2025	<u>510 819</u>	<u>13 719</u>	<u>8 464</u>	<u>102 454</u>	<u>1 768 450</u>	<u>16 594</u>	<u>8 309</u>	<u>(424)</u>	<u>495</u>	<u>2 428 880</u>

€ '000	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Neroz--delený zisk	Prebytok z prece--nenia za budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabez--pečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
1. január 2024	510 819	13 719	8 464	87 783	1 519 808	17 250	(12 350)	(27)	(942)	2 144 524
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	-	253 557	(655)	805	(137)	850	254 420
Transfery	-	-	-	14 671	(14 671)	-	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	-	(60)	-	60	-	-	-
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(134 783)	-	-	-	-	(134 783)
Premľčané dividendy	-	-	-	-	349	-	-	-	-	349
31. december 2024	<u>510 819</u>	<u>13 719</u>	<u>8 464</u>	<u>102 454</u>	<u>1 624 197</u>	<u>16 595</u>	<u>(11 485)</u>	<u>(164)</u>	<u>(92)</u>	<u>2 264 507</u>

Poznámky na stranách 48 až 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2025

€ '000	Pozn.	2025	2024
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		436 392	426 498
Úpravy			
Úrokové výnosy	24	(939 276)	(1 015 740)
Úrokové náklady	24	350 565	441 853
Zisk z predaja/precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	26	(10 052)	(28 618)
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	27	(492)	(1 581)
Strata z precenenia záväzkov oceňovaných umorovanou hodnotou	26	11 952	45 478
Odpisy nehmotného majetku	15	27 134	33 401
Odpisy hmotného majetku	14	12 308	12 916
Opravné položky a podobné položky	21	73 335	70 172
Podiel zisku alebo straty z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov účtovaných metódou vlastného imania a súvisiace položky		(310)	(316)
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		589	847
Prijaté úroky		938 156	1 012 094
Zaplatené úroky		(353 088)	(429 453)
Uhradená daň		(208 432)	(182 114)
Pokles/(nárast) vo finančnom majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		23 477	(127 649)
(Nárast)/pokles v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(13 472)	108 111
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou			
Pokles/(nárast) v pohľadávkach voči bankám		102 044	(83 253)
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(1 451 982)	(2 066 257)
Nárast v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		(487)	(58 180)
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku		3 969	(18 358)
(Pokles)/nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(18 908)	33 491
Pokles v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		(72 939)	(72 378)
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou			
Pokles v záväzkoch voči bankám		(11 966)	(123 822)
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		931 121	1 121 183
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		2 423	3 725
Nárast v rezervách		1 814	1 466
(Pokles)/nárast v ostatných záväzkoch		(10 215)	17 297
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkové činnosti		(176 340)	(879 187)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(694 551)	(450 564)
Predaj finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		777 604	207 488
Splatenie finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		-	52 400
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(19 298)	(23 914)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		3 593	2 806
Investície do Monilogi, s.r.o.		-	(162)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti		67 348	(211 946)

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2025

(pokračovanie)

€ '000	Pozn.	2025	2024
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		500 000	500 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov		(716 597)	(788 000)
Príjmy z úverov a pôžičiek od ostatných bánk		595 000	100 000
Splatenie úverov a pôžičiek od ostatných bánk		(260 200)	(107 304)
Splatenie záväzkov z lízingu		(6 590)	(8 641)
Vyplatené dividendy		(125 966)	(134 783)
Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti		(14 353)	(438 728)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(123 345)	(1 529 861)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	2 272 663	3 802 524
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	7	2 149 318	2 272 663

Poznámky na stranách 48 až 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

1. Základné informácie

1.1. Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

Všeobecná úverová banka, a.s., („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

Skupina VÚB je súčasťou skupiny Intesa Sanpaolo („ISP skupina“), ktorá patrí medzi popredné bankové skupiny v Európe (103,1 miliardy eur tržová kapitalizácia k 30. decembru 2025), so silným záväzkom v oblasti ESG, vrátane klimatických otázok, a špičkovým postavením v oblasti sociálneho dopadu. ISP skupina je lídrom v Taliansku vo všetkých obchodných segmentoch (retail, korporátne bankovníctvo, správa majetku) a má strategickú medzinárodnú prítomnosť vrátane dcérskych spoločností pôsobiacich v komerčnom bankovníctve v 12 krajinách strednej a východnej Európy a v oblastiach Blízkeho východu a severnej Afriky a medzinárodnej siete špecialistov na podporu korporátnych zákazníkov v 24 krajinách, najmä na Blízkom východe a v severnej Afrike a v tých oblastiach, kde sú talianske spoločnosti najaktívnejšie.

Konečnou materskou spoločnosťou skupiny VÚB je Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“ alebo „materská spoločnosť“), ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Konsolidovaná účtovná zvierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

K 31. decembru 2025 mala VÚB skupina 163 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2024: 165). VÚB skupina má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2024: 1).

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2025 sú Jozef Kausich (predseda), Gabriele Pace, Andrej Viceník, Martin Techman, Darina Kmeťová a Branislav Kováčik.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2025 sú Massimo Enrico Proverbio (predseda), Elena Kohútiková (podpredsedníčka), Marco Fabris, Laura Asperti, Raymond Edmond Schadeck, Draginja Djuric, Peter Gutten, Dana Kondrotová a Andrea Fumačová.

Celkový počet zamestnancov VÚB skupiny k 31. decembru 2025 bol 3 215 (31. december 2024: 3 364). Priemerný počet zamestnancov VÚB skupiny počas roka končiaceho sa 31. decembra 2025 bol 3 286 (31. december 2024: 3 354).

1.2. VÚB skupina

Konsolidovaná účtovná zvierka zahŕňa banku a jej dcérske spoločnosti („VÚB skupina“) a podiely v pridružených a spoločných podnikoch. Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

	Podiel december 2025	Podiel december 2024	Hlavná činnosť
Dcérske spoločnosti			
VÚB Operating Leasing, a.s. („VÚB Operating Leasing“)	100,00 %	100,00 %	Operatívny lízing
VÚB Generali d. s. s., a.s. („VÚB Generali“)	55,26 %	55,26 %	Správa dôchodkových fondov
Spoločné podniky			
Monilogi s.r.o. („Monilogi“)	33,00 %	33,00 %	Spracovanie hotovosti
Pridružené spoločnosti			
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	33,33 %	Správa úverových databáz

1.3. Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny VÚB („účtovná zvierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“), schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a finančných záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa na riziko, ktoré sa zabezpečuje.

Účtovná zvierka bola zostavená na základe predpokladu, že VÚB skupina bude schopná pokračovať v dohľadnej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

1.4. Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú podniky kontrolované bankou. Kontrola existuje vtedy, keď má banka právomoci nad spoločnosťou, do ktorej investuje, a je angažovaná vo variabilných výnosoch zo svojho podielu v tomto subjekte alebo má na tieto výnosy právo a je schopná využiť svoje právomoci nad podnikom na ovplyvnenie výšky týchto výnosov. Účtovné zvierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovanej účtovnej zvierky od momentu, keď nad nimi banka získa kontrolu, do momentu, keď nad nimi kontrolu stratí.

Účtovná zvierka banky a jej dcérskych spoločností sa zostavuje agregáciou rovnorodých položiek majetku, záväzkov, vlastného imania, výnosov a nákladov. Vnútroskupinové zostatky, transakcie a výsledné zisky z týchto transakcií sú eliminované v plnej výške.

Pri kúpe dcérskych spoločností skupinou VÚB bola použitá metóda nákupu. Obstarávací cena spoločností sa rovná reálnej hodnote poskytnutých aktív, vydaných podielových cenných papierov a existujúcich alebo prevzatých záväzkov ku dňu kúpy vrátane nákladov priamo súvisiacich s kúpou. Získané identifikovateľné aktíva a záväzky a podsúvahové záväzky prevzaté v podnikovej kombinácii sú ku dňu kúpy prvotne vykazované v reálnych hodnotách bez ohľadu na výšku podielu menšinových akcionárov.

Kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou a reálnou hodnotou podielu skupiny VÚB na identifikovateľných čistých aktívach obstaraných spoločností je vykazovaný ako goodwill.

Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú podniky, v ktorých má VÚB skupina podstatný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými činnosťami. Investície do pridružených podnikov sa zahŕňajú do účtovnej zvierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania podstatného vplyvu do momentu jeho straty.

Spoločné podniky

Spoločné podniky sú spoločné dohody, pri ktorých strany, ktoré dohodu spoluovládajú, majú práva na aktíva a povinnosti spojené so záväzkami súvisiacimi s dohodou. Spoločné podniky sa zahŕňajú do účtovnej zvierky použitím metódy vlastného imania od momentu získania spoločnej kontroly do momentu skončenia tejto kontroly.

Pri rozhodovaní o type podielu v inej účtovnej jednotke posudzuje manažment skupiny VÚB kontrolné indikátory opísané vyššie, a to s využitím určitej miery úsudku.

1.5. Funkčná a prezentačná mena

Euro je funkčnou a prezentačnou menou VÚB skupiny. Zostatky v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v tisícoch eur („€“, resp. „EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

1.6. Účtovné odhady a posúdenia

Pri príprave účtovnej zvierky manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných politík VÚB skupiny a vykázané sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Prehodnotenia odhadov sú vykazované prospektívne.

1.6.1. Posúdenia

Informácie o posúdeniach v uplatnených účtovných politikách, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej zvierke, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny (pozn. 3.4.2).
- Stanovenie kritérií na určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód na začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL (pozn. 4.1.2).
- Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania (pozn. 14).

Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingy („IFRS 16“) vyžaduje, aby VÚB skupina vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania. Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať, a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevypovedateľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak VÚB skupina plánuje, že takéto opcie uplatní, a opcie na ukončenie lízingov, ak VÚB skupina plánuje, že takéto opcie neuplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

V prípade prenájmu pobočiek a kancelárskych priestorov VÚB skupina usúdila, že existuje množstvo scenárov, ktoré môžu VÚB skupiny viesť k neuplatneniu opcie na predĺženie lízingu. Preto podmienka IFRS 16, že skupina VÚB si je primerane istá, že uplatní opciu na predĺženie, nie je splnená. Doba pokrytá potenciálnym uplatnením opcie na predĺženie lízingu bola vyňatá z doby lízingu.

V prípade lízingu pobočiek a kancelárskych priestorov na dobu neurčitú skupina VÚB vo všeobecnosti odhaduje dobu prenájmu na päť rokov. VÚB skupina monitoruje tieto predpoklady a na základe praxe v odvetví a vývoja účtovných interpretácií vo vzťahu k odhadu doby prenájmu vykoná prípadné úpravy.

Súčasná hodnota lízingovej splátky sa určuje v dobe podpisu alebo zmeny lízingovej zmluvy pomocou bezrizikovej diskontnej sadzby platnej pre menu nájomnej zmluvy a pre podobný tenor, pričom je korigovaná priemerným tzv. credit spread subjektov s ratingom podobným ratingu VÚB skupiny, pozorovaným v období, keď sa začína alebo upravuje nájomná zmluva.

1.6.2. Predpoklady a neistota v odhadoch

Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: reálnu hodnotu finančných nástrojov, reálnu hodnotu budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, opravné položky pri pohľadávkach voči ostatným bankám a úveroch poskytnutých klientom a opravné položky vzťahujúce sa na finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, rezervy na úverové prísluby a finančné záruky, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

Informácie o predpokladoch a neistotách v odhadoch, pri ktorých je významné riziko, že budú viesť k materiálnym úpravám, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi (pozn. 5). Ak reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov vykázaná vo výkaze o finančnej pozícii nemôže byť odvodená z aktívneho trhu, je stanovená použitím rôznych oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú aj matematické modely. Vstupy do týchto modelov sú prevzaté z pozorovateľných trhov, ak je to možné, ale ak to možné nie je, istá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Posúdenia zahŕňajú zváženie likvidity a modelových vstupov ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.
- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu na meranie očakávanej úverovej straty (ECL) vrátane začlenenia výhľadových informácií (pozn. 4.1.2).

VÚB skupina posudzuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykazovania, aby vyhodnotila, či má zaúčtovať individuálne posudzované opravné položky vo výkaze ziskov a strát. Posúdenie manažmentu je vyžadované najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov, keď sa stanovuje výška požadovaných opravných položiek. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, čo sa prejaví v budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.

- Vykazovanie a oceňovanie rezerv na súdne spory: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.
- Testovanie znehodnotenia pre peňazotvorné jednotky vrátane goodwillu: kľúčové predpoklady o vymáhateľných sumách.

2. Zmeny v účtovných politikách

Viacero nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2025, ale tieto nemali materiálny vplyv na účtovnú zvierku VÚB skupiny.

Okrem nižšie opísaných zmien VÚB skupina konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú opísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej zavierke.

2.1. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie VÚB skupiny, ktoré nadobudli účinnosť pre bežný rok

Nedostatok zameniteľnosti (Zmeny IAS 21)

Zmeny štandardu IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzej meny špecifikujú, ako má VÚB skupina posúdiť, či je mena zameniteľná, a ako má určiť okamžitý (spotový) kurz, keď zameniteľnosť chýba. Zmeny tiež vyžadujú zverejnenie informácií, ktoré umožnia používateľom účtovnej zavierky VÚB skupiny pochopiť, ako skutočnosť, že mena nie je zameniteľná za inú menu, ovplyvňuje alebo sa očakáva, že ovplyvní finančnú výkonnosť, finančnú situáciu a peňažné toky VÚB skupiny.

Táto zmena nemala významný vplyv na účtovnú zvierku VÚB skupiny.

2.2. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie VÚB skupiny, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Viacere nové štandardy a zmeny a doplnenia štandardov ešte nenadobudli účinnosť alebo ich Európska únia ešte neprijala. Predčasná aplikácia je povolená, avšak VÚB skupina pri zostavovaní tejto účtovnej zavierky nové a novelizované štandardy predčasne neaplikovala. VÚB skupina má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov (novely IFRS 9 a IFRS 7)

V máji 2024 vydala IASB zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov, ktoré upravili IFRS 9 a IFRS 7.

Požiadavky budú účinné pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia, a týkajú sa:

- vyrovnávania finančných záväzkov pomocou elektronického platobného systému; a
- posudzovania charakteristík zmluvných peňažných tokov finančného majetku vrátane tých s prvkami udržateľnosti.

VÚB skupina vykonala posúdenie všetkých významných elektronických platobných systémov, ktoré využíva. Väčšina elektronických zúčtovacích systémov používaných VÚB skupinou zabezpečuje zúčtovanie v reálnom čase.

VÚB skupina však využíva aj viaceré elektronické zúčtovacie systémy, pri ktorých zúčtovanie neprebíha v reálnom čase. V takýchto prípadoch VÚB skupina odúčtuje finančný záväzok a súvisiacu hotovosť v momente, keď platba dorazí príjemcovi, teda keď dôjde k zániku záväzku. Neočakáva sa, že by tieto zmeny mali významný vplyv.

Okrem toho VÚB skupina posúdila vplyv zmien na svoj finančný majetok so znakmi viazanými na udržateľnosť a inými podobnými podmienenými znakmi, ako aj na bezregresné financovanie a zmluvne prepojené nástroje. Na základe vykonaných posúdení sa v týchto oblastiach neočakáva významný vplyv zmien na účtovnú zvierku.

IFRS 18 Prezentácia a zverejnenia vo finančných výkazoch

IFRS 18 nahradí IAS 1 Prezentácia finančných výkazov a bude sa uplatňovať pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr. Nový štandard zavedie nasledujúce kľúčové požiadavky:

- VÚB skupina bude povinná klasifikovať všetky príjmy a výdavky do piatich kategórií vo výkaze ziskov a strát, konkrétne do kategórií prevádzkové, investičné, finančné, ukončené činnosti a daň z príjmu. VÚB skupina bude tiež povinná prezentovať novodefinovaný medzisúčet prevádzkového zisku. Čistý zisk VÚB skupiny sa nezmení.
- Výkonnostné ukazovatele definované manažmentom (Management-defined performance measures – „MPMs“) budú zverejnené v jednej poznámke v účtovnej závierke.
- Poskytujúce rozšírené usmernenie o tom, ako zoskupovať informácie v účtovnej závierke.

Okrem toho bude VÚB skupina povinná používať medzisúčet prevádzkového zisku ako východiskový bod pre výkaz peňažných tokov pri prezentácii prevádzkových peňažných tokov podľa nepriamej metódy.

VÚB skupina v súčasnosti pracuje na identifikácii vplyvov, ktoré bude mať tento štandard na primárne finančné výkazy a poznámky k účtovnej závierke. VÚB skupina považuje za svoje hlavné podnikateľské činnosti poskytovanie financovania klientom a investovanie do finančného majetku. V súlade s IFRS 18 sú niektoré výnosy a náklady súvisiace s týmito činnosťami klasifikované do prevádzkovej kategórie ako výnimka zo všeobecných požiadaviek, podľa ktorých by inak boli zaradené do investičnej alebo finančnej kategórie.

Počiatkové očakávané vplyvy IFRS 18 na účtovnú závierku VÚB skupiny sú najmä tieto:

- Výnosy a náklady z nasledujúcich položiek budú v rámci výkazu ziskov a strát klasifikované do prevádzkovej kategórie: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty; záväzky z transakcií, ktoré zahŕňajú výlučne získavanie financovania; vo všeobecnosti majetok, do ktorého VÚB skupina investuje v rámci svojej hlavnej podnikateľskej činnosti investovania do finančného majetku, ktoré generujú výnos individuálne a vo veľkej miere nezávisle od ostatných zdrojov VÚB skupiny.
- Kurzové rozdiely budú klasifikované v rovnakej kategórii ako súvisiace výnosy a náklady, z ktorých vznikajú, s určitými výnimkami.
- Zisky a straty z hedžingových nástrojov, vrátane tých, ktoré nie sú formálne označené ako hedžingové, ale sú používané na riadenie expozície voči identifikovaným rizikám, budú klasifikované v rovnakej kategórii ako výnosy a náklady súvisiace s krytým rizikom, s určitými výnimkami.
- Vo výkaze peňažných tokov bude medzisúčet „prevádzkový zisk“ použitý ako východisko pre určenie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti. Okrem toho budú celkové peňažné toky zo všetkých prijatých dividend, zo všetkých zaplatených úrokov a zo všetkých prijatých úrokov klasifikované vždy jednotne do jednej kategórie vo výkaze peňažných tokov, a to v nadväznosti na klasifikáciu súvisiacich výnosov a nákladov vo výkaze ziskov a strát.
- Budú doplnené nové zverejnenia týkajúce sa výkonnostných ukazovateľov definovaných manažmentom.
- Pre každú položku výkazu ziskov a strát bude prezentované zosúladenie medzi prepočítanými sumami vykázanými podľa IFRS 18 a sumami pôvodne vykázanými podľa IAS 1.

VÚB skupina zároveň posudzuje vplyv zmien na spôsob zoskupovania informácií v účtovnej závierke, vrátane položiek, ktoré sú v súčasnosti označené ako „ostatné“.

Neočakáva sa, že nasledujúce nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku:

- Zmluvy odkazujúce na dodávky elektriny závislej od prírodných podmienok (novely IFRS 9 a IFRS 7);
- Ročné zlepšenia účtovných štandardov IFRS (zväzok 11);
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie;
- Prechod na hyperinflačnú prezentačnú menu (novely IAS 21);
- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).

3. Významné účtovné politiky

3.1. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) v deň uskutočnenia transakcie.

Peňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Kurzové zisky alebo straty z peňažných položiek vznikajú ako rozdiel medzi umorovanou hodnotou vo funkčnej mene na začiatku roka upravenou o efektívne úroky a platby počas roka a umorovanou hodnotou v cudzej mene prepočítanou spotovým výmenným kurzom platným na konci roka.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene, sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu, keď sa určuje reálna hodnota. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované v historických cenách v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím oficiálneho spotového výmenného kurzu ECB platného v deň transakcie.

Kurzové zisky alebo straty vznikajú ako rozdiel medzi zmluvným výmenným kurzom transakcie a oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu transakcie. Kurzové zisky alebo straty sú zahrnuté v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky alebo straty vyplývajúce z pohybu výmenných kurzov po dni transakcie.

Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny sú všeobecne vykazované vo výsledku hospodárenia. Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny z nasledujúcich položiek sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku („OCI“):

- kvalifikované zabezpečenia peňažných tokov do tej miery, do akej je zabezpečenie efektívne; a
- investície do majetkových cenných papierov, v súvislosti s ktorými sa uskutočnila voľba v súvislosti s prezentovaním následných zmien ich reálnej hodnoty v OCI.

3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná zvierka zahŕňa aj zahraničné prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na eurá spotovým výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej zvierky. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá kurzom približujúcim sa menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcií.

Rozdiely v cudzej mene vznikajúce pri týchto prepočtoch sa vykazujú v Ostatných súčiastiach komplexného výsledku a akumulujú sa v rezerve z prepočtu cudzej meny (rezerva na „prepočet zahraničnej prevádzky“).

3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ obsahujú pokladničnú hotovosť, zostatky v centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv a vysokoliquidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace alebo menej od dátumu nadobudnutia, ktoré nie sú predmetom významného rizika zmien reálnej hodnoty a sú používané skupinou VÚB na riadenie krátkodobých záväzkov.

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ sú vedené v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (pozn. 7).

3.4. Finančný majetok a finančné záväzky

3.4.1. Vykázanie a prvotné oceňovanie

VÚB skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky (napr. „Pohľadávky voči bankám“, „Úvery poskytnuté klientom“), vklady (napr. „Záväzky voči bankám“, „Vklady a úvery od klientov“), vydané dlhové cenné papiere a podriadené dlhy v deň, keď vzniknú. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane štandardných nákupov a predajov finančného majetku) sa vykazujú v deň uzavretia obchodu, ktorým je deň, keď sa VÚB skupina stane zmluvnou stranou príslušného finančného nástroja.

Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho nákupu alebo vydaniu.

3.4.2. Klasifikácia

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný:

- umorovanou hodnotou (amortised cost, „AC“),
- reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (fair value through other comprehensive income, „FVOCI“) alebo
- reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (fair value through profit or loss, „FVTPL“).

Finančný majetok je oceňovaný AC, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je určený ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok na účel získania zmluvných peňažných tokov; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Dlhové cenné papiere sú oceňované FVOCI, len ak spĺňajú obe z nasledujúcich podmienok a nie sú určené ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok na účel získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predaj finančný majetok; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Pri prvotnom vykázaní majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané na obchodovanie, sa VÚB skupina môže neodvolateľne rozhodnúť prezentovať následné zmeny ich reálnej hodnoty v OCI (pozn. 3.6.2). Táto voľba sa uskutočňuje samostatne pre každú investíciu.

Všetok ostatný finančný majetok je klasifikovaný ako oceňovaný FVTPL.

Okrem toho, pri prvotnom vykázaní sa VÚB skupina môže neodvolateľne rozhodnúť oceňovať finančný majetok, ktorý by inak spĺňal požiadavky na oceňovanie AC alebo FVOCI, FVTPL, ak tak eliminuje alebo významne zníži účtovaný nesúlad, ktorý by inak vznikol (pozn. 3.4.7).

Posúdenie obchodného modelu

VÚB skupina využíva nasledujúce obchodné modely:

- držané na inkasovanie,
- držané na inkasovanie a predaj,
- držané na obchodovanie/ostatné.

VÚB skupina posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je majetok držaný, na portfóliovej úrovni, pretože to najlepšie reflektuje spôsob, akým je riadený obchod a informácie sú poskytované manažmentu. Do posúdenia vstupujú nasledujúce informácie:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôbenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu banky;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu), a stratégia riadenia týchto rizík;
- ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a
- frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ VÚB skupiny pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančný majetok držaný na obchodovanie alebo spravovaný a jeho výkonnosť je vyhodnocovaná na základe reálnej hodnoty, sa oceňuje FVTPL, pretože nie je ani držaný na účel získania zmluvných peňažných tokov, ani držaný na účel získania zmluvných peňažných tokov a zároveň na predaj finančného majetku.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky sú SPPI

Na účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko spojené s nesplatenou istinou počas konkrétneho časového obdobia a pre ostatné základné riziká a náklady spojené s poskytovaním pôžičiek (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky SPPI, VÚB skupina berie do úvahy zmluvné podmienky nástroja. Zahŕňa to posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňala túto podmienku. Pri posúdení VÚB skupina berie do úvahy:

- prípadné udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- vlastnosti pákového efektu;
- podmienky predčasného splatenia a predĺženia splatnosti;
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky VÚB skupiny na peňažné toky z konkrétneho majetku (napr. bezregresné pôžičky); a
- vlastnosti, ktoré modifikujú zohľadnenie časovej hodnoty peňazí (napr. pravidelné refixácie úrokových sadzieb).

VÚB skupina drží portfólio dlhodobých úverov s pevnou úrokovou sadzbou, pre ktoré má VÚB skupina možnosť navrhnúť refixáciu úrokovú sadzbu v pravidelných termínoch. Toto právo je obmedzené na trhovú sadzbu v čase refixácie. Dlžníci majú možnosť buď prijať revidovanú sadzbu, alebo splatiť pôžičku v nominálnej hodnote bez sankcie. VÚB skupina vyhodnotila, že zmluvné peňažné toky z týchto úverov sú SPPI, pretože opciou sa mení úroková miera spôsobom, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, ďalšie základné riziká spojené s poskytovaním pôžičiek a náklady spojené s nesplatenou istinou.

VÚB skupina klasifikuje finančné záväzky, iné ako úverové prísluby a finančné záruky, ako oceňované umorovanou hodnotou alebo FVTPL.

Reklasifikácie

Finančný majetok sa nereklasifikuje následne po jeho prvotnom vykázaní, s výnimkou obdobia nasledujúcom po tom, ako VÚB skupina zmení svoj obchodný model pre správu finančného majetku. Finančné záväzky sa nikdy nereklasifikujú.

3.4.3. Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní VÚB skupina oceňuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.6) alebo umorovanou hodnotou (pozn. 3.7).

3.4.4. Ukončenie vykazovania

Ukončenie vykazovania z dôvodu podstatnej úpravy podmienok

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, ako je úver poskytnutý klientovi, ak sa opätovne prerokované podmienky upravia v takej miere, že v podstate vznikne nový úver, s rozdielom vykazaným ako zisk alebo strata z ukončenia vykazovania do výšky, ku ktorej nebola zatiaľ vytvorená opravná položka. Pri posudzovaní, či je alebo nie je možné ukončiť vykazovanie úveru poskytnutého klientovi, VÚB skupina okrem iného berie do úvahy faktory, ako je zmena meny úveru, zavedenie črty vlastného imania, zmena protistrany či úprava, ktorá by spôsobila, že nástroj by už viac nespĺňal kritérium SPPI.

Ak sa existujúci finančný záväzok nahradí iným od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok alebo ak sa podmienky existujúceho záväzku podstatne menia, takáto výmena alebo zmena sa považuje za ukončenie pôvodného záväzku a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Ukončenie vykazovania z iných dôvodov ako podstatná úprava podmienok

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z finančného majetku alebo skupina VÚB prevedie práva na získanie zmluvných peňažných tokov pri transakcii, v rámci ktorej sa prevedú v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku alebo v rámci ktorej VÚB skupina neprevedie finančný majetok, ale ani si neponechá v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku a nezachová si ani kontrolu nad finančným majetkom.

Pri ukončení vykazovania finančného majetku je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou pridelenou odúčtovanej časti majetku) a sumou (i) prijatej protihodnoty (vrátane každého nového získaného majetku mínus akýkoľvek nový záväzok) a (ii) kumulatívnych ziskov alebo strát, ktoré boli vykázané v OCI, vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Kumulatívny zisk alebo strata vykázaná v OCI v súvislosti s majetkovými cennými papiermi oceňovanými FVOCI sa nevykazuje vo výkaze ziskov a strát pri ukončení vykazovania takýchto cenných papierov, ako je vysvetlené vyššie. Akýkoľvek podiel na prevedenom finančnom majetku, ktorý spĺňa podmienky na ukončenie vykazovania a ktorý VÚB skupina vytvára alebo získa, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

VÚB skupina uzatvára transakcie, ktorými prevádza majetok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii, ale ponecháva si všetky alebo v podstate všetky riziká a výhody plynúce z prevedeného majetku alebo jeho časti. V takýchto prípadoch sa prevedený majetok neodúčtuje. Príkladom takýchto transakcií sú pôžičky cenných papierov a transakcie predaja a spätného odkúpenia. (pozn. 3.8)

Pri transakciách, pri ktorých si VÚB skupina neponechá, ale ani neprevedie všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku, ale ponechá si kontrolu nad majetkom, VÚB skupina naďalej vykazuje majetok v rozsahu jej pokračujúcej zainteresovanosti, ktorá je určená rozsahom, v akom je vystavená zmenám v hodnote prevedeného majetku.

VÚB skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že sú jeho zmluvné záväzky splnené alebo zrušené, alebo keď vyprší ich platnosť.

3.4.5. Modifikácie

Ak sa podmienky pre finančný majetok menia, VÚB skupina posudzuje, či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným majetkom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky, plynúce z pôvodného finančného majetku, sú považované za neplatné. V tom prípade je finančný majetok odúčtovaný (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtovaný nový finančný majetok v reálnej hodnote vrátane akýchkoľvek transakčných nákladov. Akékoľvek poplatky získané ako súčasť modifikácie sú účtované takto:

- poplatky, ktoré sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty nového majetku a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov, sú zahrnuté do počiatočného ocenenia majetku;
- ostatné poplatky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia ako zisky alebo straty pri odúčtovaní.

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajne radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky, skôr ako vytvoriť nový majetok s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak VÚB skupina plánuje modifikovať finančný majetok spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť majetku odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, pozn. 4.1.5). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

Ak modifikácia finančného majetku oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného majetku, VÚB skupina najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a účtuje výslednú zmenu ako zisk alebo stratu z modifikácie do výsledku hospodárenia. Pre variabilnú sadzbu, ako aj pre fixnú sadzbu finančného majetku, pri ktorom sa očakáva opätovné nastavenie na trhové podmienky, je pôvodná efektívna úroková miera použitá na výpočet zisku alebo straty z modifikácie upravená tak, aby zohľadňovala súčasné trhové podmienky v čase modifikácie. Dochádza teda k zmene efektívnej úrokovej sadzby. Akékoľvek vzniknuté poplatky a náklady a poplatky prijaté ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného majetku a sú umorované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného majetku.

Ak je takáto modifikácia vykonaná kvôli finančným ťažkostiam dlžníka (pozn. 4.1.2), zisk alebo strata je vykázaná spolu s opravnými položkami.

3.4.6. Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, keď má VÚB skupina aktuálne zo zákona vykonateľné právo vzájomne započítať tieto hodnoty a má v úmysle ich aj vyrovnať v čistej hodnote alebo realizovať majetok a vyrovnať záväzok súbežne.

Výnosy a náklady sa vykazujú v čistej hodnote iba vtedy, ak to povoľuje IFRS, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako sú finančné operácie skupiny VÚB.

3.4.7. Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zapltená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo ak taký trh neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý má VÚB skupina prístup k tomuto dátumu. Reálna hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplatenia.

Ak je k dispozícii, VÚB skupina určuje reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu daného nástroja. Trh sa považuje za „aktívny“, ak sa transakcie s majetkom alebo so záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby neustále poskytovali informácie o cenách.

Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom VÚB skupina používa oceňovacie techniky, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú používanie nepozorovateľných vstupov. Zvolená metóda oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu vzali do úvahy pri oceňovaní transakcie. Hierarchia oceňovacích techník je vysvetlená v pozn. 5.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty.

Ak VÚB skupina zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je podložená ani kótovanou cenou na aktívnom trhu za identické aktívum alebo pasívum, ani na základe oceňovacej techniky, pri ktorej sú považované nepozorovateľné vstupy za nevýznamné vo vzťahu k oceneniu, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje v reálnej hodnote podľa modelu, upravenej o odloženie rozdielu medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne je tento rozdiel postupne časovo rozlišovaný vo výkaze ziskov alebo strát počas životnosti nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie plne podložené pozorovateľnými trhovými údajmi alebo je transakcia uzavretá.

3.5. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančného majetku a z finančných záväzkov držaných na obchodovanie vrátane derivátov a z neobchodného finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

3.5.1. Finančný majetok a finančné záväzky držané na obchodovanie

VÚB skupina klasifikuje obchodné portfólio ako finančný majetok alebo finančné záväzky oceňované FVTPL, ak sú nakúpené alebo vydané predovšetkým na dosiahnutie krátkodobého zisku prostredníctvom obchodných činností alebo ak sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne na dosiahnutie krátkodobého zisku. Finančný majetok a finančné záväzky určené na obchodovanie sa vykazujú a oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát s výnimkou pohybov reálnej hodnoty záväzkov klasifikovaných ako FVTPL v dôsledku zmien vlastného kreditného rizika VÚB skupiny. Takéto zmeny reálnej hodnoty sú zaznamenané v položke „Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika VÚB skupiny súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepremietajú sa do výkazu ziskov a strát. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL sú vykazované v položke „Ostatné úrokové výnosy“. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú rovnako považované za súvisiace s obchodnými operáciami VÚB skupiny a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, ak právo na platbu bolo pevne stanovené.

Do klasifikácie finančného majetku držaného na obchodovanie sú zaradované deriváty na obchodovanie, dlhové cenné papiere, akcie, krátke pozície a úvery klientom, ktoré boli nadobudnuté hlavne na účely predaja v blízkej budúcnosti.

VÚB skupina monitoruje zmeny v reálnych hodnotách a vykazuje nere realizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Derivátové finančné nástroje

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

Derivátové finančné nástroje, ktoré sa nepoužívajú pre zabezpečovacie účtovníctvo, sú prvotne vykázané a následne ocenené vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote ako súčasť „Finančného majetku držaného na obchodovanie“.

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien. Ak trhové ceny nie sú k dispozícii, použijú sa modely diskontovaných peňažných tokov a modely oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

Vložené derivátové nástroje

Vložený derivát je komponent hybridného (zloženého) nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji. Vložený derivát zapríčini, že niektoré alebo všetky peňažné toky, ktoré by inak boli požadované z kontraktu, budú modifikované podľa špecifikovaných úrokových mier, ceny finančných nástrojov, ceny komodít, výmenných kurzov, cenových indexov alebo sadzieb, úverových ratingov a úverových indexov, alebo iných premenných, čo spôsobí v prípade nefinančných premenných, že nie sú špecifické pre protistranu kontraktu. Derivát, ktorý je vložený do finančného nástroja, ale je zmluvne transferovateľný nezávisle od nástroja alebo má odlišnú protistranu od nástroja, nie je vložený derivát, ale samostatný finančný nástroj.

VÚB skupina posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty.

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody (hostiteľský kontrakt). VÚB skupina účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu, ak:

- hostiteľský kontrakt nepredstavuje majetok v súlade s IFRS 9;
- hostiteľský kontrakt nie je vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu, ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a
- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty sú oceňované reálnou hodnotou spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykazanými vo výkaze ziskov a strát v čistom výsledku z obchodných operácií, pokiaľ nepredstavujú kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov. Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

3.5.2. Finančný majetok oceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Finančným majetkom v tejto kategórii je finančný majetok, ktorý nie je držaný na obchodovanie a podľa IFRS 9 sa povinne oceňuje v reálnej hodnote, pretože nespĺňa požiadavky SPPI testu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou tiež zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a VÚB skupina si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované FVOCI. Finančný majetok oceňovaný FVTPL sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

3.6. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

3.6.1. Dlhodobé nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

VÚB skupina uplatňuje klasifikáciu dlhových nástrojov podľa IFRS 9, oceňovanú v FVOCI, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- nástroj je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku a tiež z predajov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou stratégie obchodného modelu, a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Dlhové nástroje oceňované FVOCI sa následne oceňujú reálnou hodnotou so zaevidovaním zisku alebo straty vzniknutých v dôsledku zmien reálnej hodnoty vo vlastnom imaní. Úrokové výnosy a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote. VÚB skupina uplatňuje požiadavky na zníženie hodnoty na dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia. Opravná položka sa však vyказuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Ak VÚB skupina vlastní viac ako jednu investíciu toho istého cenného papiera, vyradujú sa metódou prvý dnu, prvý von. Pri odúčtovaní sú kumulované zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní preklasifikované z vlastného imania do výkazu ziskov a strát.

Reálna hodnota dlhových nástrojov, pre ktoré existuje aktívny trh a trhovú hodnotu môže byť spoľahlivo odhadnutá, sa oceňuje kótovanými trhovými cenami. V prípade, že kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa odhaduje použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných vo FVOCI sa zníženie hodnoty posudzuje na základe rovnakých kritérií ako pri finančnom majetku v umorovanej hodnote. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového nástroja a tento nárast sa vzťahuje na udalosť, ku ktorej došlo po vykázaní opravnej položky vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

3.6.2. Nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Pri prvotnom vykázaní sa VÚB skupina môže rozhodnúť neodvolateľne klasifikovať niektoré svoje kapitálové investície ako nástroje vlastného imania vo FVOCI, ak spĺňajú definíciu vlastného imania podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a nie sú držané na obchodovanie. Takáto klasifikácia sa určuje na úrovni jednotlivých nástrojov.

Zisky a straty z týchto nástrojov vlastného imania nikdy nie sú recyklované do výkazu ziskov a strát. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“ v deň, keď bolo zistené právo na platbu, s výnimkou prípadov, keď VÚB skupina využíva takéto výnosy ako náhradu časti nákladov na získanie nástroja. V takom prípade sa takéto zisky zaznamenávajú v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania vo FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

3.7. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou zahŕňa pohľadávky voči bankám, úvery poskytnuté klientom vrátane dlhových cenných papierov. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere.

3.7.1. Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči bankám a Úvery poskytnuté klientom

VÚB skupina oceňuje v umorovanej hodnote iba „Pohľadávky voči bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného v portfóliu, a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám tvoria pohľadávky voči centrálnym bankám so splatnosťou nad 90 dní, pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady, úvery poskytnuté komerčným bankám a cenné papiere nakúpené od komerčných bánk. Zostatky sú vykázané v umorovanej hodnote vrátane akumulovaných úrokov a bez opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú úvery a pôžičky a cenné papiere s fixnými alebo so stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou. Tieto pohľadávky sú vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek (pozn. 11.2).

Znehodnotenie

Detailný opis politiky je v poznámke 4.1.2.

VÚB skupina odpisuje stratové „Pohľadávky voči bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ vtedy, keď rozhodne, že tieto úvery a pohľadávky sú nevyhnutné. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek z finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou a zostávajúca suma sa odpíše oproti ziskom a stratám vykazaným v časti „Čistá zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovania hodnotou“. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát.

3.7.2. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám, Vklady a úvery od klientov, Podriadený dlh a Emitované dlhové cenné papiere

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania VÚB skupiny.

VÚB skupina klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované umorovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Vklady a úvery od klientov zahŕňajú aj záväzky z lízingu.

3.8. Repo obchody a reverzné obchody

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

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

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

3.9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 sa VÚB skupina rozhodla naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9.

Deriváty držané na účely riadenia rizika zahŕňajú všetky pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty držané na obchodovanie. Deriváty držané na účel riadenia rizika sú oceňované reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii v položke „Deriváty – účtovanie zabezpečenia“.

VÚB skupina používa derivátové nástroje, aby kontrolovala svoju angažovanosť voči riziku úrokových sadzieb, menovému riziku, riziku inflácie a kreditnému riziku vrátane angažovaností vyplývajúcich z veľmi pravdepodobných transakcií. S cieľom kontrolovať určité riziká používa VÚB skupina účtovanie o zabezpečení, a to pri transakciách, ktoré splňajú špecifikované kritériá.

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

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

V situáciách, v rámci ktorých zabezpečená položka predstavuje predpovedanú transakciu, VÚB skupina posúdi, či je táto transakcia vysokopravdepodobná a či predstavuje angažovanosť voči variabilite v peňažných tokoch, ktoré ovplyvnia výkaz ziskov a strát.

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečené peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčiastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Ak zabezpečovací nástroj zanikne alebo je predaný, ukončený, realizovaný alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení a zabezpečené peňažné toky sú stále pravdepodobné, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčiastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčiastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

Keď zabezpečené peňažné toky vplývajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčiastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Ak zabezpečovací nástroj zanikne alebo je predaný, ukončený, realizovaný alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení a zabezpečené peňažné toky sú stále pravdepodobné, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčiastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčiastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

Konkrétne politiky pre zaistenie ovplyvnené reformou IBOR

Doplnenia fázy 1

Ak je zabezpečovací vzťah priamo ovplyvnený reformou IBOR, potom VÚB skupina uplatňuje určité výnimky (uvádzané ako „doplnenia fázy 1“) zo všeobecných zásad účtovania zabezpečenia.

Všetky zaistenia ovplyvnené reformou IBOR boli buď splatné, alebo boli ukončené, preto skupina VÚB prestala uplatňovať príslušné dodatky z fázy 1.

Doplnenia fázy 2

Politiky špecifické pre nezmluvne špecifikované rizikové časti

Ak VÚB skupina určí ako zabezpečené riziko alternatívnu referenčnú sadzbu a alternatívna referenčná sadzba je nezmluvne špecifikovaná riziková časť, ktorá nie je osobitne identifikovateľná k dátumu jej určenia, VÚB skupina predpokladá, že sadzba spĺňa kritérium osobitnej identifikácie, ak odôvodnene očakáva, že alternatívna referenčná sadzba bude osobitne identifikovateľná do 24 mesiacov. 24-mesačné obdobie sa uplatňuje na tzv. rate-by-rate základe a začína plynúť od dátumu, keď skupina VÚB prvýkrát určí alternatívnu referenčnú sadzbu ako zabezpečené riziko.

Ak skupina VÚB následne očakáva, že nezmluvne špecifikovaná alternatívna zložka rizika referenčnej úrokovej sadzby nebude v rámci 24-mesačného obdobia osobitne identifikovateľná, ukončí perspektívne zabezpečovacie účtovníctvo odo dňa tohto prehodnotenia pre všetky zaistovacie vzťahy, v ktorých je alternatívna referenčná sadzba určená ako nezmluvne špecifikovaná riziková časť.

Politiky špecifické pre zaistenie peňažných tokov

Keď sa úroková sadzba, na ktorej boli založené zabezpečené budúce peňažné toky, zmení tak, ako to vyžaduje reforma IBOR, na účely určenia, či sa očakáva výskyt zabezpečených budúcich peňažných tokov, sa VÚB skupina domnieva, že zabezpečovacia rezerva vykázaná v OCI pre daný zabezpečovací vzťah je založená na alternatívnej referenčnej sadzbe, na ktorej budú založené zabezpečené budúce peňažné toky.

3.10. Hmotný majetok

Budovy a pozemky sú vykázané v reálnej hodnote založenej na pravidelnom, prinajmenšom ročnom, ocenení externými nezávislými špecializovanými spoločnosťami, poníženej o oprávky za budovy.

Pre budovy a pozemky VÚB skupina používa na oceňovanie preceňovací model. Vedenie stanovilo, že predstavujú jednu triedu majetku založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. VÚB skupina používa na oceňovanie výnosovú metódu, používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Preceňovací model zosúladzuje účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných odhadovaných vstupných hodnôt boli reálne hodnoty zaradené do úrovne 3.

Realizovateľná hodnota sa určuje na základe reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj alebo hodnoty z používania, ak je stanoviteľná a ak je vyššia ako reálna hodnota. Pri hmotnom majetku inom ako budovy a pozemky sa predpokladá, že účtovná hodnota bežne zodpovedá hodnote z používania, pretože je určená procesom odpisovania odhadnutým na základe efektívneho príspevku aktíva do výrobného procesu a od toho, že určenie reálnej hodnoty je mimoriadne subjektívne. Tieto dve hodnoty sa líšia a vedú k zníženiu hodnoty v prípade poškodenia, ukončenia výrobného procesu alebo iných podobných neopakujúcich sa okolností. VÚB skupina oceňuje budovy a pozemky podľa preceňovacieho modelu; v takom prípade sa s akoukoľvek stratou zo zníženia hodnoty preceneného majetku musí zaobchádzať ako s poklesom precenenia až do príslušnej výšky, potom sa akýkoľvek rozdiel zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

V prípade, že nová reálna hodnota prevyšuje účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe je zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia za budovy a pozemky“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia do výšky predtým vykázané cez výkaz ziskov a strát. Ak je nová reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles je účtovaný do výsledku hospodárenia. Skupina ISP si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že už vytvorené oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku v deň precenenia. Majetok, ktorý je predmetom preceňovacieho modelu, sa odpisuje na základe jeho precenenej hodnoty.

Významná časť priestorov pobočiek, ktoré skupina VÚB využíva, je výsledkom transakcií predaja a spätného prenájmu. Tieto spätné prenájmy sa vykazujú ako majetok s právom na užívanie a záväzky z prenájmu. Priemerná doba prenájmu týchto priestorov bola odhadnutá na štyri roky.

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

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

	Počet rokov
Budovy	10 – 33
Zariadenia	4 – 12
Ostatný hmotný majetok	4 – 12

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok (nedokončené investície) a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

VÚB skupina preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie na ročnej báze. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej zvierky. Hmotný majetok zahŕňa aj právo používania majetku.

3.11. Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a ostatný nehmotný majetok	7 – 10

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

Obstaraný a nezaradený majetok (nedokončené investície) sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

3.12. Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

VÚB skupina používa na prepočet model oceňovania kapitálových aktív (Capital Asset Pricing Model – „CAPM“) pre testovanie znehodnotenia, využitím projekcie peňažných tokov založených na posledných finančných rozpočtoch odsúhlasených vyšším manažmentom, pokrývajúcimi plánované päťročné obdobie. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období piatich rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny ISP špecificky pre slovenský trh.

Výpočet spätne ziskateľnej sumy berie do úvahy nasledujúce kľúčové parametre:

- úrokové marže – vývoj marží a objemov podľa produktových radov,
- diskontné sadzby – založené na CAPM,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- aktuálny HDP,
- sadzby inflácie.

VÚB skupina použila nasledujúce sadzby:

€ '000	2025	2024
Diskontná sadzba pred zdanením – peňažné toky	15,87 %	14,71 %
Diskontná sadzba pred zdanením – konečná hodnota	16,23 %	15,70 %
Projektová sadzba rastu	4,33 %	4,44 %

3.13. Lízing

Lízingy, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako prenajímateľ

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých VÚB skupina vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing. Lízing, pri ktorom si významnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva ponechá prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing.

Finančný lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa transferujú všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu. Príklady situácií, keď riziká a úžitky z vlastníctva sa považujú za prenesené na nájomcu, sú takéto:

- lízing prenesie vlastníctvo aktíva na nájomcu na konci lízingu,
- nájomca má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu, ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie, a je primerane isté na začiatku lízingu, že opcia bude uplatnená,
- doba lízingu je prinajmenšom na 3/4 ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené,
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne 90 % reálnej hodnoty prenajímaného majetku, alebo
- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že ho môže použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav.

Klasifikácia lízingu sa robí k dátumu začiatku a prehodnocuje sa iba vtedy, ak dôjde k úprave lízingu.

Pohľadávka z finančného lízingu vo výške čistej investície do lízingu je ku dňu začatia vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Pohľadávky voči klientom“.

Počiatkové ocenenie lízingových splátok zahrnutých do čistej investície do lízingu:

- fixné platby mínus akékoľvek splatné lízingové stimuly;
- akékoľvek záruky zostatkovej hodnoty poskytnuté prenajímateľovi nájomcom, osobou spriaznenou s nájomcom alebo treťou stranou, ktorá nie je spriaznená s prenajímateľom a ktorá je finančne schopná plniť záväzky vyplývajúce zo záruky;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že túto opciu uplatní; a
- platby pokút za ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža uplatnenie opcie na ukončenie lízingu zo strany nájomcu.

Následné meranie

Úrokové výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné úrokové výnosy“ počas lízingu s použitím sadzby implicitnej v lízingu, ktorá predstavuje diskontnú sadzbu, ktorá na začiatku lízingu spôsobuje súhrnnú súčasnú hodnotu minimálnych lízingových splátok, a nezaručená zostatková hodnota sa rovná súčtu reálnej hodnoty prenajatého majetku a akýchkoľvek počiatkových priamych nákladov prenajímateľa.

Lízingové splátky sa účtujú oproti hrubej investícii do lízingu a znižujú istinu, ako aj nerealizovaný finančný výnos.

Podrobný opis zníženia hodnoty čistej investície do lízingu je uvedený v poznámke 4.1.2.

Nezaručené zostatkové hodnoty sa pravidelne prehodnocujú a odhadujú, aby sa vypočítala hrubá investícia do lízingu. Ak došlo k zníženiu odhadovanej nezaručenej zostatkovej hodnoty, alokácia výnosov počas lízingu sa reviduje a akékoľvek zníženie v súvislosti s naakumulovanými sumami sa okamžite zaúčtuje.

Operatívny lízing

Rozpoznávanie a meranie:

Lízingové splátky z operatívneho lízingu sa rovnomerne vykazujú ako výnosy v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“.

Počiatkové priame náklady vynaložené na získanie operatívneho lízingu sa pripočítajú k účtovnej hodnote podkladového majetku a tento majetok sa rovnomerne odpisuje počas lízingu.

Modifikácie lízingu:

V prípade úpravy operatívneho lízingu sa nový lízing zaúčtuje od dátumu účinnosti modifikácie, pričom sa zohľadnia všetky predplatené alebo časovo rozlíšené lízingové splátky súvisiace s pôvodným lízingom ako súčasť lízingových splátok za nový lízing.

3.14. Rezervy

Rezervy pozostávajú z rezerv na súdne spory, úverové prísluby a finančné záruky.

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

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

Rezervy na finančné záruky sú prvotne vykázané v účtovnej závierke v reálnej hodnote, ktorá predstavuje prijatú prémii. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z každej záruky oceňuje vo vyššej zo súm – buď sumy pôvodne vykázanej, zníženej o kumulatívne amortizácie vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“, rovnomerne počas životnosti záruky, alebo sumy rezervy na očakávané úverové straty.

Opravné položky ECL na finančné záruky sa vykazujú na základe štádia finančného nástroja (trojstupňový prístup), ktorý ovplyvňuje výpočet očakávanej straty z finančnej záruky. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy vyplývajúce zo zmien v opravných položkách ECL týkajúcich sa finančných záruk sa zaznamenáva vo výkaze ziskov a strát v položke „Straty zo zníženia hodnoty“.

V prípade uplatnenia finančnej záruky VÚB skupina vyplatí záruku jej držiteľovi a záruka zaniká. Namiesto toho sa vytvorí pohľadávka proti protistrane, pre ktorú VÚB skupina vydala finančnú záruku, a pôvodná rezerva k finančným zárukám sa premení na opravnú položku k tejto pohľadávke spolu s prípadným pohybom v rámci položky „Opravné položky“.

Úverové prísluby sú pevným záväzkom banky poskytnúť úver pri definovaných podmienkach. Pre úverové prísluby VÚB skupina tiež vykazuje rezervy, a to na základe etapy finančného nástroja. Nárast a pokles rezerv vzťahujúcich sa na úverové prísluby je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“.

3.15. Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Záväzkom VÚB skupiny v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“. Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“.

„Odstupné a pracovné jubileá“ sú diskontované na určenie ich súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda projektovaných jednotkových kreditov. Pri výpočte sa použila priemerná miera fluktuácie, ktorá vychádza z historických údajov o obrate zamestnancov v skupine VÚB za posledné tri roky. Priemerná miera fluktuácie podľa veku sa počítala ako pomer počtu výpovedí a priemerného počtu zamestnancov. Všetci zamestnanci VÚB skupiny sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

3.16. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň v ostatných súčastiach komplexného výsledku, sú nasledujúce:

- Rezerva „Prebytok z precenenia za budovy a pozemky“ obsahuje prebytok z precenenia budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu.
- Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.
- Rezerva „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“ zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI.
- Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

3.17. Čisté úrokové výnosy

Čistý úrokový výnos zahŕňa úrokový výnos a úrokový náklad vypočítaný metódou aj efektívnej úrokovej miery, aj inými metódami. Tieto sa zverejňujú oddelene vo výkaze ziskov a strát pre úrokové výnosy a úrokové náklady, aby poskytlí symetrické a porovnateľné informácie.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (EIR) pre všetky finančné nástroje oceňované amortizovanou hodnotou (poznámka 3.7.1. a 3.7.2).

V prípade zabezpečovacieho vzťahu (ako je definované v poznámke 3.9) úrok z úrokového swapu efektívne nahrádza zmluvnú úrokovú sadzbu zabezpečenej položky a takýto úrok je uvedený v časti „Výnosové úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery“.

Dodatky k reforme IBOR vo fáze 2 umožňujú, aby sa zmeny základu pre určovanie zmluvných peňažných tokov považovali za zmeny pohyblivej úrokovej sadzby za predpokladu splnenia určitých podmienok. Medzi podmienky patrí, že zmena je nevyhnutná ako priamy dôsledok reformy IBOR a že prechod prebehne na ekonomicky rovnocennom základe.

Ostatné úrokové výnosy zahŕňajú úroky prijaté z finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, okrem úrokov z derivátov s použitím zmluvnej úrokovej sadzby a z finančného lízingu, kde sa používa sadzba implicitná v lízingu.

Úrokový výnos/náklad na všetky deriváty sa vyказuje ako súčasť zmeny reálnej hodnoty v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Záporné úroky z finančného majetku sa vykazujú v úrokových nákladoch a záporné úroky z finančných záväzkov sa vykazujú v úrokových výnosoch.

Podľa účtovných zásad VÚB Group sa revízia podmienok nástroja zo strany ECB považuje za zmenu pohyblivej sadzby podľa nominálnej hodnoty. B5.4.5 štandardu IFRS 9 s výhľadovou úpravou úrokovej sadzby vzhľadom na skutočnosť, že ECB má pri stanovovaní sadzieb menovej politiky možnosť meniť úrokové sadzby podľa vlastného uváženia. Úroky sa preto vykazujú pravidelne na základe úrokovej sadzby nástroja za každé obdobie, ako sa vyžaduje v odseku B5.4.5 štandardu IFRS 9.

3.18. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

VÚB skupina získava príjmy z poplatkov a provízií z rôznych finančných služieb, ktoré poskytuje svojim klientom. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v sume, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú skupina VÚB podľa očakávania bude mať nárok výmenou za poskytnutie služieb.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ako sú počiatkové poplatky a poplatky za záväzky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku, sú zahrnuté v efektívnej úrokovej miere (pozri pozn. 3.17).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajú z finančných služieb poskytovaných skupinou VÚB vrátane vedenia účtu, služieb správy hotovosti, maklérskeho služieb, administratívnych služieb týkajúcich sa úverov, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií projektového financovania, služieb správy aktív, faktoringových služieb, služieb operatívneho lízingu a ďalšie. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sa vykazujú pri poskytnutí príslušnej služby. Ak sa neočakáva, že úverový príslub bude mať za následok čerpanie úveru, príslušný poplatok za úverový príslub sa vykáže rovnomerne počas príslubu.

Povinnosti plnenia, ako aj načasovanie ich splnenia sú identifikované a určené pri uzavretí zmluvy. Výnosové zmluvy skupiny VÚB nezahŕňajú viaceré záväzky na plnenie.

Skupina VÚB vo všeobecnosti dospela k záveru, že je hlavnou stranou vo svojich dohodách o výnosoch, pretože zvyčajne kontroluje služby pred ich prevodom na zákazníka.

Keď skupina VÚB poskytuje službu svojim zákazníkom, protihodnota je fakturovaná a spravidla splatná okamžite po uspokojení služby poskytnutej v určitom čase alebo na konci zmluvného obdobia za službu poskytovanú v priebehu času.

Podstata a načasovanie vyrovnania povinností plnenia zmluvy vrátane dôležitých platobných podmienok:

Bežné účty	Poplatky za vedenie účtu sú účtované na klientskych účtoch na mesačnej báze. Skupina VÚB stanovuje sadzby osobitne pre retailových klientov a korporátnych klientov v každej jurisdikcii na ročnej báze.
Karty	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s vydaním karty na obdobie platnosti, ako aj s poplatkami za špecifické transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Transakčné poplatky za platby a transakcie v cudzej mene sú účtované na účte klienta v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas prečerpania. Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, vrátane finančného lízingu, ktoré sú účtované na mesačnej báze a sú založené na pevných sadzbách, ktoré skupina VÚB prehodnocuje na ročnej báze.
Nepriame vklady	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do podielových fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú banke platené od Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Nakoľko skupina VÚB nemá v súvislosti s týmito poplatkami žiadnu priebežnú povinnosť plniť svoje záväzky, vykazuje ich v plnej výške pri uskutočnení sprostredkovania.
Poistenie	Skupina VÚB sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia je iba alikvotná časť provízie posielaná poisťovacom spoločnosťou na mesačnej báze, preto skupina VÚB vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos v priebehu času. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacom spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane banke vyplácať alikvotnú časť provízie a skupina VÚB prestane vykazovať tieto poplatky. Skupina VÚB nie je zaviazaná vrátiť späť poisťovacej spoločnosti alikvotnú časť provízie, ktorú už vykázala v poplatkoch. Pri sprostredkovaní životného poistenia je skupina VÚB vystavená riziku predčasného vypovedania poisťovacej zmluvy zo strany klienta počas istého obdobia. Skupina VÚB vypočítala vplyv týchto prípadov na vykazovanie podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“) a vyhodnotila ho ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované príslušné sprostredkovateľské služby.
Finančné obchody, štruktúrované obchody	Poplatky za úverové prísluby, pri ktorých skupina VÚB neočakáva čerpanie úveru, sú vykazované lineárne počas trvania úverového príslubu. Správa syndikovaných úverov, vykonávanie klientskych transakcií s burzami a upisovaním cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú účtované v čase uskutočnenia transakcie.
Factoring	Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú: <ul style="list-style-type: none"> – poplatok za finančný nástroj, kde poplatky sú vykazované lineárne počas trvania príslubu; – poplatky za spracovanie faktúr, kde sa účtuje fixný poplatok za spracovanie každej faktúry; – poplatky za faktoring, kde poplatok predstavuje percento z celkovej sumy pohľadávky.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Bežné účty	Výnosy za služby k účtom a zo servisných poplatkov sú vykazované počas poskytovania služieb.
Karty	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazované počas poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Poplatky za prečerpanie sú vykazované lineárne počas trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií, vrátane tých z finančného lízingu, sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Nepriame vklady	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Poistenie	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazované počas trvania zmluvy, s výnimkou poplatkov za sprostredkovanie životného poistenia, kde je poplatok vykázaný v čase poskytnutia služby a vypovedanie zmluvy je vykázané, keď nastane.
Finančné obchody, štruktúrované obchody	Poplatky za úverové prísluby sú vykazované lineárne počas trvania príslubu. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.
Factoring	Poplatok za finančný nástroj je vykazovaný lineárne počas trvania príslubu. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazované v čase uskutočnenia transakcie.

3.19. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

3.20. Splatná a odložená daň z príjmov, osobitný odvod a ostatné dane

Daň sa počíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike a v ďalších krajinách, v ktorých VÚB skupina vykonáva svoju činnosť.

Náklady na daň z príjmov sa vykazujú v každom časovom intervale v priebehu účtovného roka na základe najlepšieho odhadu váženého priemeru ročnej sadzby dane z príjmov očakávanej za celý účtovný rok. V prípade zmeny odhadu ročnej sadzby dane z príjmov sa môže časovo rozlíšená suma nákladov na daň z príjmov v jednom z časových intervalov v priebehu účtovného roka upraviť v nasledujúcom období daného účtovného roka.

S účinnosťou od januára 2024 vstúpil na Slovensku do platnosti nový druh osobitného odvodu pre bankový sektor. Pre rok 2025 je výška osobitného odvodu stanovená na úrovni 24,96 % z hospodárskeho výsledku pred zdanením a následné roky bude postupne klesať až na úroveň 15 % v roku 2027. Od roku 2028 budú banky podliehať štandardnej sadzbe osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach. Osobitný odvod regulovaných subjektov je daňovo uznateľným nákladom.

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

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

4. Riadenie finančného a operačného rizika

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti VÚB skupiny voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

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

- Výbor riadenia aktív a pasív („ALCO“),
- Výbor pre riadenie úverového rizika („CRGC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

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

Politiky riadenia rizík skupiny VÚB sú zavedené s cieľom identifikovať a analyzovať existujúce riziká, ktorým čelí skupina VÚB, stanoviť ich primerané limity a kontroly a monitorovať riziká a dodržiavanie limitov. Politiky a systémy riadenia rizík sa pravidelne prehodnocujú, aby odrážali zmeny trhových podmienok, ponúkaných produktov a služieb. Skupina VÚB sa prostredníctvom svojich školiacich a riadiacich štandardov a postupov zameriava na rozvoj disciplinovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci chápu svoje úlohy a povinnosti. Odbor Vnútny audit VÚB skupiny je zodpovedný za monitorovanie dodržiavania zásad a postupov riadenia rizík skupiny VÚB a za kontrolu primeranosti rámca riadenia rizík, ktorému je VÚB skupina vystavená. Vnútny audit vykonáva pravidelné, ako aj ad-hoc overenie kontrol a procesov v oblasti riadenia rizík.

4.1. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho VÚB skupine vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov poskytnutých klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje VÚB skupina všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter („CRC“) vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v banke.

Na spresnenie, CRC definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika vo VÚB skupine:

- schvalovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

4.1.1. Riadenie úverového rizika

Úsek Riadenie rizík ako kontrolná jednotka skupiny VÚB je riadená vrchným riaditeľom úseku Riadenie rizík, ktorý je členom predstavenstva VÚB skupiny. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Úsek zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika, pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupne rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov,
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov; informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente CRC,
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi,
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi); pravidelné správy o úverovej kvalite skupinových portfólií sa predkladajú predstavenstvu,
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych,
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

4.1.2. Opravné položky

VÚB skupina tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, VÚB skupina postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti (500-tisíc eur, resp. 100-tisíc eur pri klientoch VÚB Operating Leasing), sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa VÚB skupina údaje z minulých období a výhľadové informácie dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter alebo v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

Vstupy, predpoklady a techniky používané na odhad znehodnotenia

Výpočet kolektívnych opravných položiek („ECL“) je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozícii v čase zlyhania („EAD“), pravdepodobnosti zlyhania („PD“), strate v prípade zlyhania („LGD“), kreditnom konverznom faktore („CCF“). Pre každý segment boli vyvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované tímom Modely úverového rizika, oddelením Interná validácia a odborom Vnútna kontrola a vnútorný audit banky.

Metodológia rizikových parametrov používaných na výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou.

Pre PD modely v portfóliách, kde VÚB skupina používa interné modely, je používaný pokročilý prístup.

Pri portfóliách, kde nie je možné použiť tento prístup (nedostupnosť interného modelu, nízky počet pozorovaní, nízky počet zlyhaní, nedostupnosť makroekonomického modelu pre portfólio), VÚB skupina použije zjednodušený prístup, napríklad finálne hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou, kritériá posunu („notching criteria“) s použitím ratingu krajiny a LGD atď.

Protistrany s nízkym počtom pozorovaní a nízkym počtom zaznamenaných zlyhaní, kde nebolo možné vytvoriť spoľahlivé migračné matice alebo vyvinúť satelitný makroekonomický model na predpovedanie miery zlyhania, boli definované ako portfólio s nízkym zlyhaním. Parametre pre tieto portfóliá dodáva materská spoločnosť.

EAD sa počíta osobitne pre umorované a neumorované produkty. Hodnota EAD pre umorované produkty je založená na splátkových kalendároch, zatiaľ čo hodnota EAD pre produkty bez umorenia sa počíta pomocou kreditného konverzného faktora (CCF). V súčasnosti VÚB skupina používa modely CCF iba pre segmenty Retailoví klienti – kreditné karty, Retailoví klienti – prečerpania a korporátne úvery. Pre všetky ostatné portfóliá/segmenty sa používajú regulatorne hodnoty CCF.

Finančný majetok vystavený úverovému riziku rozdelený podľa inštitucionálneho sektora na základe metodiky ESA 2010:

€ '000	2025			2024		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	219 786	(6 711)	213 075	323 807	(5 869)	317 938
Úvery poskytnuté klientom						
Finančné korporácie	1 141 417	(3 143)	1 138 274	1 319 636	(488)	1 319 148
Nefinančné korporácie	6 925 253	(147 064)	6 778 189	6 907 617	(139 343)	6 768 274
Retailoví klienti	12 127 781	(207 747)	11 920 034	11 587 892	(198 957)	11 388 935
Verejná správa	1 992 590	(1 765)	1 990 825	981 052	(1 457)	979 595
Spolu úvery poskytnuté klientom	22 187 041	(359 719)	21 827 322	20 796 197	(340 245)	20 455 952
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	22 406 827	(366 430)	22 040 397	21 120 004	(346 114)	20 773 890
Finančný majetok oceňovaný FVOCI						
– dlhové cenné papiere	1 440 267	(270)	1 439 997	1 489 641	(212)	1 489 429
Úverové prísluhy a finančné záruky	5 825 301	(19 997)	5 805 304	5 682 652	(23 169)	5 659 483

Metodika stanovenia etapy

Trojetapový prístup vychádza zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila, avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

VÚB skupina zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškaní, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov („PCM“), neštandardných kategórií na hodnotenie správnosti etapy pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne opísané nižšie.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní	Neštandardné expozície po splatnosti
	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície vedené pod PCM	Neštandardné expozície sporné
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD	

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotenú v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2.

K 31. decembru 2025 skupina VÚB neklasifikovala žiadny finančný majetok ako kúpený alebo vzniknutý úverovo znehodnotený (Purchased or Originated Credit Impaired, „POCI“).

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti

Existuje vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s odloženou splatnosťou

Expozície s odloženou splatnosťou sa považujú za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavujú riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria modifikované a refinancované úvery. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, potom môže byť zmluva presunutá do etapy 1, ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškaní, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú sumu z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

Kritérium pre etapu 2: Splácané expozície vykazované v rámci PCM

Expozície klientov PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázáním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality: „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“ PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Kritérium je používané pre všetky portfóliá. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné črty metodiky sú spoločné.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Metodika banky uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

Kritérium pre etapu 3

Finančný majetok v Kritériu etapy 3 je považovaný za úverovo znehodnotený. Je to v prípade, keď jedna alebo viacero udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotený, zahŕňajú nasledujúce pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, ako sú zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku VÚB skupinou, ak sa VÚB skupina nerozhodne inak;
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku alebo inej finančnej situácii; alebo
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný za úverovo zlyhaný, pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neprijatia zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo, a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

Kritériá určovania etáp pre dlhové cenné papiere

Proces určovania etáp pre dlhopisy sa vykonáva paralelne s určovaním etáp pre úvery. Kritériom, ktoré sa použije na posúdenie, či sa úverové riziko dlhopisu od vzniku významne zvýšilo, je porovnanie PD počas životnosti.

Nasledujúce kritériá boli schválené pre každú etapu za dlhové cenné papiere:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Dlhopisy bez výrazného zvýšenia kreditného rizika	Dlhopisy s výrazným zvýšením PD od vzniku	Zlyhané dlhopisy
Dlhopisy investičného stupňa (Výnimka nízkeho úverového rizika platí len pre dlhopisy v portfóliu FVOCI pri prvotnej aplikácii IFRS 9 („FTA“).)		

Okrem uvedených kritérií sa pri určovaní etáp musia dodržať nasledujúce pravidlá:

- pri vzniku sú finančné nástroje zaradené do etapy 1;
- ak neexistuje dostatok informácií na určenie, či sa kreditné riziko od vzniku výrazne zvýšilo, finančný nástroj sa zaraďuje do etapy 2.

Kritériá určovania etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície

Portfólio s nízkym zlyhaním definované materskou spoločnosťou tvoria expozície voči nasledujúcim subjektom:

- štátom (centrálnym bankám, vládam, obciam a mestám, subjektom verejného sektora);
- inštitúciám (bankám a iným finančným inštitúciám);
- veľkým spoločnostiam (spoločnosti s obratom vyše 500 miliónov eur).

Vnútroskupinové expozície sú expozície voči nasledujúcim subjektom:

- materskej spoločnosti;
- vlastnej dcérskej spoločnosti banky;
- inej dcérskej spoločnosti skupiny ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú v rámci vlastnej bankovej skupiny s nízkym rizikovým profilom) sa vnútroskupinové transakcie vždy zaraďujú do etapy 1 s 12-mesačným ECL.

Pravidlá na určovanie etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície určuje materská spoločnosť pre úvery a dlhopisy a tieto pravidlá platia na úrovni ISP skupiny. Expozície sú zaradené do etapy 2 na základe kritéria významného zvýšenia kreditného rizika meraného porovnaním PD počas životnosti. Toto kritérium pre portfólio s nízkym zlyhaním je definované na základe špecifických ratingov a zostatkovej splatnosti expozície. Hranice poskytuje materská spoločnosť. Hranice sú aplikované rovnako, ako je opísané v Kritériu pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD.

Výpočet očakávanej úverovej straty

Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do etapy 1 sa vypočítava na základe 1-ročných rizikových parametrov (PD, LGD a EAD). Pri výpočte očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze, ale aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie. Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 2

Očakávaná strata pre expozície zaradené do etapy 2 sa vypočítava so zohľadnením času do splatnosti s použitím primeraných kumulatívnych hodnôt rizikových parametrov. Pri výpočte očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze, ale aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie. Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 3

VÚB skupina sa rozhodla určiť opravnú položku na nesplácané expozície (transakcie v Etape 3) ako IAS 39 rezervu vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Zohľadnenie výhľadových informácií

Pri zohľadnení výhľadových informácií VÚB skupina nasleduje metodiku dodanú materskou spoločnosťou. Predikované hodnoty makropremenných použitých v modeloch sú dodávané materskou spoločnosťou.

PD modely zohľadňujú výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov. Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on. Add-on sa vyráta ako kombinácia finálnych hodnôt PD zrátaných pre všetky 3 scenáre na 3 nasledujúce roky.

VÚB skupina používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných. Výstup z týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár, ako aj ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on.

Pre LGD modely skupina VÚB používa interne vyvinuté makroekonomické satelitné modely pre zapracovanie výhľadových informácií do LGD parametra. Výstupom z týchto modelov sú predikované hodnoty straty v prípade zlyhania pre základný scenár navýšené o add-on, ktorý zohľadňuje aj ostatné scenáre. Pre neperformné pozície je add-on odvodený len na základe základného a zlého scenára a je aplikovaný na TTC LGD hodnotu.

VÚB skupina vykonáva rekalibráciu a aktualizáciu scenárov satelitných modelov na pravidelnej báze.

4.1.3. Zatriedenie neštandardných úverov

VÚB skupina považuje finančný majetok za neštandardný v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) č. 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“), ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov VÚB skupine v plnej sume, bez zásahov VÚB skupiny, ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má skupina VÚB v držbe); alebo
- dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru VÚB skupine.

VÚB skupina využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP skupiny. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dní po dni splatnosti) a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení, napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní po dni splatnosti.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledujúce kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa) i napriek spoľahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vyrovnaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vyrovnaní a pravidelne spĺňajú svoje finančné záväzky;
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné na splnenie záväzkov voči banke;
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť).

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledujúce kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkové aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List;
- dlžníci, ktorí očakávajú peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začalo nútené správne alebo vymáhacie konanie.

Neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami z materskej spoločnosti.

Nasledujúca tabuľka opisuje úverové portfólio VÚB skupiny v zmysle klasifikačných kategórií:

2025 € '000	Štandardné	Po splatnosti	Pravdepodobné nesplatenie	Sporné	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	182 675	-	37 111	-	219 786
Úvery poskytnuté klientom					
Finančné korporácie	1 138 868	-	2 530	19	1 141 417
Nefinančné korporácie	6 785 363	10 744	67 730	61 416	6 925 253
Retailoví klienti	11 861 601	50 164	69 434	146 582	12 127 781
Verejná správa	1 992 590	-	-	-	1 992 590
Spolu úvery poskytnuté klientom	21 778 422	60 908	139 694	208 017	22 187 041
Hrubá účtovná hodnota	21 961 097	60 908	176 805	208 017	22 406 827
Opravné položky	(130 330)	(25 274)	(67 244)	(143 582)	(366 430)
Čistá účtovná hodnota	21 830 767	35 634	109 561	64 435	22 040 397
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 440 267	-	-	-	1 440 267
Úverové prísluby a finančné záruky	5 801 588	1 669	18 099	3 945	5 825 301
2024 € '000	Štandardné	Po splatnosti	Pravdepodobné nesplatenie	Sporné	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	268 086	-	55 721	-	323 807
Úvery poskytnuté klientom					
Finančné korporácie	1 319 618	-	-	18	1 319 636
Nefinančné korporácie	6 760 670	9 600	88 891	48 456	6 907 617
Retailoví klienti	11 367 917	41 397	51 325	127 253	11 587 892
Verejná správa	981 052	-	-	-	981 052
Spolu úvery poskytnuté klientom	20 429 257	50 997	140 216	175 727	20 796 197
Hrubá účtovná hodnota	20 697 343	50 997	195 937	175 727	21 120 004
Opravné položky	(142 194)	(23 382)	(62 868)	(117 670)	(346 114)
Čistá účtovná hodnota	20 555 149	27 615	133 069	58 057	20 773 890
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere	1 489 641	-	-	-	1 489 641
Úverové prísluby a finančné záruky	5 665 118	1 335	12 918	3 281	5 682 652

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa počtu dní po splatnosti pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku.

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Bez omeškania	182 675	-	-	-	-	-	182 675
1 – 30 dní	-	-	-	-	-	-	-
31 – 60 dní	-	-	-	-	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	37 111	-	-	(6 711)	30 400
	182 675	-	37 111	-	-	(6 711)	213 075
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Bez omeškania	1 078 462	58 735	-	(475)	(351)	-	1 136 371
1 – 30 dní	1 671	-	-	(3)	-	-	1 668
31 – 60 dní	-	-	-	-	-	-	-
61 – 90 dní	-	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	2 530	-	-	(2 307)	223
Viac ako 181 dní	-	-	19	-	-	(7)	12
	1 080 133	58 735	2 549	(478)	(351)	(2 314)	1 138 274
Nefinančné korporácie							
Bez omeškania	5 906 110	814 682	64 285	(15 276)	(51 461)	(26 724)	6 691 616
1 – 30 dní	30 895	26 626	11 111	(447)	(1 997)	(7 530)	58 658
31 – 60 dní	803	4 315	1 636	(15)	(494)	(371)	5 874
61 – 90 dní	-	1 541	995	-	(136)	(240)	2 160
91 – 180 dní	-	303	7 299	-	(8)	(3 654)	3 940
Viac ako 181 dní	-	88	54 564	-	(14)	(38 697)	15 941
	5 937 808	847 555	139 890	(15 738)	(54 110)	(77 216)	6 778 189
Retailoví klienti							
Bez omeškania	11 031 355	597 834	48 523	(8 702)	(31 185)	(16 242)	11 621 583
1 – 30 dní	67 579	126 469	22 283	(745)	(11 599)	(6 858)	197 129
31 – 60 dní	2 287	23 122	18 779	(20)	(3 349)	(5 998)	34 821
61 – 90 dní	294	9 261	17 164	(2)	(1 794)	(5 788)	19 135
91 – 180 dní	7	2 901	38 751	(1)	(422)	(17 715)	23 521
Viac ako 181 dní	24	468	120 680	(1)	(68)	(97 258)	23 845
	11 101 546	760 055	266 180	(9 471)	(48 417)	(149 859)	11 920 034
Verejná správa							
Bez omeškania	1 961 304	28 753	-	(1 259)	(504)	-	1 988 294
1 – 30 dní	2 477	13	-	(1)	(1)	-	2 488
31 – 60 dní	-	-	-	-	-	-	-
61 – 90 dní	-	43	-	-	-	-	43
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	-	-	-	-	-
	1 963 781	28 809	-	(1 260)	(505)	-	1 990 825
Spolu úvery poskytnuté klientom	20 083 268	1 695 154	408 619	(26 947)	(103 383)	(229 389)	21 827 322
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	20 265 943	1 695 154	445 730	(26 947)	(103 383)	(236 100)	22 040 397
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez omeškania	1 440 267	-	-	(270)	-	-	1 439 997
Úverové prísluby a finančné záruky							
Bez omeškania	5 150 440	651 148	23 713	(3 650)	(6 010)	(10 337)	5 805 304

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Bez omeškania	268 086	-	-	(3)	-	-	268 083
Viac ako 181 dní	-	-	55 721	-	-	(5 866)	49 855
	268 086	-	55 721	(3)	-	(5 866)	317 938
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Bez omeškania	1 319 532	86	-	(481)	-	-	1 319 137
1 – 30 dní	-	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	18	-	-	(7)	11
	1 319 532	86	18	(481)	-	(7)	1 319 148
Nefinančné korporácie							
Bez omeškania	5 527 675	1 166 648	73 841	(16 707)	(51 072)	(27 119)	6 673 266
1 – 30 dní	36 800	22 587	3 557	(478)	(1 330)	(1 054)	60 082
31 – 60 dní	537	3 882	2 835	(10)	(181)	(1 043)	6 020
61 – 90 dní	45	2 287	2 658	(1)	(187)	(518)	4 284
91 – 180 dní	26	94	7 455	(1)	(11)	(2 551)	5 012
Viac ako 181 dní	-	89	56 601	-	(14)	(37 066)	19 610
	5 565 083	1 195 587	146 947	(17 197)	(52 795)	(69 351)	6 768 274
Retailoví klienti							
Bez omeškania	10 575 409	596 505	44 116	(10 133)	(39 533)	(17 469)	11 148 895
1 – 30 dní	57 560	100 925	20 586	(977)	(12 689)	(8 182)	157 223
31 – 60 dní	2 506	21 816	15 839	(59)	(4 017)	(6 189)	29 896
61 – 90 dní	408	9 520	13 718	(8)	(2 325)	(4 981)	16 332
91 – 180 dní	12	2 696	27 908	(1)	(445)	(14 709)	15 461
Viac ako 181 dní	181	379	97 808	(2)	(72)	(77 166)	21 128
	10 636 076	731 841	219 975	(11 180)	(59 081)	(128 696)	11 388 935
Verejná správa							
Bez omeškania	961 878	15 385	-	(948)	(399)	-	975 916
1 – 30 dní	958	2 590	-	(3)	(107)	-	3 438
31 – 60 dní	241	-	-	-	-	-	241
61 – 90 dní	-	-	-	-	-	-	-
	963 077	17 975	-	(951)	(506)	-	979 595
Spolu úvery poskytnuté klientom	18 483 768	1 945 489	366 940	(29 809)	(112 382)	(198 054)	20 455 952
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	18 751 854	1 945 489	422 661	(29 812)	(112 382)	(203 920)	20 773 890
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez omeškania	1 489 641	-	-	(212)	-	-	1 489 429
Úverové prísluby a finančné záruky							
Bez omeškania	4 780 731	884 387	17 534	(3 282)	(15 548)	(4 339)	5 659 483

Pohyby v opravných položkách od počiatočného zostatku po konečný zostatok podľa dôvodu, pre ktorý došlo k zmene stavu:

€ '000	2025			2024		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Finančný majetok oceňovaný AC						
1. január	29 812	112 382	203 920	42 603	123 781	211 034
Vznik	21 931	-	-	27 898	-	-
Ukončenie	(9 355)	(15 402)	(4 367)	(9 323)	(5 000)	(1)
Zmeny v riziku (čisté)	(95 833)	6 403	81 440	(31 366)	(6 399)	55 032
Odpísaný/predaný majetok	-	-	(44 893)	-	-	(62 145)
31. december	(53 445)	103 383	236 100	29 812	112 382	203 920
Finančný majetok oceňovaný FVOCI						
1. január	212	-	-	232	-	-
Vznik	57	-	-	25	-	-
Ukončenie	-	-	-	(13)	-	-
Zmeny v riziku (čisté)	49	-	-	(32)	-	-
Odpísaný/predaný majetok	(48)	-	-	-	-	-
31. december	270	-	-	212	-	-
Úverové prísluby a finančné záruky						
1. január	3 282	15 548	4 339	4 722	7 776	4 390
Vznik	9 902	-	-	17 252	-	-
Ukončenie	(2 553)	(3 375)	(2 240)	(2 458)	(1 781)	(2 834)
Zmeny v riziku (čisté)	(6 981)	(6 163)	8 238	(16 234)	9 553	2 783
31. december	3 650	6 010	10 337	3 282	15 548	4 339

Pri presune medzi etapami dôjde najskôr k presunu pôvodnej výšky opravnej položky a následne sa v novej etape prejaví zmena v kreditnom riziku.

Zmeny v dôsledku modifikácií, ktoré nemajú za následok odúčtovanie finančného majetku, sú nemateriálne.

Pohyby v hrubých účtovných hodnotách finančných nástrojov počas roka súvisiacich so zmenami v opravných položkách:

€ '000	2025			2024		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Finančný majetok oceňovaný AC						
1. január	18 751 854	1 945 489	422 661	16 890 933	1 771 647	414 729
Vznik	22 701 944	-	615 881	21 832 163	-	-
Ukončenie	(20 447 139)	(815 785)	(101 153)	(19 229 943)	(389 936)	(96 151)
Zmeny v riziku (čisté)	(883 036)	707 770	175 266	(741 299)	563 778	177 521
Odpísaný/predaný majetok	-	-	(51 044)	-	-	(73 438)
31. december	20 123 623	1 837 474	1 061 611	18 751 854	1 945 489	422 661
Finančný majetok oceňovaný FVOCI						
1. január	1 489 641	-	-	1 259 458	-	-
Vznik	721 833	-	-	486 135	-	-
Ukončenie	-	-	-	(52 412)	-	-
Odpísaný/predaný majetok	(771 207)	-	-	(203 540)	-	-
31. december	1 440 267	-	-	1 489 641	-	-
Úverové prísluby a finančné záruky						
1. január	4 780 731	884 387	17 534	4 630 725	683 854	16 240
Vznik	4 594 036	-	-	3 855 280	-	-
Ukončenie	(4 390 126)	(54 003)	(7 258)	(3 418 754)	(69 455)	(15 238)
Zmeny v riziku (čisté)	148 688	(162 125)	13 437	(286 520)	269 988	16 532
31. december	5 133 329	668 259	23 713	4 780 731	884 387	17 534

V roku 2025 bola upravená prezentácia tabuliek pohybov v opravných položkách a v hrubých účtovných hodnotách finančných nástrojov. Transfery medzi jednotlivými etapami, ktoré boli v predchádzajúcom roku prezentované v samostatných stĺpcoch, sú v aktuálnom roku zahrnuté v položke „Zmeny v riziku (čisté)“. Táto úprava predstavuje zmenu v prezentácii, nemá vplyv na celkovú výšku opravných položiek ani hrubých účtovných hodnôt a zlepšuje prehľadnosť informácií.

4.1.4. Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou („forbearance“)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých VÚB skupina urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. VÚB skupina uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky banky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- VÚB skupina identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

VÚB skupina nasleduje pravidlá Európskej centrálnej banky stanované v dokumente „ECB Guidance to banks on non-performing loans“, ktorý bol vydaný v marci 2017.

Pod forborne expozíciami rozumieme také zmluvy, ktoré sú buď performing, alebo non-performing a zároveň vykazujú známky zhovievavosti/ústupkov zo strany VÚB skupiny.

Opatrenia splácania pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo bude čeliť ťažkostiam pri plnení svojich finančných záväzkov („finančné ťažkosti“).

Pod ústupkami (forbearance) zo strany VÚB skupiny rozumieme:

- priaznivé pozmenenie zmluvných podmienok pre dlžníka vo finančných ťažkostiach (modifikácia),
- poskytnutie nového úveru na pokrytie predchádzajúcej pohľadávky pre dlžníka vo finančných ťažkostiach (refinancovanie),
- zmeny zmluvných podmienok na žiadosť dlžníka v rámci možností existujúcej zmluvy, s ktorými skupina VÚB súhlasila s vedomím finančných ťažkostí dlžníka (vložené klauzuly zhovievavosti).

To teda znamená, že definícia forborne expozícií sa nevzťahuje na zmeny zmluvných podmienok z komerčných dôvodov. Pojem „forborne expozícia“ sa viaže k jednotlivým zmluvám, ktoré sú predmetom ústupkov, a nie voči celému klientovi. Napriek tomu musia byť finančné ťažkosti hodnotené na úrovni klienta.

Cieľom forborne procesu (ústupkov zo strany VÚB skupiny) je zamedzenie zhoršeniu finančnej situácie dlžníka alebo ako pomôcka pri návrate dlžníka k udržateľnému splateniu dlhu. V prípade, že ide o performing klienta, tak daný ústupok by nemal oddialiť preklasifikovanie klienta do non-performing kategórie, ak jeho finančná situácia odôvodňuje preklasifikovanie klienta do rizikovejšej kategórie.

Udelenie ústupkov neznamená automatickú klasifikáciu do kategórie non-performing. Situácia sa vyhodnotí tzv. „net present value“ testom v aplikácii Finevare, ktorý identifikuje, či zmeny zmluvných podmienok vedú k zníženiu finančného záväzku dlžníka podľa vzorca:

$$DO = \frac{NPV_0 - NPV_1}{NPV_0}$$

kde:

- DO je znížený finančný záväzok;
- NPV₀ je čistá aktuálna hodnota peňažných tokov (vrátane neuhradeného úroku a poplatkov) očakávaná podľa zmluvných záväzkov pred zmenami podmienok zmluvy diskontovanej s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery zákazníka;
- NPV₁ je čistá aktuálna hodnota peňažných tokov očakávaná na základe nového opatrenia diskontovaného s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery zákazníka.

Ak je vo výsledku znížený finančný záväzok vyšší ako prah 1 %, tak je daná expozícia klasifikovaná ako non-performing, inak je klasifikovaná ako performing.

Pri identifikácii forborne expozícií Európske pravidlá rozlišujú medzi absolútnym a relatívnym predpokladom. Absolútny predpoklad nadväzuje na také skutočnosti, ktoré vždy spadajú pod definíciu forborne expozícií bez možnosti predloženia protichodných dôkazov. Na druhej strane, relatívny predpoklad odkazuje na skutočnosti, ktoré spadajú pod definíciu forborne, pokiaľ nie je dokázaný opak. To znamená, že skupina VÚB môže na individuálnej báze vypracovať analýzu, ktorá odôvodní, že daná situácia klienta nemôže byť považovaná za ústupok zo strany banky.

V zozname nižšie sú uvedené niektoré príklady najčastejších zmien zmluvných podmienok, ktoré môžu byť považované za ústupky zo strany banky v zmysle definície forborne, pokiaľ je klient vo finančných ťažkostiach:

- krátkodobé kreditné záväzky podliehajúce konsolidácii alebo reštrukturalizácii dlhu;
- strednodobé úvery podliehajúce:
 - reštrukturalizácii splátkového kalendára s čiastočným odpustením alebo pozastavením splátok,
 - predĺženiu splatnosti,
 - predĺženiu obdobia pred začiatkom amortizácie,
 - zmene splátkového plánu z pravidelných splátok na jednu splátku pri splatnosti úveru,
 - konsolidácii;
- zmena zmluvných podmienok vychádzajúca z porušenia finančných príslubov;
- reštrukturalizácia dlhu klasifikovaného ako performing alebo dlhu po splatnosti ešte neklasifikovaného ako non-performing, ak ide o syndikovaný úver viacerých bánk;
- zmena zmluvných podmienok, napríklad ak je dlžníkovi znížená úroková miera;
- refinancovanie dlhu, aj krátkodobé, ak nové financovanie umožňuje dlžníkovi oddialenie splatenia dlhu;
- konverzia dlhu na vlastnícky podiel na majetku;
- v prípade predaja cenných papierov so spätným nákupom (REPO obchod), ak kapitalizácia finančných tokov má negatívny výsledok pri mark-to-market ohodnotení.

Ďalej nasledujú príklady, ktoré podľa európskych pravidiel musia byť považované za forborne (absolútny predpoklad):

- zmena zmluvných podmienok, ktorej následkom je čiastočné alebo kompletne odpísanie dlhu;
- využitie zmluvných podmienok zo strany dlžníka, ktoré mu umožňujú pozmenenie zmluvy (vložené klauzuly zhovievavosti);
- poskytnutie nového úveru dlžníkovi na účel splatenia istiny a/alebo úrokov iného úveru.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

2025 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	37 111	(6 711)	30 400
Úvery poskytnuté klientom						
Nefinančné korporácie	83 663	(3 697)	79 966	67 766	(34 542)	33 224
Retailoví klienti	70 349	(3 885)	66 464	42 438	(23 396)	19 042
Verejná správa	-	-	-	-	-	-
	<u>154 012</u>	<u>(7 582)</u>	<u>146 430</u>	<u>147 315</u>	<u>(64 649)</u>	<u>82 666</u>
Úverové prísluby a finančné záruky						
	15 727	(11)	15 716	1 491	(871)	620

2024 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	55 721	(5 866)	49 855
Úvery poskytnuté klientom						
Nefinančné korporácie	64 496	(1 780)	62 716	68 018	(39 762)	28 256
Retailoví klienti	71 973	(5 056)	66 917	37 268	(22 328)	14 940
Verejná správa	6	-	6	-	-	-
	<u>136 475</u>	<u>(6 836)</u>	<u>129 639</u>	<u>161 007</u>	<u>(67 956)</u>	<u>93 051</u>
Úverové prísluby a finančné záruky	5 018	(7)	5 011	2 915	(530)	2 385

4.1.5. Politika odpisovania pohľadávok

VÚB skupina odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. VÚB skupina štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nesplňajú podmienky na odpísanie.

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

Finančný majetok, ktorý je odpísaný, podlieha naďalej procesu vymáhania. Väčšina takéhoto majetku je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

Hodnota úverov odpísaných počas roka, ktoré sú stále predmetom vymáhania, je 16 731-tisíc eur (31. december 2024: 33 348-tisíc eur).

4.1.6. Politika zabezpečenia

Politika zabezpečenia je neoddeliteľnou a nevyhnutnou súčasťou riadenia a eliminácie úverového rizika v rámci VÚB skupiny. Zabezpečenie primárne slúži ako prostriedok na splatenie angažovanosti v prípade zlyhania dlžníka. Základným cieľom politiky zabezpečenia je jasne definovať pravidlá pre bežné a štandardné typy zabezpečenia používané VÚB skupinou v rámci jej úverových aktivít. Pravidlá minimálne opisujú a určujú:

- podmienky na právnu vymožitelnosť;
- podmienky na proces ohodnotenia, ktorého výsledkom je maximálna hodnota akceptovaná VÚB skupinou pre jednotlivé typy zabezpečení pri poskytovaní úverov;
- podmienky na proces prehodnotenia.

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

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú VÚB skupinou na zabezpečenie práv v prípade zlyhania dlžníka a ocenenie zabezpečení, tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike VÚB skupiny;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo VÚB skupiny na zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného VÚB skupinou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

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

VÚB skupina využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

VÚB skupina prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom skupina VÚB prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom VÚB skupina reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

VÚB skupina zmierňuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo mimo burzy tzv. OTC (over-the-counter). Príslušná zmluvná dokumentácia na derivátové obchody (napr. ISDA Master Agreement ako zmluvný štandard publikovaný International Swaps and Derivatives Association) obsahuje ustanovenia upravujúce dohody o vzájomnom započítavaní (netting). Vo všeobecnosti platí, že na základe ISDA Master Agreement či iných obdobných typov rámcových zmlúv k derivátovým obchodom môžu byť za určitých okolností, napríklad v prípade zlyhania, všetky prípadne len niektoré aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vyrovnanie príslušných dotknutých transakcií sa použije čistá hodnota.

Hodnota zabezpečenia akceptovaná VÚB skupinou (reálna hodnota upravená podľa interných pravidiel limitovaná istinou úverovej expozície) a ostatné zabezpečenia držané proti finančnému majetku sú vykázané nižšie:

€ '000	2025		2024	
	Celkom	Etapa 3	Celkom	Etapa 3
Nehnuteľnosti	11 190 436	93 243	10 855 118	143 088
<i>z toho LTV* vyššie než 60 % a nižšie než 80 %</i>	<i>4 915 773</i>	<i>39 763</i>	<i>3 159 036</i>	<i>12 586</i>
<i>z toho LTV vyššie než 80 % a nižšie než 100 %</i>	<i>1 739 577</i>	<i>11 628</i>	<i>1 500 481</i>	<i>6 912</i>
<i>z toho LTV vyššie než 100 %</i>	<i>244 091</i>	<i>5 869</i>	<i>227 166</i>	<i>1 901</i>
Dlhové cenné papiere	899 053	8	54 499	515
Ostatné	893 583	15 390	612 622	71 830
	<u>12 983 072</u>	<u>108 641</u>	<u>11 522 239</u>	<u>215 433</u>

* LTV (loan to value) je pomer aktuálneho súvahového zostatku úveru k aktuálne alokovanej hodnote kolaterálu na daný kontrakt.

4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov sa týka finančného majetku a záväzkov, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú zmluvy o vyrovnaní transakcií, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o zapožičaní cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo finančných výkazoch.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade zlyhania, insolventnosti alebo bankrotu VÚB skupiny či protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho VÚB skupina ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vyrovnanie alebo realizovať majetok a zároveň vyrovnať záväzok.

VÚB skupina prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami vyplývajúcimi zo štandardných dodatkov k ISDA, tzv. ISDA/Credit Support Annex (CSA) a Global Master Repurchase Agreement („GMRA“). Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančný majetok a finančné záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii (Statement of financial position, „SOPF“):

2025 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Súvisiace hodnoty nezapočítané v SOPF		
					Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota
Typy finančného majetku							
Reverzné repo transakcie	7	825 233	-	825 233	(825 233)	-	-
Derivátové finančné nástroje	8, 9	136 259	-	136 259	-	(23 772)	112 487
Typy finančných záväzkov							
Derivátové finančné nástroje	8, 9	150 779	-	150 779	-	(182 411)	(31 632)

2024 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Súvisiace hodnoty nezapočítané v SOPF		
					Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota
Typy finančného majetku							
Reverzné repo transakcie	7	990 078	-	990 078	(990 078)	-	-
Derivátové finančné nástroje	8, 9	123 545	-	123 545	-	(660)	122 885
Typy finančných záväzkov							
Derivátové finančné nástroje	8, 9	247 868	-	247 868	-	(211 302)	36 566

4.1.8. Koncentrácia úverového rizika

VÚB skupina monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa geografického členenia. Analýza koncentrácie úverového rizika k dňu zostavenia účtovnej zvierky je v nižšie uvedenej tabuľke:

2025 € '000	Slovensko	Česká republika	Ostatné európske krajiny	Amerika	Ázia	Zvyšok sveta	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	86	-	182 411	37 111	178	-	219 786
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie	239 896	499 737	401 784	-	-	-	1 141 417
Nefinančné korporácie	4 343 697	733 080	1 591 393	-	257 083	-	6 925 253
Retailoví klienti	11 924 232	19 129	158 116	5 154	16 000	5 150	12 127 781
Verejná správa	1 784 843	-	207 747	-	-	-	1 992 590
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>18 292 668</u>	<u>1 251 946</u>	<u>2 359 040</u>	<u>5 154</u>	<u>273 083</u>	<u>5 150</u>	<u>22 187 041</u>
Hrubá účtovná hodnota	18 292 754	1 251 946	2 541 451	42 265	273 261	5 150	22 406 827
Opravné položky	(349 043)	(1 549)	(8 739)	(6 718)	(329)	(52)	(366 430)
Čistá účtovná hodnota	<u>17 943 711</u>	<u>1 250 397</u>	<u>2 532 712</u>	<u>35 547</u>	<u>272 932</u>	<u>5 098</u>	<u>22 040 397</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Úverové prísluby a finančné záruky	478 890	378 033	546 669	36 675	-	-	1 440 267
Úverové prísluby a finančné záruky	3 519 187	1 393 819	816 405	389	95 275	226	5 825 301

2024 € '000	Slovensko	Česká republika	Ostatné európske krajiny	Amerika	Ázia	Zvyšok sveta	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	5 577	-	262 385	55 721	124	-	323 807
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie	196 283	420 826	702 527	-	-	-	1 319 636
Nefinančné korporácie	4 321 448	861 727	1 377 978	-	345 745	719	6 907 617
Retailoví klienti	11 355 804	19 258	183 024	5 239	18 855	5 712	11 587 892
Verejná správa	981 052	-	-	-	-	-	981 052
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>16 854 587</u>	<u>1 301 811</u>	<u>2 263 529</u>	<u>5 239</u>	<u>364 600</u>	<u>6 431</u>	<u>20 796 197</u>
Hrubá účtovná hodnota	<u>16 860 164</u>	<u>1 301 811</u>	<u>2 525 914</u>	<u>60 960</u>	<u>364 724</u>	<u>6 431</u>	<u>21 120 004</u>
Opravné položky	<u>(315 461)</u>	<u>(2 136)</u>	<u>(22 335)</u>	<u>(5 885)</u>	<u>(243)</u>	<u>(54)</u>	<u>(346 114)</u>
Čistá účtovná hodnota	<u>16 544 703</u>	<u>1 299 675</u>	<u>2 503 579</u>	<u>55 075</u>	<u>364 481</u>	<u>6 377</u>	<u>20 773 890</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –							
dlhové cenné papiere	785 190	31 446	589 974	83 031	-	-	1 489 641
Úverové prísluby a finančné záruky	3 778 160	1 154 198	640 886	312	108 761	335	5 682 652

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty pre nefinančný sektor je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

€ '000	2025	2024
Nefinančné korporácie		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	298 929	314 119
Ťažba a dobývanie	119 771	139 794
Priemyselná výroba	1 033 383	1 184 300
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	642 186	569 325
Dodávka vody	43 951	54 467
Stavebníctvo	474 127	467 524
Veľkoobchod a maloobchod	1 135 830	1 119 433
Doprava a skladovanie	608 535	679 689
Ubytovacie a stravovacie služby	74 259	71 146
Informácie a komunikácia	98 565	78 100
Finančné a poisťovacie činnosti*	40 422	36 642
Činnosti v oblasti nehnuteľností	715 409	749 833
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	504 899	504 932
Administratívne a podporné činnosti	609 658	366 518
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	109	209
Vzdelávanie	21 471	16 820
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	70 838	79 351
Umenie, zábava a rekreácia	14 259	13 119
Ostatné činnosti služieb	<u>418 652</u>	<u>462 296</u>
Hrubá účtovná hodnota	<u>6 925 253</u>	<u>6 907 617</u>
Opravné položky	<u>(147 064)</u>	<u>(139 343)</u>
Čistá účtovná hodnota	<u>6 778 189</u>	<u>6 768 274</u>

* „Finančné a poisťovacie činnosti“ zahŕňajú finančné služby, lízing a poistenie.

4.1.9. Interné a externé ratingy

Prehľad stupňov interných ratingov podľa rizikových profilov platných pre korporátne expozície a retailové expozície za malých podnikateľov, spoločností vlastníkov bytov a inštitúcie verejnej správy je uvedený v tabuľke:

Rizikový profil	Opis
Veľmi nízky	Dobrá kvalita majetku, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
Nízky	Uspokojivá kvalita dostupného majetku, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
Nižší – stredný	Prijateľná kvalita dostupného majetku, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
Vyšší – stredný	Stále akceptovateľná kvalita majetku, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre vyšší až stredný profil, expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
Veľmi vysoký Zlyhaný	Vysoko náchylné k neplateniu, závislé od priaznivých podmienok, pravdepodobné zlyhanie. Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti v súvislosti s plnením svojím rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti; – skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingový segment SPV. Pre špecializované financovanie VÚB skupina používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku zlyhania. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované Nariadením (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („CRR“) a interne sa používajú kategórie označujú takto:

Špecializované financovanie – SPV

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

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

Rizikový profil	Opis
Veľmi nízky	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
Nízky	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
Nižší – stredný	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
Stredný	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
Vyšší – stredný	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
Vysoký	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
Zlyhaný	Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti (Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti) pri materiálnom úverovom záväzku voči VÚB skupine (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS); – skupina VÚB usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Pri segmentoch, spoločnosti verejného sektora, factoring a lízing VÚB skupina nepriraduje klientovi interný rating.

Výpočet kapitálovej požiadavky

VÚB skupina vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však VÚB skupina začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu Národnej banky Slovenska („NBS“) od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia, malé a stredné podniky (SME) a retailoví malí podnikatelia. Od decembra 2022 dostala skupina VÚB povolenie na používanie IRB prístupu aj pre segment expozícií nezabezpečený retail. Slotting prístup používa skupina VÚB pre expozície špecializovaného financovania. Po implementácii CCR III sa používa základný IRB prístup (Foundation IRB) pre segment veľkých korporácií a v novembri 2025 bol základný IRB prístup schválený aj pre triedu expozícií voči Inštitúciám. VÚB skupina tiež pokračuje s vývojom ďalších IRB modelov v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia z hľadiska interných ratingov:

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	12 258	-	-	-	-	-	12 258
Nízky	-	-	-	-	-	-	-
Nížší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	170 331	-	-	-	-	-	170 331
Zlyhaný	-	-	37 111	-	-	(6 711)	30 400
Bez ratingu	86	-	-	-	-	-	86
	182 675	-	37 111	-	-	(6 711)	213 075
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	490 734	58 631	-	(37)	(6)	-	549 322
Nízky	245 882	-	-	(131)	-	-	245 751
Nížší – stredný	52 887	-	-	(156)	-	-	52 731
Stredný	290 057	44	-	(153)	(339)	-	289 609
Vyšší – stredný	19	60	-	-	(6)	-	73
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	2 549	-	-	(2 314)	235
Bez ratingu	554	-	-	(1)	-	-	553
	1 080 133	58 735	2 549	(478)	(351)	(2 314)	1 138 274
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 679 887	31 997	-	(854)	(169)	-	1 710 861
Nízky	1 540 240	1 700	-	(458)	-	-	1 541 482
Nížší – stredný	1 465 975	243 935	-	(4 303)	(1 908)	-	1 703 699
Stredný	326 586	107 934	-	(1 265)	(1 896)	-	431 359
Vyšší – stredný	232 607	412 615	-	(7 441)	(48 677)	-	589 104
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Veľmi vysoký	45	1	-	-	-	-	46
Zlyhaný	(5)	-	134 713	-	-	(73 340)	61 368
Bez ratingu	769	20	-	-	-	-	789
	5 246 104	798 202	134 713	(14 321)	(52 650)	(73 340)	6 038 708
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	269 732	4 656	-	(162)	(118)	-	274 108
Good	376 140	23 561	-	(574)	(367)	-	398 760
Satisfactory	36 362	18 668	-	(316)	(782)	-	53 932
Weak	9 470	2 468	-	(365)	(193)	-	11 380
Zlyhaný	-	-	5 177	-	-	(3 876)	1 301
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	691 704	49 353	5 177	(1 417)	(1 460)	(3 876)	739 481
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	7 063 631	31 908	-	(594)	(317)	-	7 094 628
Nízky	1 579 134	19 878	-	(278)	(161)	-	1 598 573
Nížší – stredný	2 101 480	247 195	-	(2 483)	(4 757)	-	2 341 435
Stredný	226 587	194 553	-	(1 922)	(6 709)	-	412 509
Vyšší – stredný	103 405	148 332	-	(3 310)	(14 422)	-	234 005
Vysoký	9 662	117 983	-	(884)	(22 051)	-	104 710
Zlyhaný	-	-	266 180	-	-	(149 859)	116 321
Bez ratingu	17 647	206	-	-	-	-	17 853
	11 101 546	760 055	266 180	(9 471)	(48 417)	(149 859)	11 920 034

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Úvery poskytnuté klientom							
Verejná správa							
Veľmi nízky	115 988	3 262	-	(108)	(4)	-	119 138
Nízky	51 700	2 182	-	(22)	(4)	-	53 856
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	11 498	2 794	-	(8)	(27)	-	14 257
Vyšší – stredný	93 853	20 150	-	(273)	(437)	-	113 293
Vysoký	442	328	-	(17)	(27)	-	726
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	1 690 300	93	-	(832)	(6)	-	1 689 555
	<u>1 963 781</u>	<u>28 809</u>	<u>-</u>	<u>(1 260)</u>	<u>(505)</u>	<u>-</u>	<u>1 990 825</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>20 083 268</u>	<u>1 695 154</u>	<u>408 619</u>	<u>(26 947)</u>	<u>(103 383)</u>	<u>(229 389)</u>	<u>21 827 322</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>20 265 943</u>	<u>1 695 154</u>	<u>445 730</u>	<u>(26 947)</u>	<u>(103 383)</u>	<u>(236 100)</u>	<u>22 040 397</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez ratingu	1 440 267	-	-	(270)	-	-	1 439 997
Úverové prísluby a finančné záruky							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	10 987	-	-	(1)	-	-	10 986
Nízky	-	-	-	-	-	-	-
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	185	-	-	-	-	-	185
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	207 275	-	-	(7)	-	-	207 268
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	1 909	5	-	-	-	-	1 914
	<u>220 356</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220 353</u>
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	130 143	6 003	-	(19)	-	-	136 127
Nízky	73 710	-	-	(27)	-	-	73 683
Nižší – stredný	6 092	-	-	(25)	-	-	6 067
Stredný	28 588	505	-	-	(27)	-	29 066
Vyšší – stredný	-	3	-	-	-	-	3
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	167	-	-	-	-	-	167
	<u>238 700</u>	<u>6 511</u>	<u>-</u>	<u>(71)</u>	<u>(27)</u>	<u>-</u>	<u>245 113</u>
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 626 744	144 342	-	(605)	(25)	-	1 770 456
Nízky	986 407	70 936	-	(264)	(4)	-	1 057 075
Nižší – stredný	706 992	120 044	-	(737)	(391)	-	825 908
Stredný	176 654	83 401	-	(298)	(651)	-	259 106
Vyšší – stredný	45 070	120 314	-	(1 129)	(4 395)	-	159 860
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Veľmi vysoký	9	-	-	-	-	-	9
Zlyhaný	-	-	20 299	-	-	(10 152)	10 147
Bez ratingu	2 489	400	-	-	-	-	2 889
	<u>3 544 365</u>	<u>539 437</u>	<u>20 299</u>	<u>(3 033)</u>	<u>(5 466)</u>	<u>(10 152)</u>	<u>4 085 450</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Úverové prísluby a finančné záruky							
Úvery poskytnuté klientom							
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	160 977	3 669	-	(38)	-	-	164 608
Good	150 071	18 033	-	(94)	(58)	-	167 952
Satisfactory	606	-	-	(2)	-	-	604
Weak	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	<u>311 654</u>	<u>21 702</u>	<u>-</u>	<u>(134)</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>	<u>333 164</u>
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	285 037	6 152	-	(15)	(18)	-	291 156
Nízky	100 455	5 196	-	(8)	(3)	-	105 640
Nižší – stredný	202 106	55 175	-	(61)	(103)	-	257 117
Stredný	25 623	3 313	-	(35)	(39)	-	28 862
Vyšší – stredný	6 668	4 925	-	(28)	(246)	-	11 319
Vysoký	1 096	674	-	(11)	(42)	-	1 717
Zlyhaný	-	-	3 414	-	-	(185)	3 229
Bez ratingu	211	58	-	-	-	-	269
	<u>621 196</u>	<u>75 493</u>	<u>3 414</u>	<u>(158)</u>	<u>(451)</u>	<u>(185)</u>	<u>699 309</u>
Verejná správa							
Veľmi nízky	101 795	1 981	-	(28)	-	-	103 748
Nízky	36 756	2 800	-	(7)	-	-	39 549
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	8 587	110	-	(3)	-	-	8 694
Vyšší – stredný	20 006	3 067	-	(30)	(8)	-	23 035
Vysoký	-	22	-	-	-	-	22
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	47 025	20	-	(178)	-	-	46 867
	<u>214 169</u>	<u>8 000</u>	<u>-</u>	<u>(246)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>221 915</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>4 930 084</u>	<u>651 143</u>	<u>23 713</u>	<u>(3 642)</u>	<u>(6 010)</u>	<u>(10 337)</u>	<u>5 584 951</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>5 150 440</u>	<u>651 148</u>	<u>23 713</u>	<u>(3 650)</u>	<u>(6 010)</u>	<u>(10 337)</u>	<u>5 805 304</u>

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	85 685	-	-	(3)	-	-	85 682
Nízky	182 323	-	-	-	-	-	182 323
Nížši – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vyšši – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	55 721	-	-	(5 866)	49 855
Bez ratingu	78	-	-	-	-	-	78
	268 086	-	55 721	(3)	-	(5 866)	317 938
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	994 490	-	-	(114)	-	-	994 376
Nízky	254 535	-	-	(93)	-	-	254 442
Nížši – stredný	42 067	17	-	(204)	-	-	41 880
Stredný	27 262	69	-	(70)	-	-	27 261
Vyšši – stredný	13	-	-	-	-	-	13
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	18	-	-	(7)	11
Bez ratingu	1 165	-	-	-	-	-	1 165
	1 319 532	86	18	(481)	-	(7)	1 319 148
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 407 649	127 956	-	(619)	(174)	-	1 534 812
Nízky	1 660 321	522	-	(621)	-	-	1 660 222
Nížši – stredný	1 289 182	352 038	-	(3 387)	(2 047)	-	1 635 786
Stredný	304 415	135 601	-	(1 402)	(1 998)	-	436 616
Vyšši – stredný	215 367	398 789	-	(3 460)	(19 339)	-	591 357
Vysoký	793	90 141	-	(14)	(16 560)	-	74 360
Veľmi vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	121 130	-	-	(56 784)	64 346
Bez ratingu	1 767	27	-	-	-	-	1 794
	4 879 494	1 105 074	121 130	(9 503)	(40 118)	(56 784)	5 999 293
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	156 818	2 509	-	(786)	(100)	-	158 441
Good	452 152	19 662	-	(4 081)	(667)	-	467 066
Satisfactory	69 646	27 504	-	(2 148)	(2 253)	-	92 749
Weak	6 973	40 838	-	(679)	(9 657)	-	37 475
Zlyhaný	-	-	25 817	-	-	(12 567)	13 250
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	685 589	90 513	25 817	(7 694)	(12 677)	(12 567)	768 981
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	6 529 601	61 336	-	(887)	(1 323)	-	6 588 727
Nízky	1 573 227	33 355	-	(413)	(744)	-	1 605 425
Nížši – stredný	2 151 716	190 993	-	(3 513)	(5 000)	-	2 334 196
Stredný	237 602	164 779	-	(2 298)	(10 603)	-	389 480
Vyšši – stredný	92 607	159 434	-	(2 662)	(14 875)	-	234 504
Vysoký	14 391	121 386	-	(1 399)	(26 536)	-	107 842
Zlyhaný	-	-	219 975	-	-	(128 696)	91 279
Bez ratingu	36 932	558	-	(8)	-	-	37 482
	10 636 076	731 841	219 975	(11 180)	(59 081)	(128 696)	11 388 935

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Úvery poskytnuté klientom							
Verejná správa							
Veľmi nízky	36 606	2 196	-	(18)	(2)	-	38 782
Nízky	30 551	2 611	-	(14)	(9)	-	33 139
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	8 015	2 248	-	(6)	(9)	-	10 248
Vyšší – stredný	83 525	9 872	-	(231)	(401)	-	92 765
Vysoký	245	901	-	(9)	(77)	-	1 060
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	804 135	147	-	(673)	(8)	-	803 601
	<u>963 077</u>	<u>17 975</u>	<u>-</u>	<u>(951)</u>	<u>(506)</u>	<u>-</u>	<u>979 595</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>18 483 768</u>	<u>1 945 489</u>	<u>366 940</u>	<u>(29 809)</u>	<u>(112 382)</u>	<u>(198 054)</u>	<u>20 455 952</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>18 751 854</u>	<u>1 945 489</u>	<u>422 661</u>	<u>(29 812)</u>	<u>(112 382)</u>	<u>(203 920)</u>	<u>20 773 890</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez ratingu	1 489 641	-	-	(212)	-	-	1 489 429
Úverové prísluby a finančné záruky							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	11 954	-	-	(1)	-	-	11 953
Nízky	-	-	-	-	-	-	-
Nižší – stredný	209 532	-	-	(5)	-	-	209 527
Stredný	1 129	-	-	-	-	-	1 129
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	1 612	10	-	-	-	-	1 622
	<u>224 227</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>224 231</u>
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	64 545	24 391	-	(2)	(27)	-	88 907
Nízky	39 875	-	-	1	-	-	39 876
Nižší – stredný	8 728	1	-	(2)	-	-	8 727
Stredný	24 269	5	-	(11)	-	-	24 263
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	<u>137 417</u>	<u>24 397</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>(27)</u>	<u>-</u>	<u>161 773</u>
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 517 600	296 533	-	(174)	(2 664)	-	1 811 295
Nízky	1 344 403	56 344	-	(220)	(35)	-	1 400 492
Nižší – stredný	585 227	170 673	-	(573)	(3 236)	-	752 091
Stredný	156 934	108 164	-	(462)	(2 002)	-	262 634
Vyšší – stredný	33 330	102 399	-	(249)	(5 844)	-	129 636
Vysoký	9	7 492	-	-	(216)	-	7 285
Veľmi vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	14 251	-	-	(4 327)	9 924
Bez ratingu	2 046	400	-	(1)	-	-	2 445
	<u>3 639 549</u>	<u>742 005</u>	<u>14 251</u>	<u>(1 679)</u>	<u>(13 997)</u>	<u>(4 327)</u>	<u>4 375 802</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Úverové prísluby a finančné záruky							
Úvery poskytnuté klientom							
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	25 493	12	-	(92)	-	-	25 413
Good	123 886	23 609	-	(904)	(375)	-	146 216
Satisfactory	4 100	2 091	-	(107)	(116)	-	5 968
Weak	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	<u>153 479</u>	<u>25 712</u>	<u>-</u>	<u>(1 103)</u>	<u>(491)</u>	<u>-</u>	<u>177 597</u>
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	220 363	6 805	-	(21)	(69)	-	227 078
Nízky	76 139	3 345	-	(13)	(21)	-	79 450
Nižší – stredný	184 930	52 962	-	(105)	(244)	-	237 543
Stredný	29 969	3 504	-	(119)	(186)	-	33 168
Vyšší – stredný	6 392	4 946	-	(84)	(439)	-	10 815
Vysoký	1 893	504	-	(78)	(74)	-	2 245
Zlyhaný	-	-	3 283	-	-	(12)	3 271
Bez ratingu	238	-	-	(7)	-	-	231
	<u>519 924</u>	<u>72 066</u>	<u>3 283</u>	<u>(427)</u>	<u>(1 033)</u>	<u>(12)</u>	<u>593 801</u>
Verejná správa							
Veľmi nízky	5 162	20 048	-	-	-	-	25 210
Nízky	32 625	-	-	(6)	-	-	32 619
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	2 373	-	-	(1)	-	-	2 372
Vyšší – stredný	3 629	129	-	(9)	-	-	3 749
Vysoký	-	20	-	-	-	-	20
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	62 346	-	-	(37)	-	-	62 309
	<u>106 135</u>	<u>20 197</u>	<u>-</u>	<u>(53)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126 279</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>4 556 504</u>	<u>884 377</u>	<u>17 534</u>	<u>(3 276)</u>	<u>(15 548)</u>	<u>(4 339)</u>	<u>5 435 252</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>4 780 731</u>	<u>884 387</u>	<u>17 534</u>	<u>(3 282)</u>	<u>(15 548)</u>	<u>(4 339)</u>	<u>5 659 483</u>

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: pohľadávky voči bankám je v ratingovej škále od Aa1 do Ba3 (31. december 2024: Aaa do B1). Dve bankové protistrany nemali k dátumu zostavenia účtovnej zvierky pridelený externý rating.

Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

€ '000	2025	2024
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere		
Aaa	222 151	562 291
Aa1	34 298	8 065
Aa2	-	31 446
Aa3	346 667	20 938
A3	530 939	106 826
Baa1	5 233	5 272
Baa2	300 979	108 445
Baa3	-	646 358
Hrubá účtovná hodnota	<u>1 440 267</u>	<u>1 489 641</u>
Opravné položky	<u>(270)</u>	<u>(212)</u>
Čistá účtovná hodnota	<u>1 439 997</u>	<u>1 489 429</u>

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej zvierky za rok 2025 VÚB skupina identifikovala, že pri prezentácii kreditnej kvality dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI za rok 2024 boli použité údaje, ktoré zodpovedali podkladom na individuálnej báze. Porovnateľné údaje za rok 2024 boli preto spätne upravené pre ratingové triedy A3, Baa1 a Baa2.

4.1.10. Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúce tabuľky uvádzajú citlivosť výpočtu ECL pri poklese alebo náraste PD parametra o 10 %:

2025 € '000	Základný scenár	Pokles PD o 10 %			Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky (pozn. 11.1, 11.2)	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	6 711	6 711	-	-	6 711	-	-
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Úvery	3 013	3 083	70	2,32 %	2 943	(70)	(2,32) %
Prečerpania	2	3	1	50,00 %	2	-	-
Faktoring	5	5	-	-	5	-	-
Dlhové cenné papiere	123	136	13	10,57 %	111	(12)	(9,76) %
	3 143	3 227	84	2,67 %	3 061	(82)	(2,61) %
Nefinančné korporácie							
Úvery	96 290	101 678	5 388	5,60 %	90 903	(5 387)	(5,59) %
Hypotéky	216	218	2	0,93 %	213	(3)	(1,39) %
Prečerpania	40 602	41 682	1 080	2,66 %	39 522	(1 080)	(2,66) %
Kreditné karty	362	375	13	3,59 %	349	(13)	(3,59) %
Faktoring	1 431	1 525	94	6,57 %	1 338	(93)	(6,50) %
Dlhové cenné papiere	843	927	84	9,96 %	759	(84)	(9,96) %
Lízing	7 320	7 610	290	3,96 %	7 032	(288)	(3,93) %
	147 064	154 015	6 951	4,73 %	140 116	(6 948)	(4,72) %
Retailoví klienti							
Úvery	136 083	139 017	2 934	2,16 %	133 149	(2 934)	(2,16) %
Hypotéky	65 064	67 754	2 690	4,13 %	62 374	(2 690)	(4,13) %
Prečerpania	4 139	4 213	74	1,79 %	4 065	(74)	(1,79) %
Kreditné karty	1 927	2 011	84	4,36 %	1 844	(83)	(4,31) %
Lízing	534	542	8	1,50 %	526	(8)	(1,50) %
	207 747	213 537	5 790	2,79 %	201 958	(5 789)	(2,79) %
Verejná správa							
Úvery	1 498	1 648	150	10,01 %	1 349	(149)	(9,95) %
Prečerpania	3	3	-	-	3	-	-
Dlhové cenné papiere	263	290	27	10,27 %	237	(26)	(9,89) %
Lízing	1	1	-	-	-	(1)	(100,00) %
	1 765	1 942	177	10,03 %	1 589	(176)	(9,97) %
Spolu úvery poskytnuté klientom	359 719	372 721	13 002	3,61 %	346 724	(12 995)	(3,61) %
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	366 430	379 432	13 002	3,55 %	353 435	(12 995)	(3,55) %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
	270	297	27	10,00 %	243	(27)	(10,00) %

2024 € '000	Základný scenár	Pokles PD o 10 %			Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky (pozn. 11.1, 11.2)	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	5 869	5 869	-	-	5 870	1	0,02 %
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Úvery	392	354	(38)	(9,69) %	431	39	9,95 %
Prečerpania	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere	96	86	(10)	(10,42) %	105	9	9,38 %
	488	440	(48)	(20,11) %	536	48	9,84 %
Nefinančné korporácie							
Úvery	102 961	96 732	(6 229)	(6,05) %	109 189	6 228	6,05 %
Hypotéky	203	199	(4)	(1,97) %	207	4	1,97 %
Prečerpania	28 645	28 196	(449)	(1,57) %	29 095	450	1,57 %
Kreditné karty	198	191	(7)	(3,54) %	204	6	3,03 %
Faktoring	1 315	1 205	(110)	(8,37) %	1 426	111	8,44 %
Dlhové cenné papiere	165	149	(16)	(9,70) %	182	17	10,30 %
Lízing	5 856	5 672	(184)	(3,14) %	6 039	183	3,13 %
	139 343	132 344	(6 999)	(5,02) %	146 342	6 999	5,02 %
Retailoví klienti							
Úvery	118 807	115 193	(3 614)	(3,04) %	122 421	3 614	3,04 %
Hypotéky	73 185	69 905	(3 280)	(4,48) %	76 464	3 279	4,48 %
Prečerpania	4 279	4 223	(56)	(1,31) %	4 334	55	1,29 %
Kreditné karty	2 065	2 001	(64)	(3,10) %	2 129	64	3,10 %
Lízing	621	608	(13)	(2,09) %	634	13	2,09 %
	198 957	191 930	(7 027)	(3,53) %	205 982	7 025	3,53 %
Verejná správa							
Úvery	1 351	1 216	(135)	(9,99) %	1 486	135	9,99 %
Prečerpania	2	2	-	-	2	-	-
Dlhové cenné papiere	94	84	(10)	(10,64) %	104	10	10,64 %
Lízing	10	9	(1)	(10,00) %	11	1	10,00 %
	1 457	1 311	(146)	(10,02) %	1 603	146	10,02 %
Spolu úvery poskytnuté klientom	340 245	326 025	(14 220)	(4,18) %	354 463	14 218	4,18 %
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	346 114	331 894	(14 220)	(4,11) %	360 333	14 219	4,11 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
	212	191	(21)	(9,91) %	233	21	9,91 %

4.1.11. Vplyv možných scenárov na opravné položky a rezervy

Správanie sa modelu je opísané dvoma možnými scenármi simulujúcimi zhoršenie makroekonomickej situácie. Výsledkom scenárov bolo zvýšenie očakávanej straty. Simulácia prebehla na úrovni Skupiny VÚB na celom segmente Retail – hypotéky, spotrebné úvery, kreditné karty, kontokorenty, financovanie obstarania vozidiel a bývalé produkty CFH (Quatro, Slovenská poisťovňa, HRL).

Na účely simulácie skupina VÚB zadefinovala tri scenáre:

- BASE – scenár bez stresovania makroekonomických veličín. Predikcie makroekonomických veličín sú do makroekonomického modelu zadané bez akýchkoľvek dodatočných úprav. Upozorňujeme, že hodnoty opravných položiek za december 2025 nie sú v súlade s údajmi použitými v BASE scenári, keďže pre účely tohto cvičenia boli odstránené tzv. „managerial overlay“, ktoré sú bežne zahrnuté vo finálnych hodnotách na konci roka;
- STRESS 10 % – predikcie makroekonomických veličín vstupujúcich do makroekonomického modelu sú stresované o 10 %;
- STRESS 30 % – predikcie makroekonomických veličín vstupujúcich do makroekonomického modelu sú stresované o 30 %.

Vyčíslená očakávaná strata pre scenár „BASE“ je na úrovni 175 925-tisíc eur a podiel aktív v etape 2 je na úrovni 6,07 %. Ak by sa predikcie makroekonomických veličín vstupujúcich do makroekonomického modelu stresovali o 10 %, očakávaná strata by sa zvýšila na 175 953-tisíc eur a podiel aktív v etape 2 by zostal na úrovni 6,07 % (nepatrný nárast nie je viditeľný v dôsledku zaokrúhľovania). Ešte negatívnejší scenár („STRESS 30 %“) by spôsobil nárast očakávanej straty na úroveň 176 055-tisíc eur a podiel aktív v etape 2 by vzrástol na 6,08 %.

Scenáre a ich vplyvy:

€ '000	2025			2024		
	BASE	STRESS 10 %	STRESS 30 %	BASE	STRESS 10 %	STRESS 30 %
Expozícia						
Retail	12 429 757	12 429 757	12 429 757	11 778 469	11 778 469	11 778 469
Očakávaná strata						
Retail	175 925	175 953	176 055	178 008	178 592	180 089
Podiel aktív v etape 2 (vyjadrené z celkovej expozície)						
Retail	6,07 %	6,07 %	6,08 %	5,67 %	5,71 %	5,89 %

4.1.12. Úverové riziko finančných derivátov

Úverová expozícia (alebo náklady na nahradenie transakcie) finančných nástrojov predstavuje úverové riziko VÚB skupiny z transakcií s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť nominálnych hodnôt kontraktov. Úverové riziko každého kontraktu je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metódikou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu kontraktu (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania kontraktu. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. VÚB skupina sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti so štandardom IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, VÚB skupina používa bilaterálny Credit Value Adjustment model („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako VÚB skupina, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch VÚB skupina utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie/zatvorenie derivátového kontraktu.
- DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých VÚB skupina zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch VÚB skupina dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie/zatvorenie derivátového kontraktu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. VÚB skupina je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. VÚB skupina berie do úvahy svoje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu, aké očakáva od ostatných účastníkov trhu.

4.2. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, pri ktorom zmeny trhových cien, napr. úrokových sadzieb, akciových cien, výmenných kurzov a pod. ovplyvnia výnos VÚB skupiny, resp. hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

4.2.1. Riadenie trhového rizika

VÚB skupina delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Obchodovanie a oddelením Predaj a zahŕňajú pozície vyplývajúce z činnosti tvorcu trhu, ako aj z obchodovania na vlastný účet banky. Akékoľvek menové riziko vo VÚB skupine sa každodenne postupuje oddeleniu Obchodovanie a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením Riadenie bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Obchodné portfóliá zahŕňajú derivátové finančné nástroje používané pre obchodovanie a zabezpečenie a cenné papiere klasifikované ako finančný majetok držaný na obchodovanie. Finančné nástroje s iným ako obchodným účelom sú súčasťou bankovej knihy.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Odbor Riadenie rizík je zodpovedný za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík, za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie trhových rizík a príslušnú oblasť výkazníctva.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára VÚB skupina obchody s finančnými derivátmi s cieľom zabezpečiť riziko likvidity, menové a úrokové riziko. Uzatvára tiež obchody s finančnými derivátmi s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. VÚB skupina používa systém limitov na trhové riziká a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti na pohyb trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

4.2.2. Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia VÚB skupiny. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných minimálne desiatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný VÚB skupinou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá obdobie držby pozície v rozsahu jedného dňa.

Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka, v prípade sVaR jednoročný scenár z minimálne desaťročnej histórie, a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových požiadaviek pre trhové riziko obchodnej knihy.

VÚB skupina používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Hodnoty VaR sa merajú každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Obchodovanie, vrchnému riaditeľovi Úseku riadenia rizík a riaditeľovi odboru Riadenie bilancie a Treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú ISP a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií VÚB skupiny:

€ '000	2025				2024			
	Stav	Priemer	Max.	Min.	Stav	Priemer	Max.	Min.
Menové riziko	36	36	98	8	56	58	140	13
Úrokové riziko	70	166	358	70	113	200	419	61
Celkové VaR	75	172	385	70	114	222	458	64
Celkové sVaR	1 053	1 394	2 292	956	1 240	1 259	1 698	236

4.2.3. Angažovanosť voči úrokovému riziku bankovej knihy

Úrokové riziko zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísat z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročených pohľadávok odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daných pohľadávok. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok pre daný finančný nástroj fixovaný, teda určuje mieru vystavenia sa úrokovému riziku.

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov a reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Úrokové riziko bankovej knihy je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania časového nesúladu v splatnosti a preceňovaní (tzv. interest rate gaps). Finančné nástroje sú zaradené do časových pásiem buď podľa ich splatnosti pre nástroje s fixnou úrokovou sadzbou, alebo podľa dátumu ich najbližšieho preceňovania pre nástroje s pohyblivou sadzbou. Pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, sú do časových pásiem zaradené podľa splatnosti na základe interných behaviorálnych modelov.

Útvar Riadenie rizík je zodpovedný za monitorovanie a reportovanie daného časového nesúladu (tzv. interest rate gaps) minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko bankovej knihy je merané analýzou citlivosti súčasnej hodnoty na posun výnosových kriviek (tzv. shift sensitivity of fair value) a citlivosti čistých úrokových výnosov. Tieto metriky sa používajú pre základné, interné stresové a taktiež regulátorne scenáre.

Medzi základné scenáre pre citlivosť súčasnej hodnoty patria paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o +/- 100 bážických bodov a štyri neparalelné posuny výnosovej krivky. Interné stresové scenáre merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o +/- 200 bážických bodov. Šesť regulátornych scenárov zahŕňa okrem paralelného posunu výnosovej krivky nahor a nadol aj neparalelné posuny výnosovej krivky, tzv. zostrmovanie a splošťovanie výnosovej krivky, ako aj posun krátkych sadzieb nahor a nadol. Medzi základné scenáre pre citlivosť čistého úrokového výnosu patrí paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o +/- 50 bážických bodov v období nasledujúcich dvanástich mesiacov. Interné stresové scenáre zahŕňajú posun výnosovej krivky o +/- 100 a +/- 200 bážických bodov a taktiež sa používa šesť regulátornych scenárov spomenutých vyššie.

Celkové pozície na bankovej knihe podliehajúce úrokovému riziku sú riadené oddelením Riadenie bilancie, ktoré na to používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika bankovej knihy

Každý finančný nástroj je alokovaný do príslušného časového pásma podľa zmluvného dátumu splatnosti alebo preceňovania, resp. dátumu preceňovania určeného podľa behaviorálneho modelu:

Zmluvná kategória

Táto kategória zahŕňa položky, pri ktorých VÚB skupina presne vie, kedy nastane splatnosť alebo dôjde k ďalšiemu preceňovaniu. Tento spôsob sa aplikuje hlavne pri nakúpených a emitovaných cenných papieroch, prijatých úveroch a termínovaných vkladoch.

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých nie je známe, kedy nastane splatnosť alebo ďalšie preceňovanie (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých je síce známa splatnosť alebo dátum preceňovania, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nevyhnutné použiť predpoklady, ktoré budú odrážať charakteristiky správania takýchto položiek. Použité predpoklady sú založené na analýze historických časových radov skupiny VÚB, ako aj na štatistických modeloch.

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov dosiahla k 31. decembru 2025 hodnotu 27 456-tisíc eur (31. december 2024: 30 334-tisíc eur).

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2025 hodnotu (31 877)-tisíc eur (31. december 2024: (35 027)-tisíc eur).

K 31. decembru 2025 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu (34 795)-tisíc eur (31. december 2024: (24 942)-tisíc eur).

K 31. decembru 2025 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 bázičných bodov, zaznamenalo hodnotu 32 171-tisíc eur (31. december 2024: 22 505-tisíc eur).

Senzitivita rezervy Finančný majetok oceňovaný FVOCI vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 bázičných bodov, dosiahla k 31. decembru 2025 hodnotu (322)-tisíc eur (31. december 2024: (331)-tisíc eur).

4.2.4. Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou VÚB skupiny je riadiť riziko zmeny výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených devízových pozícií a aplikovaním limitu na celkovú otvorenú devízovú pozíciu, ako aj limitovaním devízovej pozície v jednotlivých menách.

4.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti VÚB skupiny splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti v dôsledku neschopnosti získať prostriedky na trhu (riziko financovania sa) alebo speňažiť svoj majetok (trhové riziko likvidity). Za normálnych podmienok je VÚB skupina schopná pokryť záporné peňažné toky kladnými peňažnými tokmi, prípadne vysokolikvidnými aktívami alebo schopnosťou získať úver.

Politika na riadenie rizika likvidity (tzv. Liquidity Risk Management Policy) prijatá VÚB skupinou obsahuje úlohy a zodpovednosti rôznych útvarov, ako aj kontrolné a riadiace procesy s cieľom zabezpečiť obozretné riadenie rizika likvidity a predchádzať krízovým situáciám. Zahŕňa aj predpoklady, metriky a limity súvisiace s rizikom likvidity.

Interný systém kontroly a riadenia rizika likvidity je založený na nasledujúcich princípoch.

- Existencia obchodnej štruktúry, ktorá funguje v rámci stanovených limitov a indikátorov včasného varovania, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry.
- Obozretný prístup k odhadu kladných a záporných peňažných tokov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti.
- Posúdenie vplyvu rôznych scenárov, vrátane scenárov stresového testovania, na kladné a záporné peňažné toky a na primeranosť rezervy likvidity.
- Udržiavanie primeranej úrovne rezervy likvidity vzhľadom na stanovenú hranicu tolerancie rizika likvidity.

VÚB skupina pravidelne vykonáva stresové testovanie, aby vyhodnotila vplyv nepriaznivých udalostí na jej likviditnú pozíciu a na primeranosť likviditných rezerv. Úroveň nezaťažených vysokokvalitných likvidných aktív je nastavená tak, aby skupina VÚB mala dostatok likvidity aj v prípade mimoriadnych udalostí. VÚB skupina tiež môže získať krátkodobé financovanie od materskej spoločnosti alebo medzibankového trhu na podporu svojej likviditnej pozície.

Odbor Riadenie bilancie a Treasury je zodpovedný za zabezpečenie dodržiavania Politiky riadenia rizika likvidity (Liquidity Risk Management Policy) z hľadiska riadenia rizika likvidity, pričom odbor Riadenie rizík je zodpovedný za reportovanie a monitorovanie ukazovateľov rizika likvidity. Rámec riadenia rizika likvidity je rozdelený do troch oblastí – riadenie krátkodobej likvidity, riadenie štrukturálnej likvidity a likviditný pohotovostný plán, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť procesu interného hodnotenia primeranosti likvidity.

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov, ktoré umožňujú meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte za normálnych aj stresových trhových podmienok. Hlavným regulatívnym ukazovateľom používaným v tejto oblasti je ukazovateľ krytia likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“), ktorý umožňuje monitorovať, či VÚB skupina má primeraný stav nezaťažených vysokokvalitných likvidných aktív na pokrytie svojich krátkodobých čistých peňažných tokov v stresových podmienkach trvajúcich najbližších 30 kalendárnych dní.

Riadenie štrukturálnej likvidity obsahuje súbor opatrení a limitov určených na kontrolu a riadenie rizík vyplývajúcich

z časového nesúladu strednodobých a dlhodobých splatností aktív a pasív. Hlavným regulačným ukazovateľom používaným v tejto oblasti je ukazovateľ čistého stabilného financovania („Net Stable Funding Ratio“ alebo „NSFR“), ktorý predstavuje pomer dostupného stabilného financovania k požadovanému stabilnému financovaniu.

Cieľom likviditného pohotovostného plánu je chrániť likviditnú pozíciu VÚB skupiny, priebežne overovať dodržiavanie tolerancie voči riziku likvidity prostredníctvom identifikácie a monitorovania predbežných varovných signálov a definovania stratégií a intervenčných nástrojov, ktoré sa majú implementovať na riešenie problémov s likviditou.

Odbor Riadenie rizík prezentuje likviditnú pozíciu VÚB skupiny výboru ALCO na mesačnej báze.

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje analýzu aktív a pasív (základ diskontovaných peňažných tokov) podľa toho, kedy sa očakáva, že budú vrátené alebo vyrovnané:

€ '000	2025			2024		
	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 149 318	-	2 149 318	2 272 663	-	2 272 663
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	34 652	131 137	165 789	16 134	175 581	191 715
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	3 407	85 631	89 038	1 583	73 983	75 566
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	46 648	1 393 636	1 440 284	124 097	1 365 557	1 489 654
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	340	212 735	213 075	263 986	53 952	317 938
Úvery poskytnuté klientom	3 856 883	17 970 439	21 827 322	3 871 559	16 584 393	20 455 952
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	1 262	1 262	-	775	775
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	1 507	1 507	-	1 197	1 197
Hmotný majetok	-	111 147	111 147	-	119 156	119 156
Nehmotný majetok	-	171 311	171 311	-	173 749	173 749
Goodwill	-	29 305	29 305	-	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	5 155	-	5 155	-	-	-
Odložené daňové pohľadávky	-	61 396	61 396	-	68 406	68 406
Ostatný majetok	54 272	-	54 272	58 241	-	58 241
	<u>6 150 675</u>	<u>20 169 506</u>	<u>26 320 181</u>	<u>6 608 263</u>	<u>18 646 054</u>	<u>25 254 317</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(6 737)	(44 296)	(51 033)	(13 239)	(56 702)	(69 941)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(15 305)	(85 038)	(100 343)	(14 782)	(158 500)	(173 282)
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	(46 101)	(1 108 107)	(1 154 208)	(58 709)	(772 659)	(831 368)
Vklady a úvery od klientov	(2 150 178)	(15 917 243)	(18 067 421)	(2 205 892)	(14 940 546)	(17 146 438)
Záväzky z lízingu	(6 478)	(15 604)	(22 082)	(6 137)	(15 019)	(21 156)
Podriadený dlh	(200 386)	(100 000)	(300 386)	(401)	(300 000)	(300 401)
Emitované dlhové cenné papiere	(1 036 776)	(2 970 446)	(4 007 222)	(751 420)	(3 452 563)	(4 203 983)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	5 770	5 770	-	8 193	8 193
Splatné daňové záväzky	-	-	-	(44 016)	-	(44 016)
Rezervy	-	(27 482)	(27 482)	-	(30 309)	(30 309)
Ostatné záväzky	(166 894)	-	(166 894)	(172 696)	(4 413)	(177 109)
	<u>(3 628 855)</u>	<u>(20 262 446)</u>	<u>(23 891 301)</u>	<u>(3 267 292)</u>	<u>(19 722 518)</u>	<u>(22 989 810)</u>
Čistá pozícia	<u>2 521 820</u>	<u>(92 940)</u>	<u>2 428 880</u>	<u>3 340 971</u>	<u>(1 076 464)</u>	<u>2 264 507</u>

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola takáto:

2025 € '000	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 149 318	-	-	-	2	2 149 320
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	80	30 000	82 204	-	-	112 284
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	4 429	28 942	888 759	532 542	287	1 454 959
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	190 230	-	190 230
Úvery poskytnuté klientom	2 404 721	1 390 776	6 140 882	9 410 191	83 602	19 430 172
	4 558 548	1 449 718	7 111 845	10 132 963	83 891	23 336 965
Finančné záväzky						
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	(24 246)	(350)	(302 271)	(750 000)	-	(1 076 867)
Vklady a úvery od klientov	(16 739 000)	(1 286 073)	(166 852)	(25 143)	(169)	(18 217 237)
Záväzky z lízingu	(1 231)	(5 314)	(14 634)	(2 125)	-	(23 304)
Podriadený dlh	(364)	(200 000)	-	(50 000)	-	(250 364)
Emitované dlhové cenné papiere	(467 965)	(525 132)	(1 995 279)	(1 058 419)	-	(4 046 795)
	(17 232 806)	(2 016 869)	(2 479 036)	(1 885 687)	(169)	(23 614 567)
Čistá pozícia z finančných nástrojov*	<u>(12 674 258)</u>	<u>(567 151)</u>	<u>4 632 809</u>	<u>8 247 276</u>	<u>83 722</u>	<u>(277 602)</u>
Prírastok peňažných tokov z derivátov	405 695	123 244	77 770	-	-	606 709
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(405 942)	(123 026)	(78 163)	-	-	(607 131)
Čistá pozícia z derivátov	(247)	218	(393)	-	-	(422)
Čistá pozícia z úverových príslubov a finančných záruk	(5 830 124)	-	-	-	-	(5 830 124)

* Vysoká hodnota záporného rozdielu v likvidite v prvom intervale je spôsobená vysokým objemom vkladov na požiadanie (bez zmluvnej splatnosti), ktoré sú vykázané v riadku „Vklady a úvery od klientov“. Na účely vnútorného riadenia likvidity je posudzovaný behaviorálny profil vkladov na požiadanie založený na štatistickom modeli, ktorý využíva interné historické údaje. Podľa obdobia, v ktorom sa očakáva ich vyrovnanie, sú umiestňované do jednotlivých intervalov splatnosti (pozri predchádzajúcu tabuľku).

2024 € '000	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 272 663	-	-	-	-	2 272 663
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	6 947	-	106 670	22 190	3 378	139 185
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	17 090	132 608	733 058	789 853	225	1 672 834
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	215 896	50 301	-	49 030	-	315 227
Úvery poskytnuté klientom	2 423 381	2 035 649	8 088 227	11 882 565	75 583	24 505 405
	4 935 977	2 218 558	8 927 955	12 743 638	79 186	28 905 314
Finančné záväzky						
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	(61 952)	(11 826)	(572 376)	(222 887)	-	(869 041)
Vklady a úvery od klientov	(15 818 025)	(1 316 576)	(181 923)	(16 305)	(327)	(17 333 156)
Záväzky z lízingu	(1 772)	(4 409)	(13 707)	(2 167)	-	(22 055)
Podriadený dlh	(4 267)	(13 843)	(220 674)	(53 403)	-	(292 187)
Emitované dlhové cenné papiere	11 972	(786 459)	(3 076 264)	(720 173)	-	(4 570 924)
	(15 874 044)	(2 133 113)	(4 064 944)	(1 014 935)	(327)	(23 087 363)
Čistá pozícia z finančných nástrojov*	(10 938 067)	85 445	4 863 011	11 728 703	78 859	5 817 951
Prírastok peňažných tokov z derivátov	400 008	158 379	127 891	-	-	686 278
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(401 170)	(157 327)	(127 584)	-	-	(686 081)
Čistá pozícia z derivátov	(1 162)	1 052	307	-	-	197
Čistá pozícia z úverových príslubov a finančných záruk						
	(5 682 652)	-	-	-	-	(5 682 652)

* Vysoká hodnota záporného rozdielu v likvidite v prvom intervale je spôsobená vysokým objemom vkladov na požiadanie (bez zmluvnej splatnosti), ktoré sú vykázané v riadku „Vklady a úvery od klientov“. Na účely vnútorného riadenia likvidity je posudzovaný behaviorálny profil vkladov na požiadanie založený na štatistickom modeli, ktorý využíva interné historické údaje. Podľa obdobia, v ktorom sa očakáva ich vyrovnanie, sú umiestňované do jednotlivých intervalov splatnosti (pozri predchádzajúcu tabuľku).

4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa aj právne riziko, riziko spojené s dodržiavaním predpisov, riziko modelov, riziko informačných a komunikačných technológií a riziko finančného vykazovania, pričom nezahŕňa strategické a reputačné riziko. Môže vyplývať zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj z nesúladu so všeobecnými štandardmi správania korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami VÚB skupiny.

4.4.1. Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

VÚB skupina v koordinácii s materskou spoločnosťou ISP stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo na Výbor pre operačné riziká, ktorý definuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo VÚB skupiny garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (s hlasovacím právom: vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, riaditeľ odboru Compliance a AML; stáli prizývaní členovia bez hlasovacieho práva: vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a Organizácia, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť), má okrem iného za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika. VÚB skupina v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na transfer operačného rizika pomocou poisťných zmlúv (poistenie banky), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných operačných strát plynúcich z rizík krytých týmto poistením.

4.4.2. Organizačná štruktúra funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík vo VÚB skupine bola v rámci úseku Riadenie rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je v koordinácii s materskou spoločnosťou zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotenia úrovne rizík spojených s obchodným prostredím vrátane rizika informačných a komunikačných technológií. Úsek Riadenie rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

4.4.3. Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe implementácie Basel IV („CRR 3“) s účinnosťou od 1. januára 2025 začala VÚB Skupina na výpočet požiadavky na vlastné zdroje krytia operačného rizika používať nový štandardizovaný prístup k operačnému riziku, známy ako prístup Business Indicator Component (BIC) – štandardizovaný prístup založený na zložke obchodného ukazovateľa BIC. Súčasne prišlo k odstráneniu všetkých predtým používaných prístupov, vrátane interných modelov.

Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika. VÚB skupina má nastavený, navyše k systému riadenia požadovaného regulatórskymi požiadavkami, systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia. Výsledky tohto procesu sú predkladané Výboru pre operačné riziká na každoročnú verifikáciu.

5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov

Účtovná politika je uvedená v poznámke 3.4.7.

VÚB skupina používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má VÚB skupina prístup k dátumu ocenenia;

Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo;

Úroveň 3: nedostupné alebo nezistiteľné vstupné ceny pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či záväzkov alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zistiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezistiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov VÚB skupiny však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou zo základných techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov VÚB skupina používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. VÚB skupina tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. VÚB skupina sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami VÚB skupina používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov VÚB skupiny boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s lehotou splatnosti viac ako jeden rok sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri lehotách splatnosti do jedného roka a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich reálnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

Úvery poskytnuté klientom

Reálna hodnota úverov a pôžičiek klientom sa odhaduje pomocou analýz diskontovaných peňažných tokov, založených na krivke bezrizikovej úrokovej miery a riziku odrážajúcom bonitu protistrany. Pri výpočte reálnych hodnôt sa berú do úvahy aj straty zo zníženia hodnoty.

Nakúpené cenné papiere

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

Záväzky voči bankám a vklady od klientov

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov sa odhaduje.

Emitované dlhové cenné papiere

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

2025 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 149 318	-	2 149 318	-	2 149 165	-	2 149 165
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	165 789	165 789	114 169	51 620	-	165 789
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	89 038	89 038	-	89 038	-	89 038
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 440 284	1 440 284	1 419 148	21 136	-	1 440 284
Finančný majetok oceňovaný AC	11							
Pohľadávky voči bankám		213 075	-	213 075	-	212 249	-	212 249
Úvery poskytnuté klientom		21 827 322	-	21 827 322	1 677 807	764 371	21 246 996	23 689 174
		<u>24 189 715</u>	<u>1 695 111</u>	<u>25 884 826</u>	<u>3 211 124</u>	<u>3 287 579</u>	<u>21 246 996</u>	<u>27 745 699</u>
Finančné záväzky								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	51 033	51 033	-	51 033	-	51 033
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	100 343	100 343	-	100 343	-	100 343
Finančné záväzky oceňované AC	11							
Záväzky voči bankám		1 154 208	-	1 154 208	-	1 159 692	-	1 159 692
Vklady a úvery od klientov		18 067 421	-	18 067 421	-	18 062 535	-	18 062 535
Záväzky z lízingu		22 082	-	22 082	-	22 082	-	22 082
Podriadený dlh		300 386	-	300 386	-	310 655	-	310 655
Emitované dlhové cenné papiere		4 007 222	-	4 007 222	-	4 074 558	-	4 074 558
		<u>23 551 319</u>	<u>151 376</u>	<u>23 702 695</u>	<u>-</u>	<u>23 780 898</u>	<u>-</u>	<u>23 780 898</u>
2024								
€ '000	Pozn.	V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálna hodnota
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 272 663	-	2 272 663	-	2 272 379	-	2 272 379
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	191 715	191 715	122 784	68 931	-	191 715
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	75 566	75 566	-	75 566	-	75 566
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 489 654	1 489 654	1 476 561	13 093	-	1 489 654
Finančný majetok oceňovaný AC	11							
Pohľadávky voči bankám		317 938	-	317 938	-	317 198	-	317 198
Úvery poskytnuté klientom		20 455 952	-	20 455 952	777 210	618 820	20 823 300	22 219 330
		<u>23 046 553</u>	<u>1 756 935</u>	<u>24 803 488</u>	<u>2 376 555</u>	<u>3 365 987</u>	<u>20 823 300</u>	<u>26 565 842</u>
Finančné záväzky								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	69 941	69 941	-	69 941	-	69 941
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	173 282	173 282	-	173 282	-	173 282
Finančné záväzky oceňované AC	11							
Záväzky voči bankám		831 368	-	831 368	-	825 127	-	825 127
Vklady a úvery od klientov		17 146 438	-	17 146 438	-	17 138 502	-	17 138 502
Záväzky z lízingu		21 156	-	21 156	-	21 156	-	21 156
Podriadený dlh		300 401	-	300 401	-	323 560	-	323 560
Emitované dlhové cenné papiere		4 203 983	-	4 203 983	-	4 244 278	-	4 244 278
		<u>22 503 346</u>	<u>243 223</u>	<u>22 746 569</u>	<u>-</u>	<u>22 795 846</u>	<u>-</u>	<u>22 795 846</u>

Počas roku 2025 ani počas roku 2024 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

6. Segmentové vykazovanie

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

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

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

Väčšina transakcií VÚB skupiny sa týka slovenského trhu, ale skupina pôsobí aj na českom trhu prostredníctvom zahraničnej pobočky v Prahe, prevažne s aktivitami v oblasti korporátneho bankovníctva a Central Treasury.

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

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (SME), Corporate Customer Desk („CCD“), samosprávy a spoločnosti verejného sektora. Segment SME zahŕňa komplexné úverové štruktúry, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy do 50 miliónov eur; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa komplexné úverové štruktúry, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov eur).

Central Treasury zabezpečuje financovanie VÚB skupiny, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou.

VÚB skupina vykazuje v rámci stĺpca Ostatné riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok VÚB skupiny, jej investície do akcií a vlastný kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio. Nezaradené položky sa tiež vykazujú v rámci tohto stĺpca.

2025 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Spolu vykazované segmenty	Ostatné	Spolu
Externé výnosy						
Úrokové a obdobné výnosy	475 387	321 513	136 290	933 190	6 086	939 276
Úrokové a obdobné náklady	(56 447)	(120 687)	(155 942)	(333 076)	(17 489)	(350 565)
Výnosy medzi segmentmi	(111 151)	(45 945)	108 500	(48 596)	48 596	-
Čisté úrokové výnosy	307 789	154 881	88 848	551 518	37 193	588 711
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)	161 382	45 131	1 266	207 779	9 406	217 185
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	6 165	7 949	10 633	24 747	(5 205)	19 542
Ostatné prevádzkové výnosy	59	2 887	(1 205)	1 741	1 811	3 552
Ostatné prevádzkové náklady	(12 308)	(3 577)	-	(15 885)	(7 831)	(23 716)
Mzdy a odmeny zamestnancom	(65 768)	(14 968)	(898)	(81 634)	(82 602)	(164 236)
Ostatné administratívne náklady*	-	-	-	-	(96 264)	(96 264)
Odpisy nehmotného majetku	(4 425)	(335)	(14)	(4 774)	(22 360)	(27 134)
Odpisy hmotného majetku	(1 869)	(976)	8	(2 837)	(9 471)	(12 308)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením	391 025	190 992	98 638	680 655	(175 323)	505 332
Čistý zisk/(strata) z modifikácií	(20 000)	-	-	(20 000)	56	(19 944)
Rezervy*	-	-	-	-	55	55
Opravné položky	(46 275)	(14 645)	(901)	(61 821)	5 217	(56 604)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	<u>1 348</u>	<u>5 898</u>	<u>-</u>	<u>7 246</u>	<u>(1)</u>	<u>7 245</u>
Zisk pred zdanením	326 098	182 245	97 737	606 080	(169 996)	436 084
Majetok v rámci segmentu	12 362 355	7 891 597	5 370 643	25 624 595	695 586	26 320 181
Závazky v rámci segmentu	11 242 709	7 276 603	4 964 661	23 483 973	407 328	23 891 301

* Skupina VÚB nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

2024 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Spolu vykazované segmenty	Ostatné	Spolu
Externé výnosy						
Úrokové a obdobné výnosy	390 344	378 509	246 316	1 015 169	571	1 015 740
Úrokové a obdobné náklady	(60 261)	(182 470)	(177 182)	(419 913)	(21 940)	(441 853)
Výnosy medzi segmentmi	30 257	(25 826)	(78 790)	(74 359)	74 359	-
Čisté úrokové výnosy	360 340	170 213	(9 656)	520 897	52 990	573 887
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)	137 520	40 566	966	179 052	10 342	189 394
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	6 233	7 987	3 411	17 631	(700)	16 931
Ostatné prevádzkové výnosy	83	4 049	(1 185)	2 947	2 183	5 130
Ostatné prevádzkové náklady	(10 334)	(3 310)	19	(13 625)	(7 993)	(21 618)
Mzdy a odmeny zamestnancom	(63 224)	(13 585)	(850)	(77 659)	(84 388)	(162 047)
Ostatné administratívne náklady*	-	380	218	598	(93 027)	(92 429)
Odpisy nehmotného majetku	(9 492)	(1 114)	(10)	(10 616)	(22 785)	(33 401)
Odpisy hmotného majetku	(2 172)	(1 071)	5	(3 238)	(9 678)	(12 916)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením	418 954	204 115	(7 082)	615 987	(153 056)	462 931
Čistý zisk/(strata) z modifikácií	-	-	-	-	158	158
Rezervy*	-	-	-	-	(67)	(67)
Opravné položky	(21 351)	(15 579)	(700)	(37 630)	806	(36 824)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	<u>692</u>	<u>(661)</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>(52)</u>	<u>(21)</u>
Zisk pred zdanením	398 295	187 875	(7 782)	578 388	(152 211)	426 177
Majetok v rámci segmentu	11 777 391	8 031 608	4 754 377	24 563 376	690 940	25 254 316
Závazky v rámci segmentu	10 740 460	7 423 716	4 346 117	22 510 293	479 517	22 989 810

* Skupina VÚB nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

€ '000	2025	2024
Pokladničná hotovosť	287 607	257 321
Zostatky v centrálnych bankách		
Povinné minimálne rezervy	163 204	154 506
Termínované vklady	831 407	841 791
Úvery	825 233	990 078
Opravné položky	(8)	(10)
	<u>1 819 836</u>	<u>1 986 365</u>
Pohľadávky voči ostatným bankám		
Bežné účty	41 875	28 977
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	<u><u>2 149 318</u></u>	<u><u>2 272 663</u></u>

8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	2025	2024
Finančný majetok držaný na obchodovanie		
Deriváty na obchodovanie	50 612	66 101
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	<u>113 636</u>	<u>122 204</u>
	<u><u>164 248</u></u>	<u><u>188 305</u></u>
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL		
Akcie	1 541	3 410
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
Deriváty na obchodovanie	51 033	69 941

Akcie v položke „Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ zahŕňajú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v hodnote 533 tisíc eur (31. decembra 2024: 580-tisíc eur), ktoré sú súčasťou motivačného plánu skupiny v súlade s platnými pravidlami odmeňovania podľa kapitálových smerníc EÚ (CRD V a od roku 2026 CRD VI). VÚB skupina si nezvolila možnosť vykazovať ich v portfóliu „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

€ '000	2025		2024	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery				
Forwardy a swapy	45 417	45 285	55 656	59 461
Opcie	<u>52</u>	<u>50</u>	<u>127</u>	<u>118</u>
	45 469	45 335	55 783	59 579
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	3 763	4 318	9 271	9 298
Opcie	<u>571</u>	<u>574</u>	<u>1 044</u>	<u>1 061</u>
	4 334	4 892	10 315	10 359
Akciové a komoditné nástroje				
Akciové opcie	456	459	-	-
Komoditné forwardy a swapy	<u>353</u>	<u>347</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
	809	806	3	3
Spolu deriváty na obchodovanie v reálnej hodnote	<u><u>50 612</u></u>	<u><u>51 033</u></u>	<u><u>66 101</u></u>	<u><u>69 941</u></u>

€ '000	2025		2024	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Deriváty na obchodovanie – nominálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery				
Forwardy a swapy	2 020 453	2 020 453	3 580 043	3 580 043
Opcie	292 080	292 080	209 281	209 281
	<u>2 312 533</u>	<u>2 312 533</u>	<u>3 789 324</u>	<u>3 789 324</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	468 485	469 191	589 378	588 697
Opcie	80 634	80 634	67 543	67 543
	<u>549 119</u>	<u>549 825</u>	<u>656 921</u>	<u>656 240</u>
Akciové a komoditné nástroje				
Akciové opcie	718	718	-	-
Komoditné forwardy a swapy	3 840	3 840	296	296
	<u>4 558</u>	<u>4 558</u>	<u>296</u>	<u>296</u>
Spolu deriváty na obchodovanie v nominálnej hodnote	<u>2 866 210</u>	<u>2 866 916</u>	<u>4 446 541</u>	<u>4 445 860</u>

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

€ '000	2025		2024	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom	-	557	-	216
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokovým sadziieb, menovým a inflačným rizikom	89 038	99 786	75 566	173 066
	<u>89 038</u>	<u>100 343</u>	<u>75 566</u>	<u>173 282</u>

9.1. Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

K 31. decembru 2025 skupina VÚB používala tri menové forwardy na zabezpečenie menového rizika očakávanej budúcej transakcie pri prevode hospodárskeho výsledku pobočky Praha v sume 527 439-tisíc CZK (31. decembra 2024: 541 886-tisíc CZK). Splatnosť týchto zabezpečovacích nástrojov je 14. januára 2026. Z povahy obchodu sa neočakáva neefektívnosť zabezpečenia.

2025 € '000	Majetok		Záväzky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie peňažných tokov v cudzej mene	-	557	21 200	21 762	(594)	-
2024 € '000	Majetok		Záväzky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie peňažných tokov v cudzej mene	-	216	21 300	21 516	-	-

9.2. Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb, menovým a inflačným rizikom ku dňu zostavenia účtovnej zvierky

2025 € '000	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefek- tívnosti	Neefek- tívnosť vykázaná vo výsledku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI	40 899	34 247	1 596 011	1 596 011	(2 133)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	2 006	143 707	143 707	(3 363)	34
Zabezpečenie prijatých úverov od ostatných bánk	-	1 203	50 000	50 000	1 252	16
Zabezpečenie krytých dlhopisov	10 791	15 984	3 718 094	3 718 094	(3 301)	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	20 656	6 428	1 681 670	1 681 670	43 800	-
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	7 998	-	166 070	157 277	(1 056)	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	7 801	9 781	438 384	436 974	1 431	-
Portfóliové zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie hypoték	880	29 102	2 083 000	2 083 000	13 228	329
Zabezpečenie bežných účtov	13	1 035	111 000	111 000	1 098	(98)

2024 € '000	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefek- tívnosti	Neefek- tívnosť vykázaná vo výsledku hospo- dárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI	49 745	37 729	1 645 800	1 645 800	(29 418)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov	5 008	2 051	303 604	303 604	(5 631)	4
Zabezpečenie prijatých úverov od ostatných bánk	-	2 587	50 000	50 000	1 661	15
Zabezpečenie krytých dlhopisov	20 493	49 944	3 594 900	3 594 900	36 874	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	320	21 561	787 600	787 600	(13 154)	1
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	9 379	166 248	176 765	(1 362)	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	-	15 391	297 248	308 215	(629)	(7)
Portfóliové zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie hypoték	-	32 004	964 000	964 000	(21 475)	(427)
Zabezpečenie bežných účtov	-	2 420	112 500	112 500	3 189	(2)

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú takéto:

2025 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Mikro zabezpečenie					
Finančný majetok oceňovaný FVOCI					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI		1 336 364	-	2 133	144
Finančný majetok oceňovaný AC					
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-
Korporátne úvery	Úvery poskytnuté klientom	309 778	2	4 453	(240)
Dlhové cenné papiere oceňované AC	Úvery poskytnuté klientom	2 194 013	(23 716)	(45 231)	-
Finančné záväzky oceňované AC					
Úvery od ostatných bánk	Záväzky voči bankám	50 000	(887)	1 236	-
Kryté dlhopisy*	Emitované dlhové cenné papiere	3 696 372	(16 796)	(3 301)	(47 887)

Portfóliové zabezpečenie

Finančný majetok oceňovaný AC					
Hypotéky	Úvery poskytnuté klientom	2 083 000	4 504	(12 899)	(3 242)
Finančné záväzky oceňované AC					
Bežné účty	Vklady a úvery od klientov	111 000	(1 387)	1 196	(4 383)

* Hedžing úrokového rizika krytých dlhopisov je niekedy ukončený pred pôvodnou splatnosťou úrokového swapu. Dôvodom je, že úrokové riziko VÚB skupiny sa zmenilo spôsobom, ktorý vyžaduje viac záväzkov s fixnou úrokovou sadzbou. A nakoľko pôvodne kryté dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou boli v minulosti zmenené do pohyblivej úrokovej sadzby, tieto swapy boli predčasne ukončené s cieľom dosiahnuť požadované úrokové riziko VÚB skupiny.

2024 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Mikro zabezpečenie					
Finančný majetok oceňovaný FVOCI					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI		1 351 153	-	29 418	155
Finančný majetok oceňovaný AC					
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	Pohľadávky voči bankám	-	-	-	71
Korporátne úvery	Úvery poskytnuté klientom	480 369	(10 787)	6 997	(287)
Dlhové cenné papiere oceňované AC	Úvery poskytnuté klientom	1 095 369	21 837	13 777	-
Finančné záväzky oceňované AC					
Úvery od ostatných bánk	Záväzky voči bankám	50 000	(2 123)	1 646	-
Kryté dlhopisy*	Emitované dlhové cenné papiere	3 364 009	(75 660)	36 874	-

Portfóliové zabezpečenie

Finančný majetok oceňovaný AC					
Hypotéky	Úvery poskytnuté klientom	964 000	17 944	21 048	(17 169)
Finančné záväzky oceňované AC					
Bežné účty	Vklady a úvery od klientov	112 500	(2 582)	3 191	(5 611)

* Hedžing úrokového rizika krytých dlhopisov je niekedy ukončený pred pôvodnou splatnosťou úrokového swapu. Dôvodom je, že úrokové riziko VÚB skupiny sa zmenilo spôsobom, ktorý vyžaduje viac záväzkov s fixnou úrokovou sadzbou. A nakoľko pôvodne kryté dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou boli v minulosti zmenené do pohyblivej úrokovej sadzby, tieto swapy boli predčasne ukončené s cieľom dosiahnuť požadované úrokové riziko VÚB skupiny.

Splatnosť nominálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov určených na zabezpečenie reálnej hodnoty a priemerné úrokové sadzby:

€ '000	2025			2024		
	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	20 630	1 059 681	515 700	8 000	647 500	734 300
	3,29 %	1,62 %	2,29 %	(0,47) %	0,79 %	1,82 %
Zabezpečenie korporátnych úverov	47 448	96 259	-	71 471	232 133	-
	3,66 %	3,16 %	-	3,71 %	2,61 %	-
Zabezpečenie korporátnych dlhopisov oceňovaných AC	31 770	50 000	1 599 900	-	50 000	737 600
	0,98 %	2,16 %	2,61 %	-	2,16 %	2,67 %
Zabezpečenie hypoték	-	2 083 000	-	-	964 000	-
	-	2,59 %	-	-	2,71 %	-
Zabezpečenie úveru od ostatných bánk	50 000	-	-	-	50 000	-
	(0,26) %	-	-	-	(0,26) %	-
Zabezpečenie bežných účtov	49 500	31 500	30 000	27 000	85 500	-
	0,64 %	0,72 %	2,32 %	0,56 %	0,68 %	-
Zabezpečenie krytých dlhopisov	1 600 000	1 065 000	1 053 094	2 160 000	600 000	634 900
	0,87 %	1,41 %	1,89 %	2,98 %	(0,28) %	1,06 %
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	166 070	-	95 140	81 625	-
	-	3,85 %	-	0,00 %	0,00 %	-
Zabezpečenie korporátnych dlhopisov oceňovaných AC	76 456	361 928	-	44 211	264 005	-
	5,60 %	4,78 %	-	2,63 %	0,00 %	-

10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2025	2024
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	1 304 164	1 086 730
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	164 140	101 279
Dlhové cenné papiere bánk	135 833	402 699
Akcie		
Intesa Sanpaolo S.p.A.	109	72
S.W.I.F.T.	178	153
Spolu akcie	287	225
Spolu finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1 440 284	1 489 654

K 31. decembru 2025 dlhové cenné papiere v celkovej nominálnej hodnote 60 000-tisíc eur boli založené skupinou VÚB na zabezpečenie transakcií (k 31. decembru 2024: 592 100-tisíc eur). Tieto dlhové cenné papiere boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné na účely riadenia likvidity.

11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

11.1. Pohľadávky voči bankám

€ '000	Pozn.	2025	2024
Termínované vklady so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní			
poskytnuté ostatným bankám		-	5 500
Úvery a pôžičky so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní			
poskytnuté centrálnym bankám		86	78
poskytnuté ostatným bankám		37 289	108 092
		37 375	108 170
Peňažné zabezpečenie		182 411	210 137
Opravné položky	21	(6 711)	(5 869)
		<u>213 075</u>	<u>317 938</u>

11.2. Úvery poskytnuté klientom

€ '000	2025			2024		
	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
Finančné korporácie						
Úvery	923 539	(3 013)	920 526	924 770	(392)	924 378
Prečerpania	46	(2)	44	55	-	55
Kreditné karty	24	-	24	18	-	18
Faktoring	10 082	(5)	10 077	-	-	-
Dlhové cenné papiere	207 695	(123)	207 572	393 568	(96)	393 472
Ostatné	-	-	-	1 165	-	1 165
Lízing	31	-	31	60	-	60
	<u>1 141 417</u>	<u>(3 143)</u>	<u>1 138 274</u>	<u>1 319 636</u>	<u>(488)</u>	<u>1 319 148</u>
Nefinančné korporácie						
Úvery	5 138 484	(96 290)	5 042 194	5 436 735	(102 961)	5 333 774
Hypotéky	5 397	(216)	5 181	7 645	(203)	7 442
Prečerpania	939 015	(40 602)	898 413	898 495	(28 645)	869 850
Kreditné karty	5 551	(362)	5 189	2 385	(198)	2 187
Faktoring	127 890	(1 431)	126 459	129 888	(1 315)	128 573
Dlhové cenné papiere	558 984	(843)	558 141	229 856	(165)	229 691
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Lízing	149 932	(7 320)	142 612	202 613	(5 856)	196 757
	<u>6 925 253</u>	<u>(147 064)</u>	<u>6 778 189</u>	<u>6 907 617</u>	<u>(139 343)</u>	<u>6 768 274</u>
Retailoví klienti						
Úvery	1 552 489	(136 083)	1 416 406	1 507 892	(118 807)	1 389 085
Hypotéky	10 399 712	(65 064)	10 334 648	9 898 719	(73 185)	9 825 534
Prečerpania	74 596	(4 139)	70 457	75 747	(4 279)	71 468
Kreditné karty	94 477	(1 927)	92 550	94 722	(2 065)	92 657
Faktoring	1	-	1	47	-	47
Lízing	6 506	(534)	5 972	10 765	(621)	10 144
	<u>12 127 781</u>	<u>(207 747)</u>	<u>11 920 034</u>	<u>11 587 892</u>	<u>(198 957)</u>	<u>11 388 935</u>
Verejná správa						
Úvery	342 269	(1 498)	340 771	197 656	(1 351)	196 305
Prečerpania	2 501	(3)	2 498	1 085	(2)	1 083
Kreditné karty	33	-	33	26	-	26
Dlhové cenné papiere	1 646 957	(263)	1 646 694	781 068	(94)	780 974
Lízing	830	(1)	829	1 217	(10)	1 207
	<u>1 992 590</u>	<u>(1 765)</u>	<u>1 990 825</u>	<u>981 052</u>	<u>(1 457)</u>	<u>979 595</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>22 187 041</u>	<u>(359 719)</u>	<u>21 827 322</u>	<u>20 796 197</u>	<u>(340 245)</u>	<u>20 455 952</u>

K 31. decembru 2025 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 473 838-tisíc eur (k 31. decembru 2024: 1 535 973-tisíc eur), respektíve 6,75 % (k 31. decembru 2024: 7,51 %) z celkovej sumy úverového portfólia.

K 31. decembru 2025 dlhové cenné papiere v celkovej nominálnej hodnote 598 900-tisíc eur boli založené skupinou VÚB na zabezpečenie transakcií (k 31. decembru 2024: 169 300-tisíc eur). Tieto dlhové cenné papiere boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné na účely riadenia likvidity.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania.

€ '000	2025	2024
Do jedného roka	65 020	82 575
Od jedného do dvoch rokov	44 022	59 231
Od dvoch do troch rokov	28 885	41 127
Od troch do štyroch rokov	16 211	25 266
Od štyroch do piatich rokov	8 358	13 211
Nad päť rokov	6 839	10 601
	169 335	232 011
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(12 067)	(17 356)
Opravné položky	(7 855)	(6 487)
	149 413	208 168

11.3. Závazky voči bankám

€ '000	2025	2024
Vklady v centrálnych bankách		
Bežné účty	812	874
Vklady v ostatných bankách		
Bežné účty	15 963	51 764
Termínované vklady	6 627	6 941
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	1 107 896	773 234
Precenenie úverov a pôžičiek – zabezpečenie reálnych hodnôt	(887)	(2 123)
Prijaté peňažné zabezpečenie	23 772	660
Ostatné vklady	25	18
	1 153 396	830 494
Spolu záväzky voči bankám	1 154 208	831 368

„Úvery a pôžičky od ostatných bánk“ sú v plnom rozsahu klasifikované ako dlhodobé, so zmluvnou splatnosťou presahujúcou päť rokov. V roku 2026 je splatný jeden úver v nominálnej hodnote 50 000-tis. eur.

Rozdelenie položky „Úvery a pôžičky od ostatných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2025	2024
Intesa Sanpaolo S.p.A.	951 083	651 199
Európska investičná banka	156 813	121 080
Európska banka pre obnovu a rozvoj	-	955
	1 107 896	773 234

11.4. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2025	2024
Bežné účty	10 696 108	10 171 765
Termínované vklady	6 545 698	6 144 503
Vklady vlády a samospráv	639 721	626 051
Sporiace účty	80 481	95 038
Ostatné vklady	105 413	109 081
	<u>18 067 421</u>	<u>17 146 438</u>

11.5. Podriadený dlh

Zostatok podriadeného dlhu k 31. decembru 2025 pozostával z dvoch úverov od INTESA SANPAOLO SPA v celkovej nominálnej hodnote 100 000-tis. eur so splatnosťou v rokoch 2033 a 2032 a s úrokovými sadzbami 5,298 % a 5,452 % (31. december 2024: 6,289 % a 5,995 %) a jedného úveru od Intesa Sanpaolo Holding International v nominálnej hodnote 200 000-tis. eur so splatnosťou v roku 2026 a s úrokovou sadzbou 5,320 % (31. december 2024: 6,124 %).

V súlade s úverovou zmluvou môže byť úver ako nezabezpečený záväzok použitý na úhradu dlhov banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov banky.

11.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2025	2024
Kryté dlhopisy	1 274 833	915 634
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	<u>2 797 073</u>	<u>3 364 009</u>
	4 071 906	4 279 643
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	(16 796)	(26 877)
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	<u>(47 888)</u>	<u>(48 783)</u>
	<u>4 007 222</u>	<u>4 203 983</u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v eurách, poskytnutými klientom VÚB skupiny (pozn. 11.2) a dlhovými cennými papiermi z portfólia FVOCI (pozn. 10).

11.7. Zmeny vo finančných záväzkoch

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2025 € '000	Úvery a pôžičky od ostatných bánk (vrátane precenenia)	Závazky z lízingu	Podriadený dlh	Kryté dlhopisy
1. január	771 111	21 156	300 401	4 203 983
Peňažné zmeny				
Príjmy	595 000	-	-	500 000
Splatenie	(260 200)	(6 590)	-	(716 597)
Nepeňažné zmeny				
Časové rozlíšenie	2 334	-	(15)	30 812
Precenenie	(1 236)	-	-	(10 976)
Ostatné	-	7 516	-	-
31. december	<u>1 107 009</u>	<u>22 082</u>	<u>300 386</u>	<u>4 007 222</u>

2024 € '000	Úvery a pôžičky od ostatných bánk (vrátane precenenia)	Závazky z lízingu	Podriadený dlh	Kryté dlhopisy
1. január	780 595	18 307	300 487	4 436 314
Peňažné zmeny				
Príjmy	100 000	-	-	500 000
Splatenie	(107 304)	(8 641)	-	(788 000)
Nepeňažné zmeny				
Časové rozlíšenie	57	-	(86)	10 054
Precenenie	(1 646)	-	-	45 615
Ostatné	-	11 490	-	-
31. december	<u>771 111</u>	<u>21 156</u>	<u>300 401</u>	<u>4 203 983</u>

12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika

€ '000	2025	2024
Finančný majetok oceňovaný AC		
Úvery poskytnuté klientom		
Retailoví klienti		
Hypotéky	1 262	775
Finančné záväzky oceňované AC		
Vklady a úvery od klientov	(5 770)	(8 193)

13. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

2025 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
Monilogi	33,00 %	2 549	(1 162)	1 387
SBCB	33,33 %	3	117	120
		<u>2 552</u>	<u>(1 045)</u>	<u>1 507</u>
2024 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Precenenie	Účtovná hodnota
Monilogi	33,00 %	2 549	(1 459)	1 090
SBCB	33,33 %	3	104	107
		<u>2 552</u>	<u>(1 355)</u>	<u>1 197</u>

Monilogi je spoločný podnik VÚB skupiny konsolidovaný metódou vlastného imania so sídlom v Slovenskej republike. SBCB je pridružený podnik VÚB skupiny konsolidovaný metódou vlastného imania so sídlom v Slovenskej republike.

14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

2025 € '000	Vlastný a používaný	Vlastný a prenajímaný	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	68 569	-	17 683	86 252
Zariadenia	4 856	2 705	-	7 561
Ostatný hmotný majetok	1 594	2 319	4 055	7 968
Obstaranie	9 366	-	-	9 366
	<u>84 385</u>	<u>5 024</u>	<u>21 738</u>	<u>111 147</u>
2024 € '000	Vlastný a používaný	Vlastný a prenajímaný	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	71 535	-	18 690	90 225
Zariadenia	4 538	910	-	5 448
Ostatný hmotný majetok	1 171	5 113	2 149	8 433
Obstaranie	15 050	-	-	15 050
	<u>92 294</u>	<u>6 023</u>	<u>20 839</u>	<u>119 156</u>

2025 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Ocenenie					
1. január	124 237	33 126	33 531	15 050	205 944
Presun do ostatného majetku	(9 039)	-	-	-	(9 039)
Prírastky	9 173	15	4 497	7 366	21 051
Úbytky	(10 298)	(3 380)	(7 922)	-	(21 600)
Transfery	8 160	4 078	812	(13 050)	-
Kurzové rozdiely	44	4	1	-	49
31. december	122 277	33 843	30 919	9 366	196 405
Oprávky					
1. január	(33 997)	(27 678)	(24 877)	-	(86 552)
Presun do ostatného majetku	3 607	-	-	-	3 607
Odpisy za rok	(8 273)	(1 950)	(2 085)	-	(12 308)
Úbytky	2 659	3 350	4 168	-	10 177
Kurzové rozdiely	(21)	(4)	(1)	-	(26)
31. december	(36 025)	(26 282)	(22 795)	-	(85 102)
Opravné položky (pozn. 21)					
1. január	(15)	-	(221)	-	(236)
Tvorba	-	-	(26)	-	(26)
Rozpustenie	15	-	91	-	106
31. december	-	-	(156)	-	(156)
Účtovná hodnota					
1. január	90 225	5 448	8 433	15 050	119 156
31. december	86 252	7 561	7 968	9 366	111 147

2024 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Ocenenie					
1. január	117 088	34 202	38 507	14 239	204 036
Presun do ostatného majetku	-	-	-	-	-
Prírastky	9 687	48	759	5 701	16 195
Úbytky	(4 011)	(2 306)	(5 788)	(2 161)	(14 266)
Transfery	1 492	1 184	53	(2 729)	-
Kurzové rozdiely	(19)	(2)	-	-	(21)
31. december	124 237	33 126	33 531	15 050	205 944
Oprávky					
1. január	(26 473)	(28 572)	(26 573)	-	(81 618)
Presun do ostatného majetku	-	-	-	-	-
Odpisy za rok	(9 236)	(1 412)	(2 268)	-	(12 916)
Úbytky	1 707	2 304	3 964	-	7 975
Kurzové rozdiely	5	2	-	-	7
31. december	(33 997)	(27 678)	(24 877)	-	(86 552)
Opravné položky (pozn. 21)					
1. január	(94)	-	(239)	-	(333)
Tvorba	-	-	(6)	-	(6)
Rozpustenie	79	-	24	-	103
31. december	(15)	-	(221)	-	(236)
Účtovná hodnota					
1. január	90 521	5 630	11 695	14 239	122 085
31. december	90 225	5 448	8 433	15 050	119 156

Z toho práva na vlastnený a prenajímaný hmotný majetok:

2025 € '000	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	1 226	11 226	-	12 452
Prírastky	-	-	2 328	2 328
Úbytky	(233)	(5 362)	-	(5 595)
Transfery	2 328	-	(2 328)	-
31. december	3 321	5 864	-	9 185
Oprávky				
1. január	(316)	(5 892)	-	(6 208)
Odpisy za rok	(531)	(672)	-	(1 203)
Úbytky	231	3 175	-	3 406
31. december	(616)	(3 389)	-	(4 005)
Opravné položky				
1. január	-	(221)	-	(221)
Tvorba	-	(26)	-	(26)
Rozpustenie	-	91	-	91
31. december	-	(156)	-	(156)
Účtovná hodnota				
1. január	910	5 113	-	6 023
31. december	2 705	2 319	-	5 024

2024 € '000	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	421	15 392	2 982	18 795
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	(16)	(4 166)	(2 161)	(6 343)
Transfery	821	-	(821)	-
31. december	1 226	11 226	-	12 452
Oprávky				
1. január	(140)	(6 937)	-	(7 077)
Odpisy za rok	(191)	(1 322)	-	(1 513)
Úbytky	15	2 367	-	2 382
31. december	(316)	(5 892)	-	(6 208)
Opravné položky				
1. január	-	(239)	-	(239)
Tvorba	-	(6)	-	(6)
Rozpustenie	-	24	-	24
31. december	-	(221)	-	(221)
Účtovná hodnota				
1. január	281	8 216	2 982	11 479
31. december	910	5 113	-	6 023

Z toho práva na používanie majetku:

€ '000	2025			2024		
	Budovy a pozemky	Ostatný hmotný majetok	Spolu	Budovy a pozemky	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena						
1. január	47 212	3 872	51 084	39 783	3 344	43 127
Prírastky	9 173	4 408	13 581	9 687	712	10 399
Úbytky	(6 591)	(1 437)	(8 028)	(2 239)	(184)	(2 423)
Kurzové rozdiely	44	1	45	(19)	-	(19)
31. december	49 838	6 844	56 682	47 212	3 872	51 084
Oprávky						
1. január	(28 522)	(1 723)	(30 245)	(23 804)	(1 314)	(25 118)
Odpisy za rok	(6 251)	(951)	(7 202)	(6 289)	(577)	(6 866)
Úbytky	2 639	(114)	2 525	1 566	168	1 734
Kurzové rozdiely	(21)	(1)	(22)	5	-	5
31. december	(32 155)	(2 789)	(34 944)	(28 522)	(1 723)	(30 245)
Účtovná hodnota						
1. január	18 690	2 149	20 839	15 979	2 030	18 009
31. december	17 683	4 055	21 738	18 690	2 149	20 839

V roku 2025 VÚB skupina preskúmala účtovnú hodnotu svojho majetku. Skupina VÚB vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu. Na základe testu na zníženie hodnoty VÚB skupina vykázala zisk vo výške 80-tisíc eur (k 31. decembru 2024: zisk vo výške 97-tisíc eur).

Ak by sa „Budovy a pozemky“ naďalej oceňovali nákladovým modelom, tak účtovné hodnoty by boli takéto:

€ '000	2025	2024
Obstarávacia cena	101 679	96 829
Oprávky	(55 266)	(53 032)
Opravné položky	(15)	(15)
	<u>46 398</u>	<u>43 782</u>

K 31. decembru 2025 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý VÚB skupina naďalej používa, 47 207-tisíc eur (k 31. decembru 2024: 49 536-tisíc eur).

Poistný program skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

15. Nehmotný majetok

2025 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	385 821	90 513	30 435	506 769
Prírastky	197	-	19 280	19 477
Transfery	13 392	-	(13 392)	-
Kurzové rozdiely	37	1	-	38
31. december	399 447	90 514	36 323	526 284
Oprávky				
1. január	(311 311)	(16 492)	-	(327 803)
Odpisy za rok	(24 080)	(3 054)	-	(27 134)
Kurzové rozdiely	(35)	(1)	-	(36)
31. december	(335 426)	(19 547)	-	(354 973)
Opravné položky (pozn. 21)				
1. január	-	(5 217)	-	(5 217)
Rozpustenie	-	5 217	-	5 217
31. december	-	-	-	-
Účtovná hodnota				
1. január	74 510	68 804	30 435	173 749
31. december	64 021	70 967	36 323	171 311

2024 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	358 603	90 515	34 035	483 153
Prírastky	75	-	23 561	23 636
Transfery	27 161	-	(27 161)	-
Kurzové rozdiely	(18)	(2)	-	(20)
31. december	385 821	90 513	30 435	506 769
Oprávky				
1. január	(280 592)	(13 828)	-	(294 420)
Odpisy za rok	(30 736)	(2 665)	-	(33 401)
Kurzové rozdiely	17	1	-	18
31. december	(311 311)	(16 492)	-	(327 803)
Opravné položky (pozn. 21)				
1. január	-	(5 217)	-	(5 217)
Rozpustenie	-	-	-	-
31. december	-	(5 217)	-	(5 217)
Účtovná hodnota				
1. január	78 011	71 470	34 035	183 516
31. december	74 510	68 804	30 435	173 749

Obstaranie majetku zahŕňa najmä vývoj nových softvérových aplikácií a náklady na technické zhodnotenie softvéru, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

K 31. decembru 2025 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý skupina VÚB naďalej používa, 215 542-tisíc eur (k 31. decembru 2024: 204 822-tisíc eur).

16. Goodwill

€ '000	2025	2024
Retailové bankovníctvo	18 871	18 871
Korporátne bankovníctvo	10 434	10 434
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

VÚB skupina identifikovala tri peňazotvorné jednotky – retailové bankovníctvo, korporátne bankovníctvo a Central Treasury, ktoré tiež predstavujú prevádzkové segmenty používané pri segmentovom výkazníctve (pozn. 6).

Goodwill prislúchajúci retailovému bankovníctvu vo výške 18 871-tisíc eur vznikol v roku 2005 pri akvizícii Consumer Finance Holding, a.s., a bol zlúčený do banky v roku 2018.

Goodwill prislúchajúci korporátnemu bankovníctvu súvisí z VÚB Lesing, a.s., a zahŕňa goodwill vzťahujúci sa na kúpu väčšinového podielu (70 %) v hodnote 7 304-tisíc eur v roku 2007 a goodwill vzťahujúci sa na kúpu zostávajúceho 30 % podielu vo výške 3 130-tisíc eur v roku 2010. Tento goodwill bol zlúčený do banky v roku 2022.

Žiadne straty zo znehodnotenia goodwillu neboli vykázané v rokoch 2025 a 2024.

17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 24 % (31. december 2024: 24 %) takto:

2025 € '000	1. január	Zisk/(strata)	Vlastné imanie	Kurzové rozdiely	31. december
Derivátové finančné nástroje – CF Hedge	52	-	82	-	134
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	6 122	-	(6 629)	-	(507)
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	1 393	202	-	-	1 595
Úvery poskytnuté klientom	64 735	4 967	-	-	69 702
Hmotný majetok	(14 579)	(1 845)	-	-	(16 424)
Nehmotný majetok	(13 070)	(3 646)	-	-	(16 716)
Ostatný majetok	7	1 784	-	-	1 791
Finančné záväzky oceňované AC					
Záväzky z lízingu	5 052	232	-	-	5 284
Rezervy	5 407	(790)	-	-	4 617
Ostatné záväzky	17 596	(198)	-	-	17 398
Ostatné	(4 309)	(120)	(1 066)	17	(5 478)
	<u>68 406</u>	<u>586</u>	<u>(7 613)</u>	<u>17</u>	<u>61 396</u>

2024 € '000	1. január	Zisk/(strata)	Vlastné imanie	Kurzové rozdiely	31. december
Derivátové finančné nástroje – CF Hedge	7	-	45	-	52
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	5 138	-	984	-	6 122
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	1 072	321	-	-	1 393
Úvery poskytnuté klientom	63 173	1 562	-	-	64 735
Hmotný majetok	(12 206)	(1 718)	(655)	-	(14 579)
Nehmotný majetok	(12 869)	(201)	-	-	(13 070)
Ostatný majetok	7	-	-	-	7
Finančné záväzky oceňované AC					
Záväzky z lízingu	3 788	1 264	-	-	5 052
Rezervy	3 224	2 183	-	-	5 407
Ostatné záväzky	13 283	4 313	-	-	17 596
Ostatné	(2 561)	(1 748)	-	-	(4 309)
	<u>62 056</u>	<u>5 976</u>	<u>374</u>	<u>-</u>	<u>68 406</u>

18. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2025	2024
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		27 400	34 991
Náklady a príjmy budúcich období		19 802	19 354
Technické zhodnotenie na prenajatom majetku		7 568	-
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		1 453	623
Ostatné daňové pohľadávky		1 148	6 156
Zásoby		427	521
Pohľadávky z ukončenia lízingu		208	324
Ostatné		335	195
Opravné položky	21	(4 069)	(3 923)
		<u>54 272</u>	<u>58 241</u>

19. Rezervy

€ '000	Pozn.	2025	2024
Rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	21	19 997	23 169
Súdne spory	23.2	6 885	6 940
Rezerva na reštrukturalizáciu		400	-
Ostatné rezervy		200	200
		<u>27 482</u>	<u>30 309</u>

2025 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ rozpustenie	Použitie	Kurzové rozdiely	31. december
Súdne spory	23.2	6 940	(53)	(2)	-	6 885
Rezerva na reštrukturalizáciu	29	-	400	-	-	400
Ostatné rezervy		200	-	-	-	200
		<u>7 140</u>	<u>347</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>7 485</u>

2024 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ rozpustenie	Použitie	Kurzové rozdiely	31. december
Súdne spory	23.2	6 872	85	(18)	1	6 940
Rezerva na reštrukturalizáciu	29	-	-	-	-	-
Ostatné rezervy		200	-	-	-	200
		<u>7 072</u>	<u>85</u>	<u>(18)</u>	<u>1</u>	<u>7 140</u>

20. Ostatné záväzky

€ '000	2025	2024
Rôzni veritelia	53 298	63 456
Opčné schémy minoritných akcionárov	42 569	40 408
Zúčtovanie so zamestnancami	38 137	36 701
Záväzky z DPH a z ostatných daní	6 491	5 759
Odstupné a pracovné jubileá	4 862	4 413
Výdavky a výnosy budúcich období	4 039	7 377
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	2 492	2 490
Investičné certifikáty	455	466
Plán odmeňovania akciami	533	580
Ostatné	14 018	15 459
	<u>166 894</u>	<u>177 109</u>

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu vykázané v rámci položky „Zúčtovanie so zamestnancami“ boli takéto:

2025 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 29)	Použitie	31. december
Sociálny fond	827	2 747	(2 739)	835

2024 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 29)	Použitie	31. december
Sociálny fond	797	3 219	(3 189)	827

21. Pohyby v opravných položkách a rezervách na úverové prísluby a finančné záruky

2025 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		212	106	(48)	-	-	270
Finančný majetok oceňovaný AC	11						
Pohľadávky voči bankám		5 869	839	-	3	-	6 711
Pohľadávky voči klientom		340 245	65 630	(44 893)	(1 263)	-	359 719
Opravné položky podľa IFRS 9		346 326	66 575	(44 941)	(1 260)	-	366 700
Úverové prísluby a finančné záruky	19	23 169	(4 641)	-	1 469	-	19 997
Opravné položky a rezervy podľa IFRS 9		369 495	61 934	(44 941)	209	-	386 697
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	5 453	(5 282)	(15)	-	-	156
Ostatný majetok	18	-	-	-	-	-	-
Spolu opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky		374 948	56 652	(44 956)	209	-	386 853

2024 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		232	(20)	-	-	-	212
Finančný majetok oceňovaný AC	11						
Pohľadávky voči bankám		5 109	761	-	(1)	-	5 869
Pohľadávky voči klientom		372 309	31 961	(62 145)	(1 880)	-	340 245
Opravné položky podľa IFRS 9		377 650	32 702	(62 145)	(1 881)	-	346 326
Úverové prísluby a finančné záruky	19	16 888	4 883	-	1 398	-	23 169
Opravné položky a rezervy podľa IFRS 9		394 538	37 585	(62 145)	(483)	-	369 495
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	5 550	(97)	-	-	-	5 453
Ostatný majetok	18	4 142	(664)	(57)	502	-	3 923
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky spolu		404 230	36 824	(62 202)	19	-	378 871

22. Vlastné imanie

€ '000	2025	2024
Základné imanie – schválené, vydané a splatené		
80 dodatočných kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 1 milión eur, neobchodované	80 000	80 000
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 eur, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,20 eur, neobchodované	135 393	135 393
	<u>510 819</u>	<u>510 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	127 428	107 308
Ostatné kapitálové fondy	8 464	8 464
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	1 498 329	1 370 640
	<u>2 158 759</u>	<u>2 010 950</u>

Základné imanie je vo výške 510 819 063,81 eura a bolo vytvorené vkladom zakladateľa uvedeným v zakladateľskej listine ku dňu vzniku spoločnosti VÚB, a.s.

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

€ '000	2025	2024
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	270 121	253 557

22.1. Riadenie kapitálu

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

VÚB skupina riadi štruktúru svojho kapitálu a upravuje ho v zmysle zmien ekonomických podmienok a rizikových charakteristík jej aktivít. VÚB skupina môže na účely udržania alebo úpravy kapitálovej štruktúry upraviť výšku dividend vyplácaných akcionárom, vrátiť kapitál akcionárom, emitovať kapitálové cenné papiere alebo iné kapitálové nástroje, klasifikované ako dodatočný Tier 1 alebo Tier 2 kapitál. Od minulých rokov nenastali žiadne zmeny v cieľoch, politikách a procesoch.

Kapitál VÚB skupiny na regulátorne účely bol vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením CRR:

€ '000	2025	2024
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	510 819	510 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	1 498 329	1 370 640
Oprávnený zisk alebo (strata)	82 118	127 594
Zákonný rezervný fond	102 454	102 454
Ostatné kapitálové fondy	8 464	8 464
Ostatné súčasti komplexného výsledku	24 974	4 854
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(143)	(264)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(158 905)	(164 491)
(-) Nedostatočné pokrytie nevykonných expozícií	(4 597)	(2 454)
	<u>2 077 232</u>	<u>1 971 335</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
IRB prebytok rezerv od očakávaných prípustných strát	44 507	42 850
Podriadený dlh	139 094	179 305
	<u>183 600</u>	<u>222 155</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u>2 260 832</u>	<u>2 193 490</u>

* Okrem čistého zisku za obdobie/rok, v schvaľovaní a ostatných kapitálových fondov:

€ '000	2025	2024
Nerozdelený zisk	1 768 450	1 624 197
Čistý zisk za rok	(270 121)	(253 557)
	<u>1 498 329</u>	<u>1 370 640</u>

€ '000	2025		2024	
		Požiadavka		Požiadavka
Tier 1 kapitál	2 077 232	825 114	1 971 335	893 211
Tier 2 kapitál	183 600	183 600	222 154	222 154
Celkový regulatórny kapitál	2 260 832	825 114	2 193 489	893 211
Rizikovo vážené aktíva spolu	10 313 923	10 313 923	11 165 139	11 165 139
Kapitálová primeranosť CET 1	20,14 %	12,09 %	17,66 %	12,09 %
Celková kapitálová primeranosť	21,92 %	16,25 %	19,65 %	16,25 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. Odpočítané položky v rámci Tier 1 kapitálu sú goodwill, nehmotný majetok, prudenciálne filtre, nedostatočné krytie pri problémových expozíciách a IRB úpravy, ak sú záporné. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2025 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v Smernici (EÚ) č. 2019/878 („CRD V“) a v Nariadení (EÚ) CRR z 31. mája 2024 č. 2024/1623, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom (Bazilejská rámcová dohoda 3) na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“) Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je skupina VÚB povinná dodržiavať na konsolidovanej a individuálnej úrovni. Od 1. januára 2025 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 11,09 %. Je to výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pilier 2 – 0,84 %, tvorenej výhradne vlastným kapitálom Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5 %, vankúš pre ostatné systémovo významné banky („O-SII vankúš“) – 1,75 % a proticyklický vankúš – 1,5 %.

Smernica CRD V ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“). Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrťročnej báze. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám).

Úroveň proticyklického vankúša, ktorá sa po pandemickej situácii COVID-19 zvýšila na 1,5 % od 1. augusta 2023, zostáva naďalej v platnosti. Kompozícia požiadavky Pillar 2 Requirement („P2R“) podľa smernice CRD V je stanovená na 75 % Tier 1 kapitálu, z ktorého musí tvoriť 75 % CET 1 kapitál (56,25 % požiadavky P2R). Požiadavka pre CET 1 kapitál (bez Pillar 2 Capital Guidance) od 1. augusta 2023 je na úrovni 11,09 % a požiadavka pre Tier 1 kapitál na úrovni 12,88 %.

Celková kapitálová požiadavka bola na úrovni VÚB skupiny k 31. decembru 2025 stanovená na 16,25 % a skladá sa z:

- kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 (8 %),
- kapitálovej požiadavky pre Pilier 2 (P2R 1,5 % a Pillar 2 Capital Guidance 1 %),
- kapitálovej požiadavky na kombinovaný vankúš (5,75 %), ktorú tvorí požiadavka na vankúš na zachovanie kapitálu 2,5 %, požiadavka na vankúš pre inak systémovo významné inštitúcie 1,75 % a požiadavka na proticyklický vankúš 1,5 %.

S efektívnosťou od 1. januára 2024 nastavila ECB Pillar 2 Capital Guidance na úrovni 1 %, a tým pádom je v platnosti celková kapitálová požiadavka na úrovni 16,25 % (13,88 % pre TIER 1 ukazovateľ a 12,09 % pre CET 1 ukazovateľ, vrátane Pillar 2 Guidance).

Od novembra 2014 skupina VÚB spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

Interne, v rámci rámca rizikového apetítu, skupina VÚB nastavila interné limity pre oba ukazovatele, OCR a CET1, riadiac tak regulátorne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.

Prudenciálne zaobchádzanie so softvérovými aktívami

Skupina VÚB prijala prudenciálne zaobchádzanie so softvérovými aktívami na základe návrhu Regulačných technických predpisov o prudenciálnom zaobchádzaní so softvérovými aktívami podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (CRR), EBA/RTS/2020/07, v rámci aktualizovanej verzie Nariadenia (EÚ) 2019/876 a Smernice (EÚ) 2019/878 (CRR II/CRD V) uverejnených v júni 2019, obsahujúc (CRR II) zmenenú verziu článku 36 ods. 1 b) v súvislosti s požiadavkami na vlastné zdroje inštitúcií. Skupina VÚB prijala prístup prudenciálnej akumulovanej amortizácie softvérových aktív v rámci výpočtu CET1 na individuálnej a konsolidovanej úrovni od decembra 2020 na základe metodiky EBA/RTS/2020/07, ktorá je v súlade s prístupom skupiny ISP. Prudenciálna amortizácia umožňuje bankám neodpočítavať od CET1 softvérové aktíva, ktoré sú obozretne ocenené (t. j. keď hodnota softvérových aktív nie je podstatne ovplyvnená riešením krízovej situácie, platobnou neschopnosťou alebo likvidáciou). Zostatková časť účtovnej hodnoty softvéru je rizikovo vážená (100 %) v súlade so súčasnými ustanoveniami CRR. Toto zaobchádzanie bolo ustanovené Delegovaným Nariadením Komisie (EÚ) 2020/2176 z 12. novembra 2020, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) č. 241/2014, pokiaľ ide o odpočet softvérových aktív od položiek vlastného kapitálu Tier 1 (CET1).

22.1.1. Implementácia Basel IV

Implementácia Basel IV relevantná pre banku sa vykonáva prostredníctvom aktualizácie nariadenia EÚ o kapitálových požiadavkách („CRR 3“). Kľúčové zmeny v CRR 3 zahŕňajú:

- Kreditné riziko: Zavedenie nového štandardizovaného prístupu ku kreditnému riziku (SA-CR), ktorý zahŕňa zmeny v zaobchádzaní s takmer všetkými triedami expozícií, pričom najväčšie zmeny sa pravdepodobne týkajú expozícií zabezpečených nehnuteľnosťami. Tiež prístup IRB zahŕňa niektoré zmeny (najmä zníženie LGD pre seniorné pohľadávky).
- Trhové riziko: Revidovaný rámec trhového rizika.
- Operačné riziko: Implementácia nového štandardizovaného prístupu k operačnému riziku, známeho ako prístup Business Indicator Component (BIC), a odstránenie všetkých interných modelov.
- Riziko úpravy ocenenia úveru (CVA): Redefinícia požiadavky na riziko CVA na lepšie odrazenie rizika protistrany.
- Výstupné ohraničenie (output floor): Zavedenie dolného limitu s cieľom zabezpečiť, aby rizikovo vážené aktíva (RWA) bánk vypočítané pomocou interných modelov neklesli pod určitú percentuálnu hodnotu RWA vypočítaných pomocou štandardizovaných prístupov.
- Riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a správy (ESG): Integrácia rizík ESG do regulačného rámca, ktorá vyžaduje, aby banky riadili a zverejňovali svoje riziká ESG.
- Zverejňovanie: Upravené požiadavky na zverejňovanie na zvýšenie transparentnosti a trhovej disciplíny.

CRR 3 bolo zverejnené v Úradnom vestníku Európskej únie 19. júna 2024 a nadobudlo účinnosť o 20 dní neskôr. Väčšina pravidiel CRR 3 sa stala účinnými 1. januára 2025. Avšak zmeny v rámci trhového rizika sú delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2025/1496 odložené o dva roky, takže budú účinné od 1. januára 2027.

23. Podsúvahové položky

23.1. Vydané záruky, úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2025	2024
Vydané záruky	1 184 736	1 152 905
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	4 640 565	4 529 747
<i>z toho odvolateľné</i>	<i>1 399 123</i>	<i>1 441 389</i>
	<u>5 825 301</u>	<u>5 682 652</u>

Vydané záruky predstavujú neodvolateľné uistenie, že VÚB skupina vykoná platby v prípade, keď dlžník nie je schopný plniť si svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto uistenia obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto VÚB skupina účtuje rezervy k týmto nástrojom (pozn. 19).

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

23.2. Súdne spory

V rámci svojej bežnej činnosti VÚB skupina podlieha niekoľkým súdnym sporom. VÚB skupina preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2025 a vykázala rezervy vo výške 6 885-tisíc eur (k 31. decembru 2024: 6 940-tisíc eur) (pozn. 19). VÚB skupina bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní.

Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, VÚB skupina eviduje k 31. decembru 2025 podmienené záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 26 800-tisíc eur (k 31. decembru 2024: 29 717-tisíc eur). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči VÚB skupine, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany VÚB skupiny.

23.3. Operatívny lízing

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania.

€ '000	2025	2024
Do jedného roka	265	977
Od jedného do dvoch rokov	158	213
Od dvoch do troch rokov	4	32
	<u>427</u>	<u>1 222</u>

23.4. Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva dovoľujú viac ako jednu interpretáciu, môže nastať situácia, že daňové orgány môžu mať na konkrétnu transakciu v rámci činnosti skupiny VUB odlišný názor, čo sa týka interpretácie zákona, a rozhodnúť o odlišnom spôsobe zdanenia, než aký uplatnila skupina VUB.

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia 2020 až 2024, a preto existuje riziko vyrúbenia dodatočnej dane.

Manažment skupiny VÚB si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia, ktoré ešte daňové orgány nekontrolovali, môžu byť predmetom daňovej kontroly spätne až do roku 2020.

24. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	4 388	3 335
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	37 234	31 451
Finančný majetok oceňovaný AC		
Pohľadávky voči bankám	55 554	116 874
Úvery poskytnuté klientom	840 940	782 325
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	1 160	81 755
	<u>939 276</u>	<u>1 015 740</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Finančné záväzky oceňované AC		
Záväzky voči bankám	(41 102)	(44 986)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh	(191 301)	(257 296)
Záväzky z lízingu	(417)	(286)
Emitované dlhové cenné papiere	(85 650)	(74 874)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(32 070)	(64 368)
Úrokové náklady na aktíva	(25)	(43)
	<u>(350 565)</u>	<u>(441 853)</u>
Spolu čisté úrokové výnosy	<u>588 711</u>	<u>573 887</u>

€ '000	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy		
Celkové úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	927 622	1 011 972
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného lízingu	7 266	433
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného majetku oceňovaného FVTPL	4 388	3 335
	<u>939 276</u>	<u>1 015 740</u>

€ '000	2025	2024
Čisté úrokové a obdobné výnosy		
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	37 234	31 451
Finančný majetok oceňovaný AC	889 203	898 723
	<u>926 437</u>	<u>930 174</u>
Finančné záväzky oceňované AC	(318 053)	(377 156)

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2025 dosiahli výšku 20 159-tisíc eur (2024: 16 990-tisíc eur).

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

2025 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Výnosy z poplatkov a provízií					
Nepriame vklady	39 109	36	-	14 337	53 482
Bežné účty	47 985	3 420	-	11	51 416
Karty	42 480	1 167	-	53	43 700
Poistenie	25 843	649	-	1	26 493
Platby a riadenie hotovosti	13 692	12 266	-	1	25 959
Úvery	13 393	9 282	-	38	22 713
Obchodné financovanie	25	7 035	1 775	17	8 852
Štruktúrované obchody	-	5 601	-	-	5 601
Faktoring	49	2 190	-	-	2 239
Ostatné	520	6 257	1 978	-	8 755
	183 096	47 903	3 753	14 458	249 210
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(18 352)	(35)	-	-	(18 387)
Platby a riadenie hotovosti	(2 567)	(9 188)	-	-	(11 755)
Bežné účty	-	-	(585)	(604)	(1 189)
Poistenie	(661)	-	-	-	(661)
Faktoring	(6)	(576)	-	-	(582)
Obchodné financovanie	-	-	-	(193)	(193)
Úvery	(51)	-	-	(49)	(100)
Štruktúrované obchody	-	-	-	-	-
Ostatné	(77)	114	(1 902)	(4 206)	(6 071)
	(21 714)	(9 685)	(2 487)	(5 052)	(38 938)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa IFRS 15					
Výnosy za záruky podľa IFRS 9	-	6 913	-	-	6 913
Spolu čisté výnosy z poplatkov a provízií	161 382	45 131	1 266	9 406	217 185

2024 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Výnosy z poplatkov a provízií					
Nepriame vklady	33 902	32	-	-	33 934
Bežné účty	43 777	3 361	-	11	47 149
Karty	42 357	1 012	-	40	43 409
Poistenie	18 737	547	-	13 218	32 502
Platby a riadenie hotovosti	16 066	13 123	-	1	29 190
Úvery	7 260	9 324	-	(16)	16 568
Obchodné financovanie	20	7 081	1 578	-	8 679
Štruktúrované obchody	-	1 934	-	-	1 934
Faktoring	-	2 018	-	-	2 018
Ostatné	499	6 078	1 262	-	7 839
	162 618	44 510	2 840	13 254	223 222
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(20 714)	(106)	-	-	(20 820)
Platby a riadenie hotovosti	(2 684)	(9 113)	-	-	(11 797)
Bežné účty	-	-	(600)	(670)	(1 270)
Poistenie	(570)	-	-	(1 011)	(1 581)
Faktoring	-	(475)	-	-	(475)
Obchodné financovanie	-	(168)	-	-	(168)
Úvery	(74)	(19)	-	-	(93)
Štruktúrované obchody	-	(19)	-	-	(19)
Ostatné	(1 056)	(914)	(1 274)	(1 231)	(4 475)
	(25 098)	(10 814)	(1 874)	(2 912)	(40 698)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa IFRS 15					
Výnosy za záruky podľa IFRS 9	-	6 870	-	-	6 870
Spolu čisté výnosy z poplatkov a provízií	137 520	40 566	966	10 342	189 394

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2025	2024
Krížové menové swapy	29 935	(13 750)
Marže z menových konverzií s klientmi	10 154	10 238
Úrokové deriváty	1 535	1 704
Finančný majetok držaný na obchodovanie – dlhové cenné papiere	1 044	1 720
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	392	780
Čistá zisk/(strata) zo zabezpečovacích transakcií	281	(416)
Dividendy z akcií držaných v FVTPL	43	69
Dividendy z akcií oceňovaných FVOCI	32	19
Ostatné deriváty	24	1
Akciové deriváty	(1)	-
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(4 606)	(364)
Menové deriváty a transakcie	(19 291)	16 930
	<u>19 542</u>	<u>16 931</u>

27. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2025	2024
Výnosy z operatívneho lízingu	1 372	2 242
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	492	926
Finančné výnosy	396	226
Služby	1	7
Ostatné	1 291	1 729
	<u>3 552</u>	<u>5 130</u>

28. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	2025	2024
Náklady na podporu produktu – kreditné karty	(3 377)	(2 607)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(1 725)	(1 614)
Odpisy technického zhodnotenia na prenajatom majetku	(1 172)	-
Súdne poplatky a náklady a mimosúdne vyrovnania	(488)	(496)
Čisté rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku	(310)	-
Ostatné škody	(162)	(623)
Ostatné	(16 482)	(16 278)
	<u>(23 716)</u>	<u>(21 618)</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2025	2024
Mzdy		(113 711)	(114 539)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(46 929)	(44 289)
Sociálny fond		(2 747)	(3 219)
Odstupné a pracovné jubileá		(449)	-
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	19	(400)	-
		<u>(164 236)</u>	<u>(162 047)</u>

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

30. Ostatné administratívne náklady

€ '000	2025	2024
Ostatné služby tretích strán	(25 345)	(24 849)
Údržba informačných technológií	(17 878)	(17 118)
Reklama a sponzorstvo	(6 733)	(6 764)
Archívy a dokumenty	(5 010)	(4 888)
Údržba a opravy	(4 813)	(4 889)
Prepravné	(4 746)	(4 207)
Prenájom budov a súvisiace náklady	(3 962)	(4 086)
Nepriame personálne náklady a náhrady	(3 281)	(3 966)
Energie	(3 005)	(3 471)
Lízing systému spracovania elektronických dát	(2 988)	(2 713)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(2 752)	(627)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(2 543)	(2 395)
Tlačivá a kancelárske potreby	(2 440)	(2 504)
Upratovanie	(1 481)	(1 435)
Konzultácie a iné poplatky*	(1 182)	(851)
Ochrana	(1 095)	(1 226)
Náklady na právne služby	(1 094)	(575)
Ostatné prenájmy	(1 019)	(1 126)
Poštovné	(892)	(504)
Poistenie	(760)	(914)
Informácie a prieskum	(222)	(234)
Ostatné náklady	(5 137)	(4 786)
Refakturácie	2 114	1 699
	<u>(96 264)</u>	<u>(92 429)</u>

* „Konzultácie a iné poplatky“ zahŕňajú odmenu za štatutárny audit a účtovnú zvierku vo výške 566-tisíc eur (2024: 394-tisíc eur). V cene je zahrnutý aj poplatok za audit koncoročného skupinového výkazníctva, vedľajšie poplatky, audit konsolidovanej účtovnej zvierky, ako aj audit pobočky VÚB Praha, VÚB Operating Leasing a VÚB Generali. Ďalej odmenu za audit v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti vo výške 118-tisíc eur (2024: 160-tisíc eur), vrátane vedľajších poplatkov. Ostatné uistovacie služby súvisiace s auditom a neauditorské služby vykonávané štatutárnym auditorom sa týkali obmedzeného preskúmania priebežných účtovných zvierok a balíkov správ, auditu regulačných výkazov obozretného podnikania podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a rozšírenej správy audítora pre Národnú banku Slovenska, odporúčacieho listu v súvislosti s overením zisku na konci roka 2024 pre ECB, odporúčacieho listu v súvislosti s emisiou krytých dlhopisov a predstavovali 174-tisíc eur (2024: 261-tisíc eur). Všetky tu uvedené sumy sú bez DPH.

31. Daň z príjmov a osobitný odvod

€ '000	Pozn.	2025	2024
Splatná daň z príjmov		(96 973)	(82 100)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach		(69 884)	(96 817)
Odložená daň z príjmov	17	586	5 976
		<u>(166 271)</u>	<u>(172 941)</u>

V rokoch 2025 a 2024 sa efektívna sadzba dane z príjmov líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov. Odsúhlasenie zisku VÚB skupiny pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	2025	2024
Zisk pred zdanením	436 392	426 498
Teoretická daň vypočítaná pri sadzbe dane 24 %	(103 644)	(89 565)
Daňový vplyv		
Nezdaniteľné výnosy	(128)	3 406
Vplyv osobitnej 16 % sadzby dane na výnosy zo štátnych dlhopisov	6 120	-
Daňovo neuznané náklady	(4 550)	(2 907)
Opravné položky a rezervy, v čistom	1 356	8 278
Úprava dane minulých období	1 292	(815)
Tvorba/(rozpustenie) rezerv na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	3 167	5 479
Daň z príjmov	(166 271)	(172 941)
<i>z toho osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach</i>	<i>(69 884)</i>	<i>(96 817)</i>
Efektívna daň za rok	38,10 %	40,55 %
bez osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach	26,30 %	23,09 %

32. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- kľúčoví riadiaci pracovníci („KRP“), t. j. členovia predstavenstva VÚB banky, ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti VÚB skupiny vrátane blízkych členov rodiny;
- spoločné podniky, ktoré sú pod spoločnou kontrolou VÚB skupiny, t. j. Monilogi;
- pridružené podniky, v ktorých má VÚB skupina podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym ani spoločným podnikom, t. j. SBCB;
- ISP, t. j. materská spoločnosť VÚB banky, ktorej celkový podiel na základnom imaní VÚB banky je 100 %;
- spoločnosti skupiny ISP, t. j. spoločnosti, ktoré sú kontrolované ISP priamo alebo nepriamo, ISP v nich má významný alebo podstatný vplyv alebo sú pod spoločnou kontrolou (okrem podnikov pod spoločnosťou kontrolou alebo s podstatným vplyvom VÚB skupiny, ktoré sú vykázané samostatne).

Pri zvažovaní každého možného vzťahu spriaznených osôb sa pozornosť sústreďuje na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie sa uskutočnili za nezávislých obchodných a bankových podmienok.

Celková výška odmien vyplatených členom predstavenstva v roku 2025 bola 2 881-tisíc eur (2024: 2 864-tisíc eur). Členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 82-tisíc eur (2024: 83-tisíc eur).

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2025:

2025 € '000	KRP	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Majetok					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	24 569	673	25 242
Finančný majetok oceňovaný FVTPL					
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	42 409	27	42 436
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	533	-	533
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	70 358	-	70 358
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	15 835	-	15 835
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	-	-	170 331	-	170 331
Úvery poskytnuté klientom	1 588	-	-	86 673	88 261
Ostatný majetok	-	-	49	5 119	5 168
	<u>1 588</u>	<u>-</u>	<u>324 084</u>	<u>92 492</u>	<u>418 164</u>
Závazky					
Finančné záväzky oceňované FVTPL					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	43 869	-	43 869
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	75 619	-	75 619
Finančné záväzky oceňované AC					
Záväzky voči bankám	-	-	982 091	1 845	983 936
Vklady a úvery od klientov	987	91	-	3 626	4 704
Podriadený dlh	-	-	100 090	200 296	300 386
Rezervy	-	-	7	-	7
Ostatné záväzky	533	-	2 959	924	4 416
	<u>1 520</u>	<u>91</u>	<u>1 204 635</u>	<u>206 691</u>	<u>1 412 937</u>

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2024:

2024 € '000	KRP	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Majetok					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	23 431	534	23 965
Finančný majetok oceňovaný FVTPL					
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	47 651	-	47 651
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	580	-	580
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	75 566	-	75 566
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	72	-	72
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	-	-	188 045	-	188 045
Úvery poskytnuté klientom	2 322	-	-	86 670	88 992
Ostatný majetok	-	-	97	7 316	7 413
	<u>2 322</u>	<u>-</u>	<u>335 442</u>	<u>94 520</u>	<u>432 284</u>
Závazky					
Finančné záväzky oceňované FVTPL					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	59 452	8	59 460
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	148 296	-	148 296
Finančné záväzky oceňované AC					
Záväzky voči bankám	-	-	698 492	1 710	700 202
Vklady a úvery od klientov	1 164	90	-	6 354	7 608
Podriadený dlh	-	-	100 095	200 306	300 401
Rezervy	-	-	5	-	5
Ostatné záväzky	580	-	2 871	60	3 511
	<u>1 744</u>	<u>90</u>	<u>1 009 211</u>	<u>208 438</u>	<u>1 219 483</u>

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2025:

2025 € '000	KRP	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	242	-	185 422	8	185 672
Vydané záruky	-	-	20 537	1 315	21 852
Prijaté záruky	-	-	1 600	1 000	2 600
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	11 142 968	10 549	11 153 517
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	11 142 222	10 514	11 152 736

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2024:

2024 € '000	KRP	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	47	-	178 089	8	178 144
Vydané záruky	-	-	25 505	5 937	31 442
Prijaté záruky	-	-	1 600	1 000	2 600
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	10 976 570	17 370	10 993 940
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	10 976 409	17 375	10 993 784

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2025:

2025 € '000	KRP	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	43	-	4 885	3 080	8 008
Úrokové a obdobné náklady	(18)	-	(37 818)	(11 268)	(49 104)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	2	636	33 001	33 640
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(140)	(9)	(149)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	41 538	1 217	42 755
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	650	126	776
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	(60)	-	(60)
Ostatné administratívne náklady	-	-	(6 837)	(13 417)	(20 254)
Opravné položky	-	-	(5)	-	(5)
	<u>26</u>	<u>2</u>	<u>2 849</u>	<u>12 730</u>	<u>15 607</u>

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2024:

2024 € '000	KRP	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady					
Úrokové a obdobné výnosy	60	-	5 591	2 456	8 107
Úrokové a obdobné náklady	(31)	-	(38 361)	(13 300)	(51 692)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	2	119	30 315	30 437
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(134)	(6)	(140)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	(38 816)	(521)	(39 337)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	769	125	894
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-
Ostatné administratívne náklady	-	-	(6 730)	(12 992)	(19 722)
Opravné položky	-	-	1	-	1
	<u>30</u>	<u>2</u>	<u>(77 561)</u>	<u>6 077</u>	<u>(71 452)</u>

33. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Od 31. decembra 2025 až do dátumu schválenia tejto zvierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Táto účtovná zvierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 30. marca 2026. Táto zvierka bude zverejnená a prístupná v sídle banky.



Jozef Kausich
predseda Predstavenstva



Darina Kmetová
členka Predstavenstva

Individuálna účtovná zvierka

Individuálna účtovná zvierka zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS®“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) a Správa nezávislého audítora za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Obsah

Správa nezávislého audítora	136
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025	143
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025 ..	144
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025	146
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2025.....	147
1. Základné informácie.....	149
2. Zmeny v účtovných politikách.....	152
3. Významné účtovné politiky	154
4. Riadenie finančného a operačného rizika.....	170
5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov.....	203
6. Segmentové vykazovanie.....	205
7. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	207
8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	207
9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia.....	208
10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	212
11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou.....	213
12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	216
13. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov.....	216
14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	216
15. Nehmotný majetok	219
16. Goodwill.....	220
17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky	220
18. Ostatný majetok	221
19. Rezervy.....	221
20. Ostatné záväzky	221
21. Pohyby v opravných položkách a rezervách na úverové prísluby a finančné záruky	222
22. Vlastné imanie.....	223
23. Podsúvahové položky	225
24. Čisté úrokové výnosy.....	227
25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií.....	228
26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií.....	229
27. Ostatné prevádzkové výnosy	229
28. Ostatné prevádzkové náklady.....	229
29. Mzdy a odmeny zamestnancom	230
30. Ostatné administratívne náklady.....	230
31. Daň z príjmov a osobitný odvod	231
32. Spriaznené strany	231
33. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.....	234

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s.:

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. („Banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025, individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vlastného imania, individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Banky k 31. decembru 2025, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Banky sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítora (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.



Shape the future
with confidence

Opravné položky k úverom poskytnutých klientom

Úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote po zohľadnení zníženia hodnoty vo výške 21 828 029 tis. EUR k 31. decembru 2025 predstavujú významnú časť celkových aktív Banky. Ako je uvedené v Poznámke 11.2 (Úvery poskytnuté klientom) ku individuálnej účtovnej závierke, zahŕňajú hrubú účtovnú hodnotu úverov poskytnutých klientom oceňovaných v amortizovanej hodnote vo výške 22 187 409 tis. EUR a opravné položky vo výške 359 380 tis. EUR.

Stanovenie výšky a okamihu vykázania opravných položiek na očakávané úverové straty si od manažmentu vyžaduje významné úsudky a komplexné odhady zverejnené v Poznámke 4.1.2 (Opravné položky) ku individuálnej účtovnej závierke. To v prípade štandardných expozícií a neštandardných individuálnych expozícií pod 500 tis. EUR zahŕňa predpoklady zapracované do štatistických modelov úverových strát, ako sú posúdenie významného nárastu úverového rizika, definícia zlyhania, zahrnutie informácií o budúcom vývoji, výpočet parametra straty v prípade zlyhania a miery návratnosti. V prípade individuálnych expozícií nad 500 tis. EUR Banka vykonáva individuálne posúdenie na základe podrobného preskúmania a analýzy situácie dlžníka a v prípade neštandardných expozícií robí úsudky, ktoré zahŕňajú identifikáciu stratových udalostí iných ako platby po splatnosti a odhad načasovania a výšky očakávaných peňažných tokov zo splátok a realizácie zabezpečenia.

Individuálna báza na výpočet očakávaných úverových strát, ktorý je založený na pravdepodobnostne vážených scenároch, sa potom používa pre individuálne posudzované expozície v etape (stage) 3. Výpočet portfóliových očakávaných úverových strát sa používa pre všetky ostatné prípady.

Vzhľadom na významnosť úverov poskytnutých klientom vo vzťahu k celkovým aktívam a významnosť úsudkov a odhadov manažmentu a ich komplexnosť v súvislosti s očakávanými úverovými stratami opísanými vyššie, sme vyhodnotili opravné položky k úverom poskytnutých klientom ako kľúčovú záležitosť auditu.

V rámci našich audítorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie postupov Banky v oblasti riadenia úverového rizika. Oboznámili sme sa, zhodnotili dizajn a otestovali účinnosť vnútorných kontrolných mechanizmov v súvislosti so schvaľovaním, zaúčtovaním a monitorovaním úverov, identifikáciou stratových udalostí, identifikáciou faktorov ovplyvňujúcich zníženie hodnoty úverov a procesom výpočtu opravných položiek k úverom poskytnutých klientom.

Odsúhlasili sme register úverov poskytnutých klientom s účtovnými záznamami s cieľom posúdiť úplnosť vykázaných úverov poskytnutých klientom, ktoré tvoria základ pre výpočet opravných položiek na očakávané úverové straty.

Zapojili sme odborníkov na úverové riziko, aby nám pomohli s posúdením metodiky tvorby opravných položiek, metód, výsledkov testovania parametrov úverového rizika (tzv. „back-testing“), ratingových modelov a modelov parametrov úverového rizika, ich predpokladov a implementácie do systému v súlade s požiadavkami IFRS 9.

Vyhodnotili sme následné úpravy očakávaných úverových strát (tzv. „overlays“), ktoré boli zaúčtované ako reakcia na „back-testing“ a očakávania manažmentu týkajúce sa dodatočných úverových strát v retailovom a korporátnom segmente v súvislosti s ekonomickou volatilitou.

Na vybranej vzorke sme analyzovali úverové expozície, ktoré Banka posudzovala individuálne. Pri vybraných štandardných expozíciách sme analyzovali ekonomickú a finančnú situáciu dlžníkov a plnenie podmienok úverových zmlúv s cieľom posúdiť vhodnosť zaradenia do rizikových kategórií v zmysle metodiky stanovenia etapy (tzv. „staging“). V prípade vybraných neštandardných expozícií sme na základe dostupných finančných a trhových údajov posúdili primeranosť očakávaných peňažných tokov zo splátok a vymožitelnú hodnotu zabezpečenia a prepočítali výšku individuálnej opravnej položky.

Vykonal sme analytické postupy vývoja opravných položiek k úverom poskytnutých klientom na štvrtročnej báze podľa portfólií, produktov a rizikových kategórií. Tie súviseli s vývojom štruktúry a charakteristik úverového portfólia vrátane opravných položiek, odrážajúc kvalitu úverového portfólia z hľadiska opravných položiek na očakávané úverové straty z úverov klientom, ktorých cieľom bolo



Shape the future
with confidence

identifikovať portfóliá úverov klientom s podhodnotenými opravnými položkami.

Zapojili sme odborníkov v oblasti IT, aby nám pomohli pri testovaní účinnosti vnútorných kontrolných mechanizmov IT systémov, v ktorých Banka počíta parametre úverového rizika a opravné položky na očakávané úverové straty.

Zároveň sme vyhodnotili zverejnenia v poznámke 4.1.2 (Opravné položky) a poznámke 11.2 (Úvery poskytnuté klientom) týkajúce sa očakávaných úverových strát z úverov poskytnutých klientom zahrnuté do individuálnej účtovnej závierky z hľadiska ich úplnosti a súladu s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) v znení prijatom Európskou úniou.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS účtovnými štandardmi (Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo) platnými v Európskej únii a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Banky nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú



Shape the future
with confidence

dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných krokoch podniknutých na elimináciu súvisiacich hrozieb alebo použitých ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.



Shape the future
with confidence

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa (s výnimkou požiadaviek týkajúcich sa vykazovania informácií o udržateľnosti) Banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2025 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa (s výnimkou požiadaviek týkajúcich sa vykazovania informácií o udržateľnosti) obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Správa o nezávislom overení súladu prezentácie individuálnej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania („ESEF“)

Banka nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie individuálnej účtovnej závierky Banky za rok končiaci sa 31. decembra 2025, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy („Prezentácia individuálnej účtovnej závierky“), s požiadavkami delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania („Nariadenie o ESEF“).

Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií

Štatutárny orgán aplikoval Prezentáciu individuálnej účtovnej závierky tak, aby splnil požiadavky Nariadenia o ESEF. Príslušné požiadavky týkajúce sa Prezentácie individuálnej účtovnej závierky sú obsiahnuté v Nariadení o ESEF.

Požiadavky na Prezentáciu individuálnej účtovnej závierky, ktoré sú uvedené v predchádzajúcom odseku, predstavujú podľa nášho názoru vhodné kritériá, na základe ktorých je možné vyvodiť záver s primeraným uistením.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním

Štatutárny orgán je zodpovedný za Prezentáciu individuálnej účtovnej závierky, ktorá je v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Táto zodpovednosť zahŕňa:

- prípravu individuálnej účtovnej závierky vo formáte XHTML; a
- návrh, zavedenie a udržiavanie interných kontrol relevantných pre Prezentáciu individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významný nesúlad s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Banky, vrátane prípravy individuálnej účtovnej závierky, ktorá je tiež v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.



Shape the future
with confidence

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť záver s primeraným uistením, či Prezentácia individuálnej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Zákazku poskytujúcu primerané uistenie sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), "Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií" („ISAE 3000(R)“), ktorý bol vydaný Radou pre medzinárodné štandardy pre audit a uisťovacie služby („IAASB“). V súlade s týmto štandardom sme povinní dodržiavať príslušné etické požiadavky a napláňovať a vykonať postupy s cieľom získať primerané uistenie, že Prezentácia individuálnej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Charakter, načasovanie a rozsah vykonaných postupov závisia od úsudku audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že služba vykonaná v súlade s ISAE 3000(R) vždy odhalí významný nesúlad.

Kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť audítora

Uplatňujeme ustanovenia Medzinárodného štandardu riadenia kvality 1 (ktorý vydala IAASB), a preto udržiavame ucelený systém kontroly kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov, ktoré sa týkajú dodržiavania etických a profesijných štandardov, ako aj súvisiacich právnych a regulačných požiadaviek.

Dodržiavame požiadavky na nezávislosť a ďalšie etické princípy vyplývajúce z Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov. Tento kódex je založený na základných princípoch bezúhonnosti, objektívnosti, odbornej spôsobilosti a primeranej starostlivosti, dôvernosti a profesionálneho správania.

Prehľad vykonaných postupov

Naše plánované a vykonané postupy boli zamerané na získanie primeraného uistenia, že Prezentácia individuálnej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naše postupy zahŕňali najmä:

- oboznámenie sa so systémom internej kontroly a procesmi relevantnými pre použitie elektronického formátu vykazovania individuálnej účtovnej závierky, vrátane prípravy formátu XHTML; a
- overenie, či bol formát XHTML použitý správne.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho záveru.

Záver

Podľa nášho názoru, na základe nami vykonaných postupov, je Prezentácia individuálnej účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.



Shape the future
with confidence

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky dňa 24. apríla 2025 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Banky dňa 18. marca 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Banky, ktorú sme vydali 23. februára 2026.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v konsolidovanej výročnej správe a individuálnej účtovnej závierke sme Banke a podnikom, v ktorých má Banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

26. februára 2026, okrem časti našej správy „Správa o nezávislom overení súladu prezentácie individuálnej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania („ESEF“), pre účely ktorej je dátum našej správy 8. apríla 2026.

Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025

€ '000	Pozn.	2025	2024
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 144 599	2 272 661
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	8		
Finančný majetok držaný na obchodovanie		164 248	188 305
Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		1 541	3 410
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	89 038	75 566
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	10	1 419 326	1 476 714
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		<i>53 807</i>	<i>548 012</i>
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou	11		
Pohľadávky voči bankám		213 075	312 438
Úvery poskytnuté klientom		21 828 029	20 458 105
<i>z toho založené ako kolaterál</i>		<i>612 239</i>	<i>178 495</i>
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliom zabezpečení úrokového rizika	12	1 262	775
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	13	26 980	28 314
Hmotný majetok	14	105 988	113 844
Nehmotný majetok	15	100 352	105 077
Goodwill	16	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky		5 894	-
Odložené daňové pohľadávky	17	78 860	83 024
Ostatný majetok	18	44 798	49 192
		<u>26 253 295</u>	<u>25 196 730</u>
Závazky			
Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	8		
Finančné záväzky držané na obchodovanie		54 233	78 343
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	100 343	173 282
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou	11		
Záväzky voči bankám		1 154 208	831 368
Vklady a úvery od klientov		18 067 452	17 146 472
Záväzky z lízingu		22 147	22 046
Podriadený dlh		300 386	300 401
Emitované dlhové cenné papiere		4 007 222	4 203 983
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliom zabezpečení úrokového rizika	12	(5 770)	(8 193)
Splatné daňové záväzky		-	43 773
Rezervy	19	27 282	30 110
statné záväzky	20	123 635	135 874
		<u>23 851 138</u>	<u>22 957 459</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	22	510 819	510 819
Emisné ážio		13 719	13 719
Zákonný rezervný fond		102 164	102 164
Ostatné kapitálové fondy		8 464	8 464
Nerozdelený zisk		1 741 864	1 599 158
Rezervy vo vlastnom imaní		25 127	4 947
		<u>2 402 157</u>	<u>2 239 271</u>
		<u>26 253 295</u>	<u>25 196 730</u>

Poznámky na stranách 149 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025

€ '000	Pozn.	2025	2024
Úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery		927 308	1 012 214
Ostatné úrokové výnosy		11 296	3 335
Úrokové a obdobné náklady		(350 569)	(441 885)
Čisté úrokové výnosy	24	<u>588 035</u>	<u>573 664</u>
Výnosy z poplatkov a provízií		241 646	216 686
Náklady na poplatky a provízie		(37 778)	(39 688)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25	<u>203 868</u>	<u>176 998</u>
Výnosy z dividend		-	3 318
Čistý zisk z finančných operácií	26	24 747	17 631
Ostatné prevádzkové výnosy	27	1 847	2 134
Ostatné prevádzkové náklady	28	(20 330)	(17 303)
Mzdy a odmeny zamestnancom	29	(162 362)	(160 072)
Ostatné administratívne náklady	30	(95 658)	(91 597)
Odpisy nehmotného majetku	15	(24 007)	(30 650)
Odpisy hmotného majetku	14	(11 236)	(11 764)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením		<u>504 904</u>	<u>462 359</u>
Čistá (strata)/zisk z modifikácií		(19 944)	158
Rezervy	19	55	(67)
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	21	(63 088)	(39 701)
Čistý zisk vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovaním hodnotou		<u>7 248</u>	<u>53</u>
Zisk pred zdanením		<u>429 175</u>	<u>422 802</u>
Daň z príjmov	31	(160 599)	(170 871)
ČISTÝ ZISK ZA ROK		<u>268 576</u>	<u>251 931</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025

(pokračovanie)

€ '000	Pozn.	2025	2024
Ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení			
<i>Položky, ktoré nie je možné reklasifikovať</i>			
<i>do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (majetkové nástroje)			
Zisk/(strata) z precenenia, ktoré vznikli počas roka		313	(67)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja akcií oceňovaných FVOCI v rámci vlastného imania		(95)	60
<i>Spolu položky, ktoré nie je možné reklasifikovať</i>			
<i>do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, pred zdanením</i>			
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku		218	(7)
<i>Spolu položky, ktoré nie je možné reklasifikovať</i>		(29)	(668)
<i>do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, po zdanení</i>			
		189	(675)
 <i>Položky reklasifikovateľné</i>			
<i>do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové nástroje)			
Zisk/(strata) z precenenia, ktoré vznikli počas roka		21 253	(4 284)
Reklasifikačná úprava zisku z predaja cenných papierov z FVOCI portfólia zahrnutá do výkazu ziskov a strát		6 124	3 843
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		587	850
Zmena hodnoty zo zabezpečenia peňažných tokov		(342)	(182)
<i>Spolu položky reklasifikovateľné</i>			
<i>do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, pred zdanením</i>			
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku		27 622	227
<i>Spolu položky reklasifikovateľné</i>		(7 535)	1 119
<i>do výkazu ziskov a strát v budúcich obdobiach, po zdanení</i>			
		20 087	1 346
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku za rok po zdanení		20 276	671
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK ZA ROK		288 852	252 602

V roku 2025 došlo k úprave prezentácie ostatných súčastí komplexného výsledku. Položky súvisiace s ostatnými súčastami komplexného výsledku, ktoré boli v predchádzajúcom roku prezentované v samostatných poznámkach, boli prehľadne integrované priamo do výkazu „Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2025“. Táto zmena predstavuje len preusporiadanie informácií a nemá vplyv na vykázané sumy celkového komplexného výsledku ani na porovnateľnosť údajov.

Poznámky na stranách 149 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025

€ '000	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Neroz--delený zisk	Prebytok z prece--nenia za budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabez--pečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
1. január 2025	510 819	13 719	8 464	102 164	1 599 158	16 595	(11 392)	(164)	(92)	2 239 271
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	-	268 576	-	19 949	(260)	587	288 852
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	-	95	-	(95)	-	-	-
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	-	1	(1)	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(125 966)	-	-	-	-	(125 966)
Premlčané dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31. december 2025	<u>510 819</u>	<u>13 719</u>	<u>8 464</u>	<u>102 164</u>	<u>1 741 864</u>	<u>16 594</u>	<u>8 462</u>	<u>(424)</u>	<u>495</u>	<u>2 402 157</u>

€ '000	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné kapitálové fondy	Zákonný rezervný fond	Neroz--delený zisk	Prebytok z prece--nenia za budovy a pozemky	Finančný majetok oceňovaný FVOCI	Zabez--pečenie peňažných tokov	Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky	Spolu
1. január 2024	510 819	13 719	8 464	87 493	1 493 705	17 250	(12 065)	(27)	(942)	2 118 416
Celkový komplexný výsledok za rok po zdanení	-	-	-	-	251 931	(655)	613	(137)	850	252 602
Transfery	-	-	-	14 671	(14 671)	-	-	-	-	-
Strata z predaja akcií oceňovaných FVOCI	-	-	-	-	(60)	-	60	-	-	-
Zisk z predaja hmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurzový rozdiel	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Transakcie s vlastníkmi, zaznamenané priamo do vlastného imania										
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(132 097)	-	-	-	-	(132 097)
Premlčané dividendy	-	-	-	-	349	-	-	-	-	349
31. december 2024	<u>510 819</u>	<u>13 719</u>	<u>8 464</u>	<u>102 164</u>	<u>1 599 158</u>	<u>16 595</u>	<u>(11 392)</u>	<u>(164)</u>	<u>(92)</u>	<u>2 239 271</u>

Poznámky na stranách 149 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2025

€ '000	Pozn.	2025	2024
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		429 175	422 802
Úpravy			
Úrokové výnosy	24	(938 604)	(1 015 549)
Úrokové náklady	24	350 569	441 885
Výnosy z dividend		-	(3 318)
Zisk z predaja/precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	26	(9 788)	(28 422)
Zisk z predaja hmotného a nehmotného majetku	27	(125)	(872)
Strata z precenenia záväzkov oceňovaných umorovanou hodnotou	26	12 212	45 478
Odpisy nehmotného majetku	15	24 007	30 650
Odpisy hmotného majetku	14	11 236	11 764
Opravné položky a podobné položky	21	79 754	72 927
Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky		327	851
Prijaté úroky		937 569	1 011 980
Zaplatené úroky		(353 092)	(429 485)
Uhradená daň		(206 102)	(180 225)
Pokles/(nárast) vo finančnom majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		23 477	(127 649)
(Nárast)/pokles v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (majetok)		(13 472)	108 111
Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou			
Pokles/(nárast) v pohľadávkach voči bankám		96 544	(82 284)
Nárast v úveroch poskytnutých klientom		(1 450 335)	(2 061 122)
Nárast v reálnej hodnote zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (majetok)		(487)	(58 180)
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku		4 394	(17 413)
(Pokles)/nárast vo finančných záväzkoch oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		(24 110)	36 893
Pokles v derivátoch – účtovanie zabezpečenia (záväzky)		(72 939)	(72 378)
Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou			
Pokles v záväzkoch voči bankám		(11 966)	(123 822)
Nárast vo vkladoch a úveroch od klientov		931 118	1 121 192
Nárast v zmenách reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika (záväzky)		2 423	3 725
Nárast v rezervách		1 814	1 466
(Pokles)/nárast v ostatných záväzkoch		(12 239)	15 028
Čisté peňažné prostriedky na prevádzkových činností		(188 640)	(875 967)
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(686 647)	(450 563)
Predaj finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		777 424	207 323
Splatenie finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		-	52 400
Nákup nehmotného a hmotného majetku		(15 524)	(28 856)
Predaj nehmotného a hmotného majetku		504	2 103
Prijaté dividendy		-	3 318
Investície do Monilogi, s.r.o.		-	(162)
Investície do VÚB Generali DSS, a. s.		-	(4 100)
Čisté peňažné prostriedky z/(na) investičné činnosti		75 757	(218 537)

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2025

(pokračovanie)

€ '000	Pozn.	2025	2024
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		500 000	500 000
Splatenie emitovaných dlhových cenných papierov		(716 597)	(788 000)
Príjmy z úverov a pôžičiek od ostatných bánk		595 000	100 000
Splatenie úverov a pôžičiek od ostatných bánk		(260 200)	(107 304)
Splatenie záväzkov z lízingu		(7 416)	(7 957)
Vyplatené dividendy		(125 966)	(132 097)
<i>Čisté peňažné prostriedky na finančné činnosti</i>		<u>(15 179)</u>	<u>(435 358)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		<u>(128 062)</u>	<u>(1 529 862)</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	7	<u>2 272 661</u>	<u>3 802 523</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	7	<u><u>2 144 599</u></u>	<u><u>2 272 661</u></u>

Poznámky na stranách 149 až 234 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky.

1. Základné informácie

1.1. Vykazujúca spoločnosť – všeobecné informácie

Všeobecná úverová banka, a.s., („banka“ alebo „VÚB“) poskytuje retailové a komerčné bankové služby. Banka má sídlo v Slovenskej republike na adrese Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava 25 a jej identifikačné číslo (IČO) je 313 20 155 a jej daňové identifikačné číslo (DIČ) je 2020411811.

Banka je súčasťou skupiny Intesa Sanpaolo („ISP skupina“), ktorá patrí medzi popredné bankové skupiny v Európe (103,1 miliardy eur trhovú kapitalizáciu k 30. decembru 2025), so silným záväzkom v oblasti ESG, vrátane klimatických otázok, a špičkovým postavením v oblasti sociálneho dopadu. ISP skupina je lídrom v Taliansku vo všetkých obchodných segmentoch (retail, korporátne bankovníctvo, správa majetku) a má strategickú medzinárodnú prítomnosť vrátane dcérskych spoločností pôsobiacich v komerčnom bankovníctve v 12 krajinách strednej a východnej Európy a v oblastiach Blízkeho východu a severnej Afriky a medzinárodnej siete špecialistov na podporu korporátnych zákazníkov v 24 krajinách, najmä na Blízkom východe a v severnej Afrike a v tých oblastiach, kde sú talianske spoločnosti najaktívnejšie.

Konečnou materskou spoločnosťou banky je Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“ alebo „materská spoločnosť“), ktorá je akciovou spoločnosťou sídliacou v Taliansku. Individuálna účtovná zvierka spoločnosti je prístupná v sídle spoločnosti na adrese Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Taliansko.

K 31. decembru 2025 mala banka 163 obchodných miest (vrátane retailových pobočiek, firemných pobočiek a hypotekárnych centier) po celom Slovensku (31. december 2024: 165). Banka má aj jednu pobočku v Českej republike (31. december 2024: 1).

Členmi predstavenstva k 31. decembru 2025 sú Jozef Kausich (predseda), Gabriele Pace, Andrej Viceník, Martin Techman, Darina Kmeťová a Branislav Kováčik.

Členmi dozornej rady k 31. decembru 2025 sú Massimo Enrico Proverbio (predseda), Elena Kohútiková (podpredsedníčka), Marco Fabris, Laura Asperti, Raymond Edmond Schadeck, Draginja Djuric, Peter Gutten, Dana Kondrotová a Andrea Fumačová.

Celkový počet zamestnancov banky k 31. decembru 2025 bol 3 187 (31. december 2024: 3 331). Priemerný počet zamestnancov banky počas roka končiaceho sa 31. decembra 2025 bol 3 256 (31. december 2024: 3 322).

1.2. Princípy vypracovania účtovnej zvierky

Individuálna účtovná zvierka banky („účtovná zvierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami vydanými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“) schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie a rovnako v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

Účtovná zvierka bola vypracovaná na princípe historických cien upravených precenením finančného majetku a finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, deriváty – účtovanie zabezpečenia, budov a pozemkov v rámci hmotného majetku oceňovaného preceňovacím modelom na reálnu hodnotu a v prípade finančného majetku a finančných záväzkov predstavujúcich zabezpečovací nástroj pri zabezpečení reálnej hodnoty upravených o zmeny v reálnej hodnote vzťahujúce sa na riziko, ktoré sa zabezpečuje.

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

1.3. Funkčná a prezentačná mena

Euro je funkčnou a prezentačnou menou banky. Zostatky v tejto účtovnej zvierke sú vykázané v tisícoch eur („€“, resp. „EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

1.4. Účtovné odhady a posúdenia

Pri príprave účtovnej závierky manažment použil odhady, posúdenia a predpoklady, ktoré ovplyvnili aplikáciu účtovných politík banky a vykázané sumy aktív, pasív, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a východiskové predpoklady sú pravidelne prehodnocované. Prehodnotenia odhadov sú vykazované prospektívne.

1.4.1. Posúdenia

Informácie o posúdeniach v uplatnených účtovných politikách, ktoré majú významný vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach. Najvýznamnejšie posúdenia sa týkajú zatriedenia finančných nástrojov.

- Zatriedenie finančných nástrojov: posúdenie obchodného modelu, v rámci ktorého je majetok držaný, a posúdenie, či zmluvné podmienky sú výhradne splátkami istiny a úrokov (Solely Payments of Principal and Interest, „SPPI“) z nesplatennej sumy istiny (pozn. 3.4.2).
- Stanovenie kritérií na určenie toho, či sa úverové riziko finančných nástrojov od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, určenie metód na začlenenie výhľadových informácií do merania očakávaných úverových strát (Expected Credit Loss, „ECL“), výber a schválenie modelov používaných na meranie ECL (pozn. 4.1.2).
- Oceňovanie záväzkov z lízingu (pozn. 11.5) a práva používania (pozn. 14).

Aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 16 Lízingy („IFRS 16“) vyžaduje, aby banka vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania. Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať, a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevypovedateľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak banka plánuje, že takéto opcie uplatní, a opcie na ukončenie lízingov, ak banka plánuje, že takéto opcie neuplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

V prípade prenájmu pobočiek a kancelárskych priestorov banka usúdila, že existuje množstvo scenárov, ktoré môžu banky viesť k neuplatneniu opcie na predĺženie lízingu. Preto podmienka IFRS 16, že banka si je primerane istá, že uplatní opciu na predĺženie, nie je splnená. Doba pokrytá potenciálnym uplatnením opcie na predĺženie lízingu bola vyňatá z doby lízingu.

V prípade lízingu pobočiek a kancelárskych priestorov na dobu neurčitú odhaduje banka vo všeobecnosti dobu prenájmu na päť rokov. Banka monitoruje tieto predpoklady a na základe praxe v odvetví a vývoja účtovných interpretácií vo vzťahu k odhadu doby prenájmu vykoná prípadné úpravy.

Súčasná hodnota lízingovej splátky sa určuje v dobe podpisu alebo zmeny lízingovej zmluvy pomocou bezrizikovej diskontnej sadzby platnej pre menu nájomnej zmluvy a pre podobný tenor, pričom je korigovaná priemerným tzv. credit spread subjektov s ratingom podobným ratingu banky, pozorovaným v období, keď sa začína alebo upravuje nájomná zmluva.

1.4.2. Predpoklady a neistota v odhadoch

Odhady sú používané, nie však výlučne, pre: reálnu hodnotu finančných nástrojov, reálnu hodnotu budov a pozemkov podľa preceňovacieho modelu, opravné položky pri pohľadávkach voči bankám a úveroch poskytnutých klientom a opravné položky vzťahujúce sa na finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, rezervy na úverové prísluby a finančné záruky, dobu životnosti a zostatkovú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, opravné položky hmotného a nehmotného majetku, oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania, záväzky z odmien zamestnancom, rezervy na súdne spory a odložené daňové pohľadávky.

Informácie o predpokladoch a neistotách v odhadoch, pri ktorých je významné riziko, že budú viesť k materiálnym úpravám, sú uvedené v nasledujúcich poznámkach.

- Určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov s významnými nepozorovateľnými vstupmi (pozn. 5). Ak reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov vykázaná vo výkaze o finančnej pozícii nemôže byť odvodená z aktívneho trhu, je stanovená použitím rôznych oceňovacích techník, ktoré zahŕňajú aj matematické modely. Vstupy do týchto modelov sú prevzaté z pozorovateľných trhov, ak je to možné, ale ak to možné nie je, istá miera posúdenia je vyžadovaná pri stanovení reálnej hodnoty. Posúdenia zahŕňajú zváženie likvidity a modelových vstupov ako korelácia a volatilita pre dlhodobé finančné nástroje.
- Znehodnotenie finančných nástrojov: určenie vstupov do modelu na meranie očakávanej úrokovej straty ECL vrátane začlenenia výhľadových informácií (pozn. 4.1.2).

Banka posudzuje svoje úvery a pôžičky ku každému dňu vykazovania, aby vyhodnotila, či má zaúčtovať individuálne posudzované opravné položky vo výkaze ziskov a strát. Posúdenie manažmentu je vyžadované najmä pri odhade sumy a načasovania budúcich peňažných tokov, keď sa stanovuje výška požadovaných opravných položiek. Takéto odhady sú založené na predpokladoch o viacerých faktoroch a skutočné výsledky sa môžu líšiť, čo sa prejaví v budúcich zmenách individuálne posudzovaných opravných položiek.

- Vykazovanie a oceňovanie rezerv na súdne spory: kľúčové predpoklady o pravdepodobnosti a rozsahu úbytku zdrojov.
- Vykazovanie odložených daňových pohľadávok: dostupnosť budúceho zdaniteľného príjmu, voči ktorému môže byť budúca daňová pohľadávka použitá.
- Testovanie znehodnotenia pre peňažotvorné jednotky vrátane goodwillu: kľúčové predpoklady o vymáhateľných sumách.

2. Zmeny v účtovných politikách

Viacero nových štandardov vstúpilo do platnosti od 1. januára 2025, ale tieto nemali materiálny vplyv na účtovnú zvierku banky.

Okrem nižšie opísaných zmien banka konzistentne uplatňuje účtovné politiky, ako sú opísané v poznámke 3 pre všetky obdobia prezentované v tejto účtovnej zvierke.

2.1. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie banky, ktoré nadobudli účinnosť pre bežný rok Nedostatok zameniteľnosti (Zmeny IAS 21)

Zmeny štandardu IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzej meny špecifikujú, ako má banka posúdiť, či je mena zameniteľná, a ako má určiť okamžitý (spotový) kurz, keď zameniteľnosť chýba. Zmeny tiež vyžadujú zverejnenie informácií, ktoré umožnia používateľom účtovnej zvierky banky pochopiť, ako skutočnosť, že mena nie je zameniteľná za inú menu, ovplyvňuje alebo sa očakáva, že ovplyvní finančnú výkonnosť, finančnú situáciu a peňažné toky banky.

Táto zmena nemala významný vplyv na účtovnú zvierku banky.

2.2. Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie VÚB, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

Viacere nové štandardy a zmeny a doplnenia štandardov ešte nenadobudli účinnosť alebo ich Európska únia ešte neprijala. Predčasná aplikácia je povolená, avšak banka pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky nové a novelizované štandardy predčasne neaplikovala. Banka má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov (novely IFRS 9 a IFRS 7)

V máji 2024 vydala IASB zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov, ktoré upravili IFRS 9 a IFRS 7.

Požiadavky budú účinné pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce sa 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia, a týkajú sa:

- vyrovnávania finančných záväzkov pomocou elektronického platobného systému; a
- posudzovania charakteristík zmluvných peňažných tokov finančného majetku vrátane tých s prvkami udržateľnosti.

Banka vykonala posúdenie všetkých významných elektronických platobných systémov, ktoré využíva. Väčšina elektronických zúčtovacích systémov používaných bankou zabezpečuje zúčtovanie v reálnom čase.

Banka však využíva aj viaceré elektronické zúčtovacie systémy, pri ktorých zúčtovanie neprebíha v reálnom čase. V takýchto prípadoch banka odúčtuje finančný záväzok a súvisiacu hotovosť v momente, keď platba dorazí príjemcovi, teda keď dôjde k zániku záväzku. Neočakáva sa, že by tieto zmeny mali významný vplyv.

Okrem toho banka posúdila vplyv zmien na svoje finančné aktíva so znakmi viazanými na udržateľnosť a inými podobnými podmienenými znakmi, ako aj na bezregresné financovanie a zmluvne prepojené nástroje. Na základe vykonaných posúdení sa v týchto oblastiach neočakáva významný vplyv zmien na účtovnú zvierku.

IFRS 18 Prezentácia a zverejnenia vo finančných výkazoch

IFRS 18 nahradí IAS 1 Prezentácia finančných výkazov a bude sa uplatňovať pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce sa 1. januára 2027 alebo neskôr. Nový štandard zavedie nasledujúce kľúčové požiadavky:

- Banka bude povinná klasifikovať všetky príjmy a výdavky do piatich kategórií vo výkaze ziskov a strát, konkrétne do kategórií prevádzkové, investičné, finančné, ukončené činnosti a daň z príjmu. Banka bude tiež povinná prezentovať novodefinovaný medzisúčet prevádzkového zisku. Čistý zisk banky sa nezmení.
- Výkonnostné ukazovatele definované manažmentom (Management-defined performance measures – „MPMs“) budú zverejnené v jednej poznámke v účtovnej závierke.
- Poskytuje rozšírené usmernenie o tom, ako zoskupovať informácie v účtovnej závierke.

Okrem toho bude banka povinná používať medzisúčet prevádzkového zisku ako východiskový bod pre výkaz peňažných tokov pri prezentácii prevádzkových peňažných tokov podľa nepriamej metódy.

Banka v súčasnosti pracuje na identifikácii vplyvov, ktoré bude mať tento štandard na primárne finančné výkazy a poznámky k účtovnej závierke. Banka považuje za svoje hlavné podnikateľské činnosti poskytovanie financovania klientom a investovanie do finančných aktív. V súlade s IFRS 18 sú niektoré výnosy a náklady súvisiace s týmito činnosťami klasifikované do prevádzkovej kategórie ako výnimka zo všeobecných požiadaviek, podľa ktorých by inak boli zaradené do investičnej alebo finančnej kategórie.

Počiatkové očakávané vplyvy IFRS 18 na účtovnú závierku banky sú najmä tieto:

- Výnosy a náklady z nasledujúcich položiek budú v rámci výkazu ziskov a strát klasifikované do prevádzkovej kategórie: peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty; záväzky z transakcií, ktoré zahŕňajú výlučne získavanie financovania; vo všeobecnosti aktíva, do ktorých banka investuje v rámci svojej hlavnej podnikateľskej činnosti investovania do finančných aktív, ktoré generujú výnos individuálne a vo veľkej miere nezávisle od ostatných zdrojov banky.
- Kurzové rozdiely budú klasifikované v rovnakej kategórii ako súvisiace výnosy a náklady, z ktorých vznikajú, s určitými výnimkami.
- Zisky a straty z hedžingových nástrojov, vrátane tých, ktoré nie sú formálne označené ako hedžingové, ale sú používané na riadenie expozície voči identifikovaným rizikám, budú klasifikované v rovnakej kategórii ako výnosy a náklady súvisiace s krytým rizikom, s určitými výnimkami.
- Vo výkaze peňažných tokov bude medzisúčet „prevádzkový zisk“ použitý ako východisko pre určenie peňažných tokov z prevádzkovej činnosti. Okrem toho budú celkové peňažné toky zo všetkých prijatých dividend, zo všetkých zaplatených úrokov a zo všetkých prijatých úrokov klasifikované vždy jednotne do jednej kategórie vo výkaze peňažných tokov a to v nadväznosti na klasifikáciu súvisiacich výnosov a nákladov vo výkaze ziskov a strát.
- Budú doplnené nové zverejnenia týkajúce sa výkonnostných ukazovateľov definovaných manažmentom.
- Pre každú položku výkazu ziskov a strát bude prezentované zosúladenie medzi prepočítanými sumami vykázanými podľa IFRS 18 a sumami pôvodne vykázanými podľa IAS 1.

Banka zároveň posudzuje vplyv zmien na spôsob zoskupovania informácií v účtovnej závierke, vrátane položiek, ktoré sú v súčasnosti označené ako „ostatné“.

Neočakáva sa, že nasledujúce nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku:

- Zmluvy odkazujúce na dodávky elektriny závislej od prírodných podmienok (novely IFRS 9 a IFRS 7);
- Ročné zlepšenia účtovných štandardov IFRS (zväzok 11);
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie;
- Prechod na hyperinflačnú prezentačnú menu (novely IAS 21);
- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).

3. Významné účtovné politiky

3.1. Prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzích menách sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) v deň uskutočnenia transakcie.

Peňažný majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Kurzové zisky alebo straty z peňažných položiek vznikajú ako rozdiel medzi umorovanou hodnotou vo funkčnej mene na začiatku roka upravenou o efektívne úroky a platby počas roka a umorovanou hodnotou v cudzej mene, prepočítanou spotovým výmenným kurzom platným na konci roka.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú oceňované reálnou hodnotou v cudzej mene, sa prepočítavajú na eurá oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu, keď sa určuje reálna hodnota. Nepeňažné položky, ktoré sú oceňované v historických cenách v cudzej mene, sa prepočítavajú použitím oficiálneho spotového výmenného kurzu ECB platného v deň transakcie.

Kurzové zisky alebo straty vznikajú ako rozdiel medzi zmluvným výmenným kurzom transakcie a oficiálnym spotovým výmenným kurzom ECB platným ku dňu transakcie. Kurzové zisky alebo straty sú zahrnuté v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, rovnako ako aj zisky alebo straty vyplývajúce z pohybu výmenných kurzov po dni transakcie.

Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny sú všeobecne vykazované vo výsledku hospodárenia. Kurzové rozdiely vznikajúce pri prepočte cudzej meny z nasledujúcich položiek sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku („OCI“):

- kvalifikované zabezpečenia peňažných tokov do tej miery, do akej je zabezpečenie efektívne; a
- investície do majetkových cenných papierov, v súvislosti s ktorými sa uskutočnila voľba v súvislosti s prezentovaním následných zmien ich reálnej hodnoty v OCI.

3.2. Zahraničné prevádzky

Účtovná závierka zahŕňa aj zahraničné prevádzky pôsobiace na území Českej republiky. Majetok a záväzky týchto prevádzok sú prepočítané na eurá spotovým výmenným kurzom platným ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Výnosy a náklady zahraničných prevádzok sú prepočítané na eurá kurzom približujúcim sa menovým kurzom platným v deň uskutočnenia transakcií.

Rozdiely v cudzej mene vznikajúce pri týchto prepočtoch sa vykazujú v Ostatných súčiastiach komplexného výsledku a akumulujú sa v rezerve z prepočtu cudzej meny (rezerva na „prepočet zahraničnej prevádzky“).

3.3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ obsahujú pokladničnú hotovosť, zostatky v centrálnych bankách vrátane povinných minimálnych rezerv a vysokoliquidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti tri mesiace alebo menej od dátumu nadobudnutia, ktoré nie sú predmetom významného rizika zmien reálnej hodnoty a sú používané bankou na riadenie krátkodobých záväzkov.

„Peniaze a peňažné ekvivalenty“ sú vedené v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii (pozn. 7).

3.4. Finančný majetok a finančné záväzky

3.4.1. Vykázanie a prvotné oceňovanie

Banka prvotne vykazuje úvery a preddavky (napr. „Pohľadávky voči bankám“, „Úvery poskytnuté klientom“), vklady (napr. „Záväzky voči bankám“, „Vklady a úvery od klientov“), vydané dlhové cenné papiere a podriadené dlhy v deň, keď vzniknú. Všetky ostatné finančné nástroje (vrátane štandardných nákupov a predajov finančného majetku) sa vykazujú v deň uzavretia obchodu, ktorým je deň, v ktorý sa banka stane zmluvnou stranou príslušného finančného nástroja.

Finančný majetok alebo finančné záväzky sa vykazujú prvotne v reálnej hodnote plus pre položky, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, transakčné náklady, ktoré sú priamo priraditeľné k jeho

nákupu alebo vydaniu.

3.4.2. Klasifikácia

Pri prvotnom vykázaní je finančný majetok klasifikovaný ako oceňovaný:

- umorovanou hodnotou (amortised cost, „AC“),
- reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (fair value through other comprehensive income, „FVOCI“) alebo
- reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (fair value through profit or loss, „FVTPL“).

Finančný majetok je oceňovaný AC, ak spĺňa obe z nasledujúcich podmienok a nie je určený ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok na účel získania zmluvných peňažných tokov; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Dlhové cenné papiere sú oceňované FVOCI, len ak spĺňajú obe z nasledujúcich podmienok a nie sú určené ako FVTPL:

- majetok je držaný v rámci biznis modelu, ktorého cieľom je držať majetok na účel získania zmluvných peňažných tokov, ako aj predat' finančný majetok; a
- zmluvné podmienky finančného majetku stanovujú konkrétne dátumy peňažných tokov, ktoré sú SPPI.

Pri prvotnom vykázaní majetkových cenných papierov, ktoré nie sú držané na obchodovanie, sa banka môže neodvolateľne rozhodnúť prezentovať následné zmeny ich reálnej hodnoty v OCI (pozn. 3.6.2). Táto voľba sa uskutočňuje samostatne pre každú investíciu.

Všetok ostatný finančný majetok je klasifikovaný ako oceňovaný FVTPL.

Okrem toho, pri prvotnom vykázaní sa banka môže neodvolateľne rozhodnúť oceňovať finančný majetok, ktorý by inak spĺňal požiadavky na oceňovanie AC alebo FVOCI, FVTPL, ak tak eliminuje alebo významne zniží účtovaný nesúlad, ktorý by inak vznikol (pozn. 3.4.7).

Posúdenie obchodného modelu

Banka využíva nasledujúce obchodné modely:

- držané na inkasovanie,
- držané na inkasovanie a predaj,
- držané na obchodovanie/ostatné.

Banka posudzuje cieľ obchodného modelu, v ktorom je majetok držaný, na portfóliovej úrovni, pretože to najlepšie reflektuje spôsob, akým je riadený obchod, a informácie sú poskytované manažmentu. Do posúdenia vstupujú nasledujúce informácie:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politik v praxi. Konkrétne, či sa stratégia manažmentu zameriava na získanie výnosov zo zmluvných úrokov, udržiavanie konkrétneho profilu úrokových sadzieb, prispôbenie doby trvania finančného majetku k trvaniu záväzkov, ktoré tento majetok financujú, alebo na realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja majetku;
- ako sa vyhodnocuje výkonnosť portfólia a vykazuje sa manažmentu banky;
- riziká, ktoré ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančného majetku držaného v rámci obchodného modelu), a stratégia riadenia týchto rizík;
- ako sú odmeňovaní manažéri zodpovední za riadenie obchodných modelov (napr. či sú odmeny založené na reálnej hodnote spravovaného majetku alebo na získaných zmluvných peňažných tokoch); a
- frekvencia, objem a načasovanie predaja v predchádzajúcich obdobiach, dôvody takéhoto predaja a očakávania týkajúce sa budúcej predajnej činnosti. Informácie o predajnej činnosti sa však neposudzujú izolovane, ale ako súčasť celkového hodnotenia toho, ako sa dosiahne stanovený cieľ banky pre správu finančného majetku a ako sa realizujú peňažné toky.

Finančný majetok držaný na obchodovanie alebo spravovaný a jeho výkonnosť je vyhodnocovaná na základe reálnej hodnoty, sa oceňuje FVTPL, pretože nie je ani držaný na účel získania zmluvných peňažných tokov, ani držaný na účel získania zmluvných peňažných tokov a zároveň na predaj finančného majetku.

Posúdenie, či zmluvné peňažné toky sú SPPI

Na účely tohto posúdenia je „istina“ definovaná ako reálna hodnota finančného majetku pri prvotnom vykázaní. „Úrok“ je definovaný ako protihodnota za časovú hodnotu peňazí a za úverové riziko spojené s nesplatenou istinou počas konkrétneho časového obdobia a pre ostatné základné riziká a náklady spojené s poskytovaním pôžičiek (napr. riziko likvidity a administratívne náklady), ako aj ziskové rozpätie.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky SPPI, banka berie do úvahy zmluvné podmienky nástroja. Zahŕňa to posúdenie, či finančný majetok obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo výšku zmluvných peňažných tokov tak, aby nespĺňala túto podmienku. Pri posúdení banka berie do úvahy:

- prípadné udalosti, ktoré by zmenili výšku a načasovanie peňažných tokov;
- vlastnosti pákového efektu;
- podmienky predčasného splatenia a predĺženia splatnosti;
- podmienky, ktoré obmedzujú nároky banky na peňažné toky z konkrétneho majetku (napr. bezregresné pôžičky);
- vlastnosti, ktoré modifikujú zohľadnenie časovej hodnoty peňazí (napr. pravidelné refixácie úrokových sadzieb).

Banka drží portfólio dlhodobých úverov s pevnou úrokovou sadzbou, pre ktoré má banka možnosť navrhnúť refixáciu úrokovej sadzby v pravidelných termínoch. Toto právo je obmedzené na trhovú sadzbu v čase refixácie. Dlžníci majú možnosť buď prijať revidovanú sadzbu, alebo splatiť pôžičku v nominálnej hodnote bez sankcie. Banka vyhodnotila, že zmluvné peňažné toky z týchto úverov sú SPPI, pretože opciou sa mení úroková miera spôsobom, ktorý zohľadňuje časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, ďalšie základné riziká spojené s poskytovaním pôžičiek a náklady spojené s nesplatenou istinou.

Banka klasifikuje finančné záväzky, iné ako úverové prísluby a finančné záruky, ako oceňované umorovanou hodnotou alebo FVTPL.

Reklasifikácie

Finančný majetok sa nereklasifikuje následne po jeho prvotnom vykázaní, s výnimkou obdobia nasledujúceho po tom, ako banka zmení svoj obchodný model pre správu finančného majetku. Finančné záväzky sa nikdy nereklasifikujú.

3.4.3. Následné oceňovanie

Po prvotnom vykázaní banka oceňuje finančný majetok a finančné záväzky v súlade s klasifikáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (pozn. 3.5), reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (pozn. 3.6) alebo umorovanou hodnotou (pozn. 3.7).

3.4.4. Ukončenie vykazovania

Ukončenie vykazovania z dôvodu podstatnej úpravy podmienok

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, ako je úver poskytnutý klientovi, ak sa opätovne prerokované podmienky upravia v takej miere, že v podstate vznikne nový úver, s rozdielom vykázaným ako zisk alebo strata z ukončenia vykazovania do výšky, ku ktorej nebola zatiaľ vytvorená opravná položka. Pri posudzovaní, či je alebo nie je možné ukončiť vykazovanie úveru poskytnutého klientovi, banka okrem iného berie do úvahy faktory, ako je zmena meny úveru, zavedenie črty vlastného imania, zmena protistrany či úprava, ktorá by spôsobila, že nástroj by už viac nespĺňal kritérium SPPI.

Ak sa existujúci finančný záväzok nahradí iným od toho istého veriteľa za podstatne odlišných podmienok alebo ak sa podmienky existujúceho záväzku podstatne zmenia, takáto výmena alebo zmena sa považuje za ukončenie pôvodného záväzku a vykázanie nového záväzku. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodného finančného záväzku a zaplatenou protihodnotou sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Ukončenie vykazovania z iných dôvodov ako podstatná úprava podmienok

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď vyprší zmluvné právo na peňažné toky z finančného majetku alebo banka prevedie práva na získanie zmluvných peňažných tokov pri transakcii, v rámci ktorej sa prevedú v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku alebo v rámci ktorej banka neprevedie finančný majetok, ale ani si neponechá v podstate všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku a nezachová si ani kontrolu nad finančným majetkom.

Pri ukončení vykazovania finančného majetku je rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku (alebo účtovnou hodnotou pridelenou odúčtovanej časti majetku) a sumou (i) prijatej protihodnoty (vrátane každého nového získaného majetku mínus akýkoľvek nový záväzok) a (ii) kumulatívnych ziskov alebo strát, ktoré boli vykázané v OCI, vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Kumulatívny zisk alebo strata vykázaná v OCI v súvislosti s majetkovými cennými papiermi oceňovanými FVOCI sa nevykazuje vo výkaze ziskov a strát pri ukončení vykazovania takýchto cenných papierov, ako je vysvetlené vyššie. Akýkoľvek podiel na prevedenom finančnom majetku, ktorý spĺňa podmienky na ukončenie vykazovania a ktorý banka vytvára alebo získa, sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Banka uzatvára transakcie, ktorými prevádza majetok vykázaný vo výkaze o finančnej situácii, ale ponecháva si všetky alebo v podstate všetky riziká a výhody plynúce z prevedeného majetku alebo jeho časti. V takýchto prípadoch sa prevedený majetok neodúčtuje. Príkladom takýchto transakcií sú pôžičky cenných papierov a transakcie predaja a spätného odkúpenia (pozn. 3.8).

Pri transakciách, pri ktorých si banka neponechá, ale ani neprevedie všetky riziká a výhody plynúce z vlastníctva finančného majetku, ale ponechá si kontrolu nad majetkom, banka naďalej vykazuje majetok v rozsahu jej pokračujúcej zainteresovanosti, ktorá je určená rozsahom, v akom je vystavená zmenám v hodnote prevedeného majetku.

Banka ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že sú jeho zmluvné záväzky splnené alebo zrušené, alebo keď vyprší ich platnosť.

3.4.5. Modifikácie

Ak sa podmienky pre finančný majetok menia, banka posudzuje, či sa významne menia peňažné toky súvisiace s modifikovaným majetkom.

Ak sú peňažné toky významne odlišné, zmluvné práva čerpať tieto peňažné toky, plynúce z pôvodného finančného majetku, sú považované za neplatné. V tom prípade je finančný majetok odúčtovaný (pozri vyššie Odúčtovanie finančného nástroja kvôli iným ako podstatným zmenám v zmluvných podmienkach) a je zaúčtovaný nový finančný majetok v reálnej hodnote vrátane akýchkoľvek transakčných nákladov. Akékoľvek poplatky získané ako súčasť modifikácie sú účtované takto:

- poplatky, ktoré sú brané do úvahy pri určovaní reálnej hodnoty nového majetku a poplatky, ktoré predstavujú úhradu predpokladaných transakčných nákladov, sú zahrnuté do počiatočného ocenenia majetku;
- ostatné poplatky sú zahrnuté do výsledku hospodárenia ako zisky alebo straty pri odúčtovaní.

Ak sa peňažné toky dlžníka menia v dôsledku jeho finančných problémov, cieľom modifikácie je vtedy zvyčajne radšej v maximálnej miere uhradiť pôvodné zmluvné požiadavky, skôr ako vytvoriť nový majetok s významne zmenenými zmluvnými podmienkami. Ak banka plánuje modifikovať finančný majetok spôsobom, ktorý bude viesť k odpusteniu peňažných tokov, prvotne zvažuje, či môže byť časť majetku odpísaná pred uskutočnením modifikácie (pozri nižšie politika odpisovania, pozn. 4.1.5). Tento prístup má vplyv na výsledok kvantitatívneho hodnotenia a v tomto prípade znamená, že kritériá pre odúčtovanie nie sú splnené.

Ak modifikácia finančného majetku oceneného v umorovanej hodnote alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku nemá za následok odúčtovanie finančného majetku, banka najprv prepočíta hrubú účtovnú hodnotu finančného majetku použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery a účtuje výslednú zmenu ako zisk alebo stratu z modifikácie do výsledku hospodárenia. Pre variabilnú sadzbu, ako aj pre fixnú sadzbu finančného majetku je pôvodná efektívna úroková miera použitá na výpočet zisku alebo straty z modifikácie upravená, aby zohľadňovala súčasné trhové podmienky v čase modifikácie. Akékoľvek poplatky a náklady zahrnuté a poplatky získané ako súčasť modifikácie upravujú hrubú účtovnú hodnotu modifikovaného finančného majetku a sú umorované počas zostávajúceho obdobia modifikovaného finančného majetku.

Ak je takáto modifikácia vykonaná kvôli finančným ťažkostiam dlžníka (pozn. 4.1.2), zisk alebo strata je vykázaná spolu s opravnými položkami.

3.4.6. Vzájomné započítavanie

Finančný majetok a finančné záväzky sa vzájomne započítavajú a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota vtedy a len vtedy, keď má banka aktuálne zo zákona vykonateľné právo vzájomne započítať tieto hodnoty a má v úmysle ich aj vyrovnáť v čistej hodnote alebo realizovať majetok a vyrovnáť záväzok súbežne.

Výnosy a náklady sa vykazujú v čistej hodnote iba vtedy, ak to povoľuje IFRS, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako sú finančné operácie banky.

3.4.7. Oceňovanie reálnou hodnotou

„Reálna hodnota“ je cena, ktorá by bola prijatá za predaj majetku alebo zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia na hlavnom trhu, alebo ak taký trh neexistuje, na najvýhodnejšom trhu, na ktorý má banka prístup k tomuto dátumu. Reálna hodnota záväzku odráža riziko jeho nesplatenia.

Ak je k dispozícii, banka určuje reálnu hodnotu nástroja pomocou kótovanej ceny na aktívnom trhu daného nástroja. Trh sa považuje za „aktívny“, ak sa transakcie s majetkom alebo so záväzkom uskutočňujú s dostatočnou frekvenciou a objemom, aby neustále poskytovali informácie o cenách.

Ak na aktívnom trhu nie je kótovaná cena, potom banka používa oceňovacie techniky, ktoré maximalizujú použitie relevantných pozorovateľných vstupov a minimalizujú používanie nepozorovateľných vstupov. Zvolená metóda oceňovania zahŕňa všetky faktory, ktoré by účastníci trhu vzali do úvahy pri oceňovaní transakcie. Hierarchia oceňovacích techník je vysvetlená v pozn. 5.

Najlepším dôkazom reálnej hodnoty finančného nástroja pri prvotnom vykázaní je obvykle transakčná cena, t. j. reálna hodnota poskytnutej alebo prijatej protihodnoty.

Ak banka zistí, že reálna hodnota pri prvotnom vykázaní sa líši od transakčnej ceny a reálna hodnota nie je podložená ani kótovanou cenou na aktívnom trhu za identické aktívum alebo pasívum, ani na základe oceňovacej techniky, pri ktorej sú považované nepozorovateľné vstupy za nevýznamné vo vzťahu k oceneniu, potom sa finančný nástroj prvotne oceňuje v reálnej hodnote upravenej o odloženie rozdielu medzi reálnou hodnotou pri prvotnom vykázaní a transakčnou cenou. Následne je tento rozdiel postupne časovo rozlišovaný vo výkaze ziskov alebo strát počas životnosti nástroja, ale najneskôr dovtedy, kým je ocenenie plne podložené pozorovateľnými trhovými údajmi alebo je transakcia uzavretá.

3.5. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia pozostávajú z finančného majetku a z finančných záväzkov držaných na obchodovanie vrátane derivátov a z neobchodného finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

3.5.1. Finančný majetok a finančné záväzky držané na obchodovanie

Banka klasifikuje obchodné portfólio ako finančný majetok alebo finančné záväzky oceňované FVTPL, ak sú nakúpené alebo vydané predovšetkým na dosiahnutie krátkodobého zisku prostredníctvom obchodných činností alebo ak sú súčasťou portfólia finančných nástrojov, ktoré sú riadené spoločne na dosiahnutie krátkodobého zisku. Finančný majetok a finančné záväzky určené na obchodovanie sa vykazujú a oceňujú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát s výnimkou pohybov reálnej hodnoty záväzkov klasifikovaných ako FVTPL v dôsledku zmien vlastného kreditného rizika banky. Takéto zmeny reálnej hodnoty sú zaznamenané v položke „Reálnou hodnotou ocenené zisky a straty vyplývajúce z vlastného kreditného rizika banky súvisiaceho s derivátovými záväzkami“ a nepremietajú sa do výkazu ziskov a strát. Úroky získané alebo vzniknuté z nástrojov klasifikovaných ako FVTPL sú vykazované v položke „Ostatné úrokové výnosy“. Výnosy z dividend z nástrojov vlastného imania oceňovaných ako FVTPL sú rovnako považované za súvisiace s obchodnými operáciami banky a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, ak právo na platbu bolo pevne stanovené.

Do klasifikácie finančného majetku držaného na obchodovanie sú zaradované dlhové cenné papiere, akcie, krátke pozície a úvery klientom, ktoré boli nadobudnuté hlavne na účely predaja v blízkej budúcnosti.

Banka monitoruje zmeny v reálnych hodnotách a vykazuje nerealizované zisky a straty vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Derivátové finančné nástroje

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

Derivátové finančné nástroje, ktoré sa nepoužívajú pre zabezpečovacie účtovníctvo, sú prvotne vykázané a následne ocenené vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote ako súčasť „Finančného majetku držaného na obchodovanie“.

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

Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien. Ak trhové ceny nie sú k dispozícii, použijú sa modely diskontovaných peňažných tokov a modely oceňovania opcií. Výpočet reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov sa robí pomocou štandardných vzorcov a úrokových sadzieb platných pre príslušné meny, dostupných na trhu k dátumu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje.

Vložené derivátové nástroje

Vložený derivát je komponent hybridného (zloženého) nástroja, ktorý zahŕňa aj nederivátovú hostiteľskú zmluvu. Vplyv vloženého derivátu je taký, že peňažné toky vyplývajúce z hybridného nástroja sa menia podobným spôsobom ako pri samostatnom derivátovom nástroji. Vložený derivát zapríčini, že niektoré alebo všetky peňažné toky, ktoré by inak boli požadované z kontraktu, budú modifikované podľa špecifikovaných úrokových mier, ceny finančných nástrojov, ceny komodít, výmenných kurzov, cenových indexov alebo sadzieb, úverových ratingov a úverových indexov alebo iných premenných, čo spôsobí v prípade nefinančných premenných, že nie sú špecifické pre protistranu kontraktu. Derivát, ktorý je vložený do finančného nástroja, ale je zmluvne transferovateľný nezávisle od nástroja alebo má odlišnú protistranu od nástroja, nie je vložený derivát, ale samostatný finančný nástroj.

Banka posudzuje, či akékoľvek vložené deriváty zahrnuté v príslušnej zmluve musia byť oddelené od hostiteľskej zmluvy a zaúčtované ako deriváty.

Deriváty môžu byť vložené do inej zmluvnej dohody (hostiteľský kontrakt). Banka účtuje o vloženom deriváte oddelene od hostiteľského kontraktu, ak:

- hostiteľský kontrakt nepredstavuje majetok v súlade s IFRS 9;
- hostiteľský kontrakt nie je vykázaný vo FVTPL;
- podmienky vloženého derivátu by spĺňali definíciu derivátu, ak by boli obsahom samostatnej zmluvy; a
- ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu priamo nesúvisia s ekonomickými charakteristikami a rizikami hostiteľského kontraktu.

Oddelené vložené deriváty sú oceňované reálnou hodnotou spolu so všetkými zmenami v reálnej hodnote vykazanými vo výkaze ziskov a strát v „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“, pokiaľ nepredstavujú kvalifikovanú súčasť vzťahu zabezpečenia peňažných tokov. Oddelené vložené deriváty sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii spolu s ostatnými derivátmi.

3.5.2. Finančný majetok oceňovaný cez výkaz ziskov a strát

Finančným majetkom v tejto kategórii je finančný majetok, ktorý nie je držaný na obchodovanie, a podľa IFRS 9 sa povinne oceňuje v reálnej hodnote, pretože nespĺňa požiadavky SPPI testu.

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou tiež zahŕňa nástroje vlastného imania, ktoré nie sú určené na obchodovanie a banka si nevybrala možnosť klasifikovať tieto investície ako oceňované FVOCI. Finančný majetok oceňovaný FVTPL sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Úrokové výnosy alebo výnosy z dividend sa vykazujú v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“ podľa podmienok zmluvy alebo ku dňu vzniku práva na platbu.

3.6. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

3.6.1. Dlhodobé nástroje oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Banka uplatňuje klasifikáciu dlhových nástrojov podľa IFRS 9, oceňovanú v FVOCI, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- nástroj je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku a tiež z predajov, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou stratégie obchodného modelu, a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Dlhové nástroje oceňované FVOCI sa následne oceňujú reálnou hodnotou so zaevidovaním zisku alebo straty vzniknutých v dôsledku zmien reálnej hodnoty vo vlastnom imaní. Úrokové výnosy a kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát rovnakým spôsobom ako pri finančnom majetku oceňovanom v umorovanej hodnote. Banka uplatňuje požiadavky na zníženie hodnoty na dlhové nástroje, ktoré sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia. Opravná položka sa však vyказuje v ostatných súčastiach komplexného výsledku a neznižuje účtovnú hodnotu finančného majetku vo výkaze o finančnej situácii.

Ak banka vlastní viac ako jednu investíciu toho istého cenného papiera, vyradujú sa metódou prvý dnu, prvý von. Pri odúčtovaní sú kumulované zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní preklasifikované z vlastného imania do výkazu ziskov a strát.

Reálna hodnota dlhových nástrojov, pre ktoré existuje aktívny trh a trhová hodnota môže byť spoľahlivo odhadnutá, sa oceňuje kótovanými trhovými cenami. V prípade, že kótované trhové ceny nie sú dostupné, reálna hodnota sa odhaduje použitím súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov.

V prípade dlhových nástrojov oceňovaných vo FVOCI sa zníženie hodnoty posudzuje na základe rovnakých kritérií ako pri finančnom majetku v umorovanej hodnote. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového nástroja a tento nárast sa vzťahuje na udalosť, ku ktorej došlo po vykázaní opravnej položky vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“, strata zo zníženia hodnoty sa zruší prostredníctvom výkazu ziskov a strát.

3.6.2. Nástroje vlastného imania oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Pri prvotnom vykázaní sa banka môže rozhodnúť neodvolateľne klasifikovať niektoré svoje kapitálové investície ako nástroje vlastného imania vo FVOCI, ak spĺňajú definíciu vlastného imania podľa IAS 32 Finančné nástroje: prezentácia a nie sú držané na obchodovanie. Takáto klasifikácia sa určuje na úrovni jednotlivých nástrojov.

Zisky a straty z týchto nástrojov vlastného imania nikdy nie sú recyklované do výkazu ziskov a strát. Dividendy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“ v deň, keď bolo zistené právo na platbu, s výnimkou prípadov, keď banka využíva takéto výnosy ako náhradu časti nákladov na získanie nástroja. V takom prípade sa takéto zisky zaznamenávajú v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Nástroje vlastného imania vo FVOCI nepodliehajú znehodnoteniu.

3.7. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou zahŕňajú pohľadávky voči bankám, úvery poskytnuté klientom vrátane dlhových cenných papierov. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou zahŕňajú záväzky voči bankám, záväzky voči klientom, podriadený dlh a emitované dlhové cenné papiere.

3.7.1. Finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: Pohľadávky voči bankám a Úvery poskytnuté klientom

Banka oceňuje v umorovanej hodnote iba „Pohľadávky voči bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“, ak sú splnené obe nasledujúce podmienky:

- finančný majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkaso zmluvných peňažných tokov z finančného majetku držaného v portfóliu, a
- zmluvné podmienky finančného majetku spĺňajú požiadavky SPPI testu.

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám tvoria pohľadávky voči centrálnym bankám so splatnosťou nad 90 dní, pohľadávky z bežných účtov v iných ako centrálnych bankách, termínované vklady, úvery poskytnuté komerčným bankám a cenné papiere nakúpené od komerčných bánk. Zostatky sú vykázané v umorovanej hodnote vrátane akumulovaných úrokov a bez opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči klientom zahŕňajú úvery a pôžičky a cenné papiere s fixnými alebo so stanovenými platbami a s pevnou splatnosťou. Tieto pohľadávky sú vykázané v umorovanej hodnote bez opravných položiek (pozn. 11.2).

Znehodnotenie

Detailný opis politiky je v poznámke 4.1.2.

Banka odpisuje stratové „Pohľadávky voči bankám“ a „Úvery poskytnuté klientom“ vtedy, keď rozhodne, že tieto úvery a pohľadávky sú nevyhnutné. Úvery sa odpisujú voči rozpusteniu príslušných opravných položiek z finančného majetku oceňovaného umorovanou hodnotou a zostávajúca suma sa odpíše oproti ziskom a stratám vykázaným v časti „Čistá zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného umorovania hodnotou“. Sumy zinkasované neskôr od dlžníka sa pri ich získaní premietnu do výnosov vo výkaze ziskov a strát.

3.7.2. Finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou: Záväzky voči bankám, Vklady a úvery od klientov, Podriadený dlh a Emitované dlhové cenné papiere

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sú zdroje dlhového financovania banky.

Banka klasifikuje kapitálové nástroje ako finančné záväzky alebo nástroje vlastného imania v súlade s podstatou zmluvných podmienok nástrojov.

Vklady, vydané cenné papiere a podriadené záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou zníženou o priame prírastkové transakčné náklady a následne sú oceňované umorovanou hodnotou použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

3.8. Repo obchody a reverzné obchody

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

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

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

3.9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

Pri prvotnom uplatnení IFRS 9 sa banka rozhodla naďalej uplatňovať požiadavky na zabezpečovacie účtovníctvo podľa IAS 39 namiesto štandardu IFRS 9.

Deriváty držané na účely riadenia rizika zahŕňajú všetky pohľadávky a záväzky z derivátov, ktoré nie sú klasifikované ako deriváty držané na obchodovanie. Deriváty držané na účel riadenia rizika sú oceňované reálnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii v položke „Deriváty – účtovanie zabezpečenia“.

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

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

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

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

Zabezpečovanie peňažných tokov

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

Keď zabezpečované peňažné toky vplyvajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“. Ak zabezpečovací nástroj zanikne alebo je predaný, ukončený, realizovaný alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení a zabezpečované peňažné toky sú stále pravdepodobné, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

Zabezpečovanie reálnej hodnoty

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

Keď zabezpečované peňažné toky vplyvajú na vykazovaný čistý zisk alebo stratu, zisk alebo strata zo zabezpečovacieho nástroja sa reklasifikuje z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Ak zabezpečovací nástroj zanikne alebo je predaný, ukončený, realizovaný alebo už nespĺňa kritériá účtovania o zabezpečení a zabezpečované peňažné toky sú stále pravdepodobné, akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, zostanú oddelene vo vlastnom imaní a reklasifikujú sa z ostatných súčastí komplexného výsledku do hospodárskeho výsledku ako reklasifikačná úprava v momente zaúčtovania príslušnej zabezpečovanej transakcie. Ak sa už predpovedaná transakcia neočakáva, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré boli vykázané vo vlastnom imaní, sa reklasifikujú z ostatných súčastí komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát ako reklasifikačná úprava.

Konkrétne politiky pre zaistenie ovplyvnené reformou IBOR

Doplnenia fázy 1

Ak je zabezpečovací vzťah priamo ovplyvnený reformou IBOR, potom banka uplatňuje určité výnimky (uvádzané ako „doplnenia fázy 1“) zo všeobecných zásad účtovania zabezpečenia.

Všetky zaistenia ovplyvnené reformou IBOR boli buď splatné, alebo boli ukončené, preto banka prestala uplatňovať príslušné dodatky z fázy 1.

Doplnenia fázy 2

Politiky špecifické pre nezmluvne špecifikované rizikové časti

Ak banka určí ako zabezpečené riziko alternatívnu referenčnú sadzbu a alternatívna referenčná sadzba je nezmluvne špecifikovaná riziková časť, ktorá nie je osobitne identifikovateľná k dátumu jej určenia, banka predpokladá, že sadzba spĺňa kritérium osobitnej identifikácie, ak odôvodnene očakáva, že alternatívna referenčná sadzba bude osobitne identifikovateľná do 24 mesiacov. 24-mesačné obdobie sa uplatňuje na tzv. rate-by-rate základe a začína plynúť od dátumu, keď banka prvýkrát určí alternatívnu referenčnú sadzbu ako zabezpečené riziko.

Ak banka následne očakáva, že nezmluvne špecifikovaná alternatívna zložka rizika referenčnej úrokovej sadzby nebude v rámci 24-mesačného obdobia osobitne identifikovateľná, ukončí perspektívne zabezpečovacie účtovníctvo odo dňa tohto prehodnotenia pre všetky zaisťovacie vzťahy, v ktorých alternatívna referenčná sadzba je určená ako nezmluvne špecifikovaná riziková časť.

Politiky špecifické pre zaistenie peňažných tokov

Keď sa úroková sadzba, na ktorej boli založené zabezpečené budúce peňažné toky, zmení tak, ako to vyžaduje reforma IBOR, na účely určenia, či sa očakáva výskyt zabezpečených budúcich peňažných tokov, sa banka domnieva, že zabezpečovacia rezerva vykázaná v OCI pre daný zabezpečovací vzťah je založená na alternatívnej referenčnej sadzbe, na ktorej budú založené zabezpečené budúce peňažné toky.

3.10. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov sú ročne alebo aj častejšie testované na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že ich účtovná hodnota môže byť znížená.

Banka používa na prepočet model oceňovania kapitálových aktív (Capital Asset Pricing Model – „CAPM“) pre testovanie znehodnotenia, využitím projekcie peňažných tokov založených na posledných finančných rozpočtoch odsúhlasených vyšším manažmentom, pokrývajúcimi plánované päťročné obdobie. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období piatich rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu sa stanovujú na úrovni skupiny ISP špecificky pre slovenský trh.

Výpočet spätne získateľnej sumy berie do úvahy nasledujúce kľúčové parametre:

- úrokové marže – vývoj marží a objemov podľa produktových radov,
- diskontné sadzby – založené na CAPM,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia,
- aktuálny HDP,
- sadzby inflácie.

VÚB skupina použila nasledujúce sadzby:

€ '000	2025	2024
Diskontná sadzba pred zdanením – peňažné toky	15,87 %	14,71 %
Diskontná sadzba pred zdanením – konečná hodnota	16,23 %	15,70 %
Projektová sadzba rastu	4,33 %	4,44 %

3.11. Hmotný majetok

Budovy a pozemky sú vykázané v reálnej hodnote založenej na pravidelnom, prinajmenšom ročnom, ocenení externými nezávislými špecializovanými spoločnosťami, poníženej o oprávky za budovy.

Pre budovy a pozemky banka používa na oceňovanie preceňovací model. Vedenie stanovilo, že predstavujú jednu triedu majetku založenú na pôvode, charakteristikách a rizikách. Banka používa na oceňovanie výnosovú metódu, používajúc trhové nájomné a výnosnosť ako kľúčové vstupy. Reálne hodnoty sú založené na oceneniach vykonaných akreditovaným nezávislým odhadcom. Preceňovací model zosúladzuje účtovnú hodnotu s aktuálnou trhovou hodnotou. V dôsledku významných nepozorovateľných odhadovaných vstupných hodnôt boli reálne hodnoty zaradené do úrovne 3.

Realizovateľná hodnota sa určuje na základe reálnej hodnoty zníženej o náklady na predaj alebo hodnoty z používania, ak je hodnota z používania stanoviteľná a ak je vyššia ako reálna hodnota. Pri hmotnom majetku inom ako budovy a pozemky sa predpokladá, že účtovná hodnota bežne zodpovedá hodnote z používania, pretože je určená procesom odpisovania odhadnutým na základe efektívneho príspevku aktíva do výrobného procesu a od toho, že určenie reálnej hodnoty je mimoriadne subjektívne. Tieto dve hodnoty sa líšia a vedú k zníženiu hodnoty v prípade poškodenia, ukončenia výrobného procesu alebo iných podobných neopakujúcich sa okolností. Banka oceňuje budovy a pozemky podľa preceňovacieho modelu; v takom prípade sa s akoukoľvek stratou zo zníženia hodnoty preceneného majetku musí zaobchádzať ako s poklesom precenenia až do príslušnej výšky, potom sa akýkoľvek rozdiel zaúčtuje do výkazu ziskov a strát.

V prípade, že nová reálna hodnota prevyšuje účtovnú hodnotu, hodnota majetku na súvahe je zvýšená cez ostatné súčasti komplexného výsledku a akumulovaná vo vlastnom imaní pod hlavičkou „Prebytok z precenenia za budovy a pozemky“. V prípade, že opravná položka bola predtým zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát, rozpustenie opravnej položky sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia do výšky predtým vykázané cez výkaz ziskov a strát. Ak je nová reálna hodnota nižšia ako účtovná hodnota, pokles je účtovaný do výsledku hospodárenia. Skupina ISP si vybrala eliminačný prístup, čo znamená, že už vytvorené oprávky sú eliminované voči hrubej účtovnej hodnote majetku v deň precenenia. Majetok, ktorý je predmetom preceňovacieho modelu, sa odpisuje na základe jeho precenenej hodnoty.

Významná časť priestorov pobočiek, ktoré banka využíva, je výsledkom transakcií predaja a spätného prenájmu. Tieto spätné prenájmy sa vykazujú ako majetok s právom na užívanie a záväzky z prenájmu. Priemerná doba prenájmu týchto priestorov bola odhadnutá na štyri roky.

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

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

	Počet rokov
Budovy	10 – 33
Zariadenia	4 – 12
Ostatný hmotný majetok	4 – 12

Pozemky, obstaraný a nezaradený majetok (nedokončené investície) a umelecké diela sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

Banka preveruje hodnotu majetku na znehodnotenie na ročnej báze. Keď účtovná hodnota majetku prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu.

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Hmotný majetok zahŕňa aj právo používania majetku.

3.12. Nehmotný majetok

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

	Počet rokov
Softvér a ostatný nehmotný majetok	7 – 10

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

Obstaraný a nezaradený majetok (nedokončené investície) sa neodpisujú. Odpisovanie nedokončených investícií sa začína v okamihu zaradenia príslušného majetku do používania.

3.13. Goodwill

Goodwill predstavuje časť obstarávacej ceny podniku, ktorá prevyšuje reálnu hodnotu identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstaraného podniku ku dňu jeho obstarania.

Goodwill je vykazovaný v obstarávacej cene zníženej o opravné položky, ak je na ne dôvod. Goodwill je ročne alebo aj častejšie testovaný na zníženie hodnoty, ak udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že jeho účtovná hodnota môže byť znížená.

Test znehodnotenia sa vykonáva rovnako, ako je uvedené v pozn. 3.10.

3.14. Lízing

Lízingy, pri ktorých banka vystupuje ako prenajímateľ

V prípade lízingových zmlúv, pri ktorých banka vystupuje ako prenajímateľ, sa každý lízing klasifikuje ako operatívny alebo finančný lízing. Lízing, pri ktorom si významnú časť rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva ponechá prenajímateľ, sa klasifikuje ako operatívny lízing.

Finančný lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný lízing, ak sa transferujú všetky riziká a úžitky vyplývajúce z vlastníctva na nájomcu. Príklady situácií, keď riziká a úžitky z vlastníctva sa považujú za prenesené na nájomcu, sú tieto:

- lízing prenesie vlastníctvo aktíva na nájomcu na konci doby lízingu;
- nájomca má opciu na kúpu príslušného majetku za cenu podstatne nižšiu, ako je jeho reálna hodnota k dátumu uplatniteľnosti opcie, a je primerane isté na začiatku lízingu, že opcia bude uplatnená;
- doba lízingu je prinajmenšom na 3/4 ekonomickej životnosti majetku, aj keď vlastnícke právo nie je prevedené;
- na začiatku lízingu sa súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok rovná minimálne 90 % reálnej hodnoty prenajímaného majetku; alebo
- prenajímaný majetok má taký špecifický charakter, že ho môže použiť len nájomca bez vykonania väčších úprav.

Klasifikácia lízingu sa robí k dátumu začiatku a prehodnocuje sa iba vtedy, ak dôjde k úprave lízingu.

Pohľadávka z finančného lízingu vo výške čistej investície do lízingu je ku dňu začatia vykázaná vo výkaze o finančnej situácii v položke „Pohľadávky voči klientom“.

Počiatkové ocenenie lízingových splátok zahrnutých do čistej investície do lízingu:

- fixné platby mínus akékoľvek splatné lízingové stimuly;
- akékoľvek záruky zostatkovej hodnoty poskytnuté prenajímateľovi nájomcom, osobou spriaznenou s nájomcom alebo treťou stranou, ktorá nie je spriaznená s prenajímateľom a ktorá je finančne schopná plniť záväzky vyplývajúce zo záruky;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca dostatočne istý, že túto opciu uplatní; a
- platby pokút za ukončenie lízingu, ak doba lízingu odráža uplatnenie opcie na ukončenie lízingu zo strany nájomcu.

Následné meranie

Úrokové výnosy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Ostatné úrokové výnosy“ počas lízingu s použitím sadzby implicitnej v lízingu, ktorá predstavuje diskontnú sadzbu, ktorá na začiatku lízingu spôsobuje súhrnnú súčasnú hodnotu minimálnych lízingových splátok, a nezaručená zostatková hodnota sa rovná súčtu reálnej hodnoty prenajatého majetku a akýchkoľvek počiatkových priamych nákladov prenajímateľa.

Lízingové splátky sa účtujú oproti hrubej investícii do lízingu a znižujú tak istinu, ako aj nerealizovaný finančný výnos.

Podrobný opis zníženia hodnoty čistej investície do lízingu je uvedený v poznámke 4.1.2.

Nezaručené zostatkové hodnoty sa pravidelne prehodnocujú a odhadujú, aby sa vypočítala hrubá investícia do lízingu. Ak došlo k zníženiu odhadovanej nezaručenej zostatkovej hodnoty, alokácia výnosov počas lízingu sa reviduje a akékoľvek zníženie v súvislosti s naakumulovanými sumami sa okamžite zaúčtuje.

3.15. Rezervy

Rezervy pozostávajú z rezerv na súdne spory, úverové prísluby a finančné záruky.

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

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

Rezervy na finančné záruky sú prvotne vykázané v účtovnej zvierke v reálnej hodnote, ktorá predstavuje prijatú prémiiu. Po prvotnom vykázaní sa záväzok banky z každej záruky oceňuje vo vyššej zo súm sumy pôvodne vykázanej zníženej o kumulatívne amortizácie vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ rovnomerne počas životnosti záruky a sumy rezervy na očakávané úverové straty.

Opravné položky ECL na finančné záruky sa vykazujú na základe štádia finančného nástroja (trojstupňový prístup), ktorý ovplyvňuje výpočet očakávanej straty z finančnej záruky. Akékoľvek zvýšenie alebo zníženie rezervy vyplývajúce zo zmien v opravných položkách ECL týkajúcich sa finančných záruk sa zaznamenáva vo výkaze ziskov a strát v položke „Straty zo zníženia hodnoty“.

V prípade uplatnenia finančnej záruky banka vyplatí záruku jej držiteľovi a záruka zaniká. Namiesto toho sa vytvorí pohľadávka proti protistrane, pre ktorú banka vydala finančnú záruku, a pôvodná rezerva k finančným zárukám sa premení na opravnú položku k tejto pohľadávke spolu s prípadným pohybom v rámci položky „Opravné položky“.

Úverové prísluby sú pevným záväzkom banky poskytnúť úver pri definovaných podmienkach. Pre úverové prísluby banka tiež vykazuje rezervy, a to na základe etapy finančného nástroja. Nárast a pokles rezerv vzťahujúcich sa na úverové prísluby je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Opravné položky“.

3.16. Záväzky zo zamestnaneckých požitkov

Záväzkom banky v súvislosti s odchodným do dôchodku a s pracovnými jubileami zamestnancov je hodnota budúceho požitku, ktorý zamestnanci získali výmenou za svoje služby v súčasnosti a v minulých obdobiach. Rezervy na zamestnanecké požitky sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v „Ostatných záväzkoch“. Všetky výnosy a náklady, ktoré vznikajú v súvislosti so zamestnaneckými požitkami, sú vykázané v položke „Mzdy a odmeny zamestnancom“.

„Odstupné a pracovné jubileá“ sú diskontované na určenie ich súčasnej hodnoty. Diskontná sadzba je určená na základe výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov s 15-ročnou dobou splatnosti, pričom toto obdobie je najbližšie k priemernému obdobiu trvania požitkov. Na výpočet sa používa metóda projektovaných jednotkových kreditov. Pri výpočte sa použila priemerná miera fluktuácie, ktorá vychádza z historických údajov o obrate zamestnancov v banke za posledné tri roky. Priemerná miera fluktuácie podľa veku sa počítala ako pomer počtu výpovedí a priemerného počtu zamestnancov. Všetci zamestnanci banky sú zaradení do programu požitkov odchodné do dôchodku a pracovné jubileá.

3.17. Rezervy vo vlastnom imaní

Rezervy, ktoré sú vykázané vo vlastnom imaní a zároveň v ostatných súčiastiach komplexného výsledku, sú nasledujúce:

- Rezerva „Prebytok z precenenia za budovy a pozemky“ obsahuje prebytok z precenenia budov a pozemkov, ktorý vznikol použitím preceňovacieho modelu.
- Rezerva „Zabezpečenie peňažných tokov“ obsahuje efektívnu časť zisku alebo straty zabezpečovacieho nástroja použitého na zabezpečenie peňažných tokov.
- Rezerva „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“ zahŕňa zmeny v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného FVOCI.
- Rezerva „Kurzový rozdiel z prepočtu zahraničnej prevádzky“ sa používa na zaznamenanie kurzových rozdielov, ktoré vznikajú z prepočtu čistej investície do zahraničnej prevádzky.

3.18. Čisté úrokové výnosy

Čistý úrokový výnos zahŕňa úrokový výnos a úrokový náklad vypočítaný metódou aj efektívnej úrokovej miery, aj inými metódami. Tieto sa zverejňujú oddelene vo výkaze ziskov a strát pre úrokové výnosy a úrokové náklady, aby poskytlí symetrické a porovnateľné informácie.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na základe časového rozlíšenia s použitím metódy efektívnej úrokovej miery (EIR) pre všetky finančné nástroje oceňované amortizovanou hodnotou (poznámka 3.7.1 a 3.7.2).

V prípade zabezpečovacieho vzťahu (ako je definované v poznámke 3.9) úrok z úrokového swapu efektívne nahrádza zmluvnú úrokovú sadzbu zabezpečenej položky a takýto úrok je uvedený v časti „Výnosové úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery“.

Dotatky k reforme IBOR vo fáze 2 umožňujú, aby sa zmeny základu pre určovanie zmluvných peňažných tokov považovali za zmeny pohyblivej úrokovej sadzby za predpokladu splnenia určitých podmienok. Medzi podmienky patrí, že zmena je nevyhnutná ako priamy dôsledok reformy IBOR a že prechod prebehne na ekonomicky rovnocennom základe.

Ostatné úrokové výnosy zahŕňajú úroky prijaté z finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, okrem úrokov z derivátov s použitím zmluvnej úrokovej sadzby a z finančného lízingu, kde sa používa sadzba implicitná v lízingu.

Úrokový výnos/náklad na všetky deriváty sa vykazuje ako súčasť zmeny reálnej hodnoty v položke „Čistý zisk/(strata) z finančných operácií“.

Záporné úroky z finančného majetku sa vykazujú v úrokových nákladoch a záporné úroky z finančných záväzkov sa vykazujú v úrokových výnosoch.

Podľa účtovných zásad VÚB Group sa revízia podmienok nástroja zo strany ECB považuje za zmenu pohyblivej sadzby podľa nominálnej hodnoty. B5.4.5 štandardu IFRS 9 s výhľadovou úpravou úrokovej sadzby vzhľadom na skutočnosť, že ECB má pri stanovovaní sadzieb menovej politiky možnosť meniť úrokové sadzby podľa vlastného uváženia. Úroky sa preto vykazujú pravidelne na základe úrokovej sadzby nástroja za každé obdobie, ako sa vyžaduje v odseku B5.4.5 štandardu IFRS 9.

3.19. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Banka získava príjmy z poplatkov a provízií z rôznych finančných služieb, ktoré poskytuje svojim klientom. Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú v sume, ktorá odráža protihodnotu, na ktorú banka podľa očakávania bude mať nárok výmenou za poskytnutie služieb.

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ako sú počiatočné poplatky a poplatky za záväzky, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku, sú zahrnuté v efektívnej úrokovej miere (pozri pozn. 3.21).

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií vznikajú z finančných služieb poskytovaných bankou vrátane vedenia účtu, služieb správy hotovosti, maklérskeho služieb, administratívnych služieb týkajúcich sa úverov, investičného poradenstva a finančného plánovania, služieb investičného bankovníctva, transakcií projektového financovania, služieb správy aktív, faktoringových služieb a ďalšie. Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sa vykazujú pri poskytnutí príslušnej služby. Ak sa neočakáva, že úverový príslub bude mať za následok čerpanie úveru, príslušný poplatok za úverový príslub sa vykáže rovnomerne počas príslubu.

Povinnosti plnenia, ako aj načasovanie ich splnenia sú identifikované a určené pri uzavretí zmluvy. Výnosové zmluvy banky nezahŕňajú viaceré záväzky na plnenie.

Banka vo všeobecnosti dospela k záveru, že je hlavnou stranou vo svojich dohodách o výnosoch, pretože zvyčajne kontroluje služby pred ich prevodom na zákazníka.

Keď banka poskytuje službu svojim zákazníkom, protihodnota je fakturovaná a spravidla splatná okamžite po uspokojení služby poskytnutej v určitom čase alebo na konci zmluvného obdobia za službu poskytovanú v priebehu času.

Podstata a načasovanie vyrovnaní povinností plnenia zmluvy vrátane dôležitých platobných podmienok:

Bežné účty	Poplatky za vedenie účtu sú účtované na klientských účtoch na mesačnej báze. Banka stanovuje sadzby osobitne pre retailových klientov a korporátnych klientov v každej jurisdikcii na ročnej báze.
Karty	Poplatky za kreditné a debetné karty súvisia s vydaním karty na obdobie platnosti, ako aj s poplatkami za špecifické transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Transakčné poplatky za platby a transakcie v cudzej mene sú účtované na účte klienta v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Služby k úverom zahŕňajú hlavne poplatky za prečerpanie, ktoré sú vykázané lineárne počas prečerpania. Taktiež zahŕňajú ostatné poplatky za služby, vrátane finančného lízingu, ktoré sú účtované na mesačnej báze a sú založené na pevných sadzbách, ktoré banka prehodnocuje na ročnej báze.
Nepriame vklady	Tieto poplatky súvisia so sprostredkovaním investícií do podielových fondov prostredníctvom bankovej pobočkovej siete. Poplatky sú banke platené od Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Nakoľko banka nemá v súvislosti s týmito poplatkami žiadnu priebežnú povinnosť plniť svoje záväzky, vykazuje ich v plnej výške pri uskutočnení sprostredkovania.
Poistenie	Banka sprostredkováva poistenie popri predaji vlastných produktov. S výnimkou sprostredkovania životného poistenia je iba alikvotná časť provízie posielaná poisťovacou spoločnosťou na mesačnej báze, preto banka vykazuje iba príslušnú časť provízie ako výnos v priebehu času. Ak klient zruší svoju zmluvu s poisťovacou spoločnosťou, poisťovacia spoločnosť prestane banke vyplácať alikvotnú časť provízie a banka prestane vykazovať tieto poplatky. Banka nie je zaviazaná vrátiť späť poisťovacej spoločnosti alikvotnú časť provízie, ktorú už vykázala v poplatkoch. Pri sprostredkovaní životného poistenia je banka vystavená riziku predčasného vypovedania poisťovacej zmluvy zo strany klienta počas istého obdobia. Banka vypočítala vplyv týchto prípadov na vykazovanie podľa Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi („IFRS 15“) a vyhodnotila ho ako nemateriálny a pokračuje vo vykazovaní výnosov z týchto poplatkov tak, ako sú poskytované príslušné sprostredkovateľské služby.
Finančné obchody, štruktúrované obchody	Poplatky za úverové prísluby, pri ktorých banka neočakáva čerpanie úveru, sú vykazané lineárne počas trvania úverového príslubu. Správa syndikovaných úverov, vykonávanie klientských transakcií s burzami a upisovaním cenných papierov, poplatky za predčasné splatenie úveru a ostatné poplatky sú účtované v čase uskutočnenia transakcie.
Faktoring	Služby týkajúce sa faktoringu zahŕňajú: <ul style="list-style-type: none"> - poplatok za finančný nástroj, kde poplatky sú vykazané lineárne počas trvania príslubu; - poplatky za spracovanie faktúr, kde sa účtuje fixný poplatok za spracovanie každej faktúry; - poplatky za faktoring, kde poplatok predstavuje percento z celkovej sumy pohľadávky.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Bežné účty	Výnosy za služby k účtom a zo servisných poplatkov sú vykazané počas poskytovania služieb.
Karty	Výnosy z poplatkov za vydávanie kariet sú vykazané počas poskytovania služby. Výnosy plynúce z transakcií sú vykazané v čase uskutočnenia transakcie.
Platby a riadenie hotovosti	Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazané v čase uskutočnenia transakcie.
Úvery	Poplatky za prečerpanie sú vykazané lineárne počas trvania prečerpania. Výnosy týkajúce sa transakcií, vrátane tých z finančného lízingu, sú vykazané v čase uskutočnenia transakcie.
Nepriame vklady	Výnosy týkajúce sa transakcií sú vykazané v čase uskutočnenia transakcie.
Poistenie	Výnosy z poplatkov za sprostredkovanie poistenia sú vykazané počas trvania zmluvy, s výnimkou poplatkov za sprostredkovanie životného poistenia, kde je poplatok vykázaný v čase poskytnutia služby a vypovedanie zmluvy je vykázané, keď nastane.
Finančné obchody, štruktúrované obchody	Poplatky za úverové prísluby sú vykazané lineárne počas trvania príslubu. Výnosy z poplatkov za transakcie sú vykazané v čase uskutočnenia transakcie.
Faktoring	Poplatok za finančný nástroj je vykazaný lineárne počas trvania príslubu. Výnosy týkajúce sa spracovania faktúr a poplatok za faktoring sú vykazané v čase uskutočnenia transakcie.

3.20. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

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

3.21. Splatná a odložená daň z príjmov a osobitný odvod

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

Náklady na daň z príjmov sa vykazujú v každom časovom intervale v priebehu účtovného roka na základe najlepšieho odhadu váženého priemeru ročnej sadzby dane z príjmov očakávanej za celý účtovný rok. V prípade zmeny odhadu ročnej sadzby dane z príjmov sa môže časovo rozlíšená suma nákladov na daň z príjmov v jednom z časových intervalov v priebehu účtovného roka upraviť v nasledujúcom období daného účtovného roka.

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

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

S účinnosťou od januára 2024 vstúpil na Slovensku do platnosti nový druh osobitného odvodu pre bankový sektor. Pre rok 2025 je výška osobitného odvodu stanovená na úrovni 24,96 % z hospodárskeho výsledku pred zdanením a následné roky bude postupne klesať až na úroveň 15 % v roku 2027. Od roku 2028 budú banky podliehať štandardnej sadzbe osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach. Osobitný odvod regulovaných subjektov je daňovo uznateľným nákladom.

4. Riadenie finančného a operačného rizika

V tejto časti sa nachádzajú informácie o angažovanosti banky voči každému z uvedených rizík, ako aj jej ciele, zásady a postupy pri meraní a riadení rizík.

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

- Výbor riadenia aktív a pasív („ALCO“),
- Výbor pre riadenie úverového rizika („CRGC“),
- Výbor operačného rizika („ORC“).

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

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

4.1. Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho banke vyplynie riziko finančnej straty. Takéto riziko vzniká hlavne z úverov poskytnutých klientom, pohľadávok voči bankám a z finančných investícií. Na účely výkazníctva riadenia rizika zvažuje a konsoliduje banka všetky prvky úverovej angažovanosti (napr. riziko zlyhania jednotlivých dlžníkov, riziko krajiny a riziko sektora). Na účely riadenia rizík sa síce úverové riziko vyplývajúce z obchodovania s cennými papiermi spravuje osobitne, ale vykazuje sa ako zložka angažovanosti voči trhovému riziku.

Credit Risk Charter („CRC“) vymedzuje princípy na meranie, kontrolu a riadenie úverového rizika, definujúc právny rámec, hlavné úlohy, predpisy a metodológie, ktoré podporujú proces riadenia úverového rizika v banke.

Na spresnenie, CRC definuje všeobecné a špecifické (retailové, korporátne) požiadavky úverového rizika na používané metódy a postupy a zahŕňa ako samostatné časti zásady, ktorými sa riadia kľúčové aspekty procesu riadenia úverového rizika v banke:

- schvaľovacie kompetencie,
- politiku riadenia zabezpečenia,
- politiku opravných položiek,
- limity koncentrácie rizika,
- definíciu zlyhania,
- segmentáciu klientov pre potreby riadenia rizík,
- úverovú politiku pre korporátnych klientov, úverovú politiku pre retailových klientov,
- riadenie ozdravných opatrení a vymáhanie pohľadávok.

4.1.1. Riadenie úverového rizika

Úsek Riadenie rizík ako kontrolná jednotka banky je riadená vrchným riaditeľom úseku Riadenie rizík, ktorý je členom predstavenstva banky. Jej organizačná štruktúra má za cieľ poskytovať podporu pobočkám a podávať správy o úverových, trhových a operačných rizikách dozornej rade a predstavenstvu. Úsek zodpovedá za kontrolu nad úverovým rizikom vrátane:

- prípravy stratégie, princípov, procesov a postupov na riadenie rizika pokrývajúcej aj pravidlá na posúdenie úverov, požiadavky na zabezpečenie, stupne rizík a súvisiace výkazníctvo;
- stanovenia limitov na koncentráciu angažovanosti voči protistranám, osobám s osobitným vzťahom, krajinám a monitorovania dodržiavania týchto limitov;
- tvorby štruktúry oprávnení na schválenie a obnovu úverových limitov. Informácie o limitoch oprávnení sa uvádzajú v dokumente CRC;
- posúdenia úverového rizika v súlade so stanovenými princípmi;
- sledovania plnenia portfólia kvality a jeho súladu so stanovenými limitmi (regulačnými a internými limitmi); pravidelné správy o úverovej kvalite skupinových portfólií sa predkladajú predstavenstvu;
- prípravy, vedenia a validácie skóringových a ratingových modelov – aplikačných aj behaviorálnych;
- prípravy, údržby a spätného testovania modelu tvorby opravných položiek.

4.1.2. Opravné položky

Banka tvorí opravné položky na straty z dôvodu znehodnotenia, ktoré predstavujú očakávanú stratu úverového portfólia.

Ak existuje dôkaz o znehodnotení pri akomkoľvek individuálne významnom klientovi, napr. porušenie zmluvy, problémy so splátkami alebo so zabezpečením, banka postúpi tohto klienta na oddelenie manažmentu rizikových pohľadávok, ktoré realizuje aktivity spojené s vymáhaním. Pri klientoch, pri ktorých hodnota pohľadávky prekročí prah významnosti (500-tisíc eur), sa vykazuje znehodnotenie na individuálnej báze. Na znehodnotenie na portfóliovej báze používa banka údaje z minulých období a výhľadové informácie dokazujúce znehodnotenie na portfóliovej báze vychádzajúce hlavne z platobnej disciplíny klientov.

Pravidlá na určenie individuálne významných klientov a metodiky výpočtu sú stanovené v dokumentoch Credit Risk Charter alebo v internom predpise Tvorba opravných položiek (Provisioning Policy).

Individuálne posúdenie expozícií je založené na podrobnom preskúmaní a analýze situácie dlžníka.

Individuálne hodnotenie analyticky formulované pre každú expozíciu vychádza z podrobného a komplexného preskúmania všetkých dostupných prvkov.

Vstupy, predpoklady a techniky používané pre odhad znehodnotenia

Výpočet kolektívnych opravných položiek („ECL“) je založený na konkrétnom regulačnom segmente, expozícii v čase zlyhania („EAD“), pravdepodobnosti zlyhania („PD“), strate v prípade zlyhania („LGD“), kreditnom konverznom faktore („CCF“). Pre každý segment boli rozvinuté modely pre tieto rizikové parametre. Tieto modely sú pravidelne revidované tímom Modely úverového rizika, odborom Kontroly úverového portfólia a Interná validácia a odborom Vnútna kontrola a vnútorný audit banky.

Metodológia rizikových parametrov používaných na výpočet ECL je v súlade s metodológiou ISP skupiny poskytnutou materskou spoločnosťou.

Pre PD modely v portfóliách, kde banka používa interné modely, je používaný pokročilý prístup.

Pri portfóliách, kde nie je možné použiť tento prístup (nedostupnosť interného modelu, nízky počet pozorovaní, nízky počet zlyhaní, nedostupnosť makroekonomického modelu pre portfólio), banka použije zjednodušený prístup, napríklad finálne hodnoty poskytnuté materskou spoločnosťou, kritériá posunu („notching criteria“) s použitím ratingu krajiny a LGD atď.

Protistrany s nízkym počtom pozorovaní a nízkym počtom zaznamenaných zlyhaní, kde nebolo možné vytvoriť spoľahlivé migračné matice alebo vyvinúť satelitný makroekonomický model na predpovedanie miery zlyhania, boli definované ako portfólio s nízkym zlyhaním. Parametre pre tieto portfóliá dodáva materská spoločnosť.

EAD sa počíta osobitne pre umorované a neumorované produkty. Hodnota EAD pre umorované produkty je založená na splátkových kalendároch, zatiaľ čo hodnota EAD pre produkty bez umorenia sa počíta pomocou kreditného konverzného faktora (CCF). V súčasnosti VÚB skupina používa modely CCF iba pre segmenty Retailoví klienti – kreditné karty, Retailoví klienti – prečerpania a korporátne úvery. Pre všetky ostatné portfóliá/segmenty sa používajú regulatorne hodnoty CCF.

Finančný majetok vystavený úverovému riziku rozdelený podľa inštitucionálneho sektora na základe metodiky ESA 2010:

€ '000	2025			2024		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	219 786	(6 711)	213 075	318 307	(5 869)	312 438
Úvery poskytnuté klientom						
Finančné korporácie	1 141 423	(3 143)	1 138 280	1 333 387	(488)	1 332 899
Nefinančné korporácie	6 925 942	(146 748)	6 779 194	6 896 096	(139 148)	6 756 948
Retailoví klienti	12 127 454	(207 724)	11 919 730	11 587 538	(198 875)	11 388 663
Verejná správa	1 992 590	(1 765)	1 990 825	981 052	(1 457)	979 595
Spolu úvery poskytnuté klientom	22 187 409	(359 380)	21 828 029	20 798 073	(339 968)	20 458 105
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	22 407 195	(366 091)	22 041 104	21 116 380	(345 837)	20 770 543
Finančný majetok oceňovaný FVOCI						
– dlhové cenné papiere	1 419 309	(270)	1 419 039	1 476 701	(212)	1 476 489
Úverové prísluby a finančné záruky	5 830 124	(19 997)	5 810 127	5 682 652	(23 170)	5 659 482

Metodika stanovenia etapy

Trojetapový prístup vychádza zo zmien úverovej kvality od prvotného vykázania:

- Do etapy 1 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne nezhoršila alebo ktoré nesú k dátumu vykázania nízke úverové riziko.
- Do etapy 2 patria finančné nástroje, ktorých úverová kvalita sa od prvotného vykázania významne zhoršila, avšak pri ktorých neexistujú objektívne dôkazy o udalosti spojenej s úverovou stratou.
- Do etapy 3 patria finančné nástroje, pri ktorých k dátumu vykázania existujú objektívne dôkazy o znížení hodnoty.

Banka zaviedla interné pravidlá s využitím významného počtu dní v omeškaní, významného nárastu PD, forbearance hodnôt, metódy včasného varovania, procesu proaktívneho riadenia úverov („PCM“), neštandardných kategórií na hodnotenie správnosti etapy pre výpočet očakávanej straty. Tieto indikátory sú detailne opísané nižšie.

Klasifikácia expozícií do etáp je založená na nasledujúcich kritériách:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Štandardné expozície s DPD menej ako 30 dní	Štandardné nezlyhané kontrakty s DPD viac ako 30 dní	Neštandardné expozície po splatnosti
	Štandardné expozície s odloženou splatnosťou	Neštandardné expozície pravdepodobné nesplatenie
	Štandardné expozície vedené pod PCM	Neštandardné expozície sporné
	Štandardné expozície s výrazným nárastom PD	

Vo všeobecnosti sa aplikujú tieto pravidlá:

- pri vzniku sa finančné nástroje klasifikujú do etapy 1, okrem nástrojov, ktoré sú znehodnotenú v deň nadobudnutia, ktoré sú zatriedené do príslušnej etapy;
- ak nie je dostatok informácií na určenie toho, či sa úver významne znehodnotil od svojho vzniku, finančný nástroj je zaradený do etapy 2.

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 banka neklasifikovala žiadny finančný majetok ako kúpený alebo vzniknutý úverovo znehodnotený (Purchased or Originated Credit Impaired, „POCI“).

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s viac ako 30 dňami po splatnosti

Existuje vyvrátiteľná domnienka, že úverové riziko vyplývajúce z finančného majetku sa od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, keď sú zmluvné platby viac než 30 dní po splatnosti.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s odloženou splatnosťou

Expozície s odloženou splatnosťou sa považujú za ďalšie kritérium zvýšenia kreditného rizika, keďže predstavujú riziko nesplácania, ak klient má alebo bude mať pri plnení svojich finančných záväzkov ťažkosti. Štandardné úvery s odloženou splatnosťou tvoria modifikované a refinancované úvery. Minimálna skúšobná doba pre tieto zmluvy je 24 mesiacov, potom môže byť zmluva presunutá do etapy 1, ak spĺňa stanovené kritériá pre klasifikáciu úverov s odloženou splatnosťou (napríklad nie je viac ako 30 dní v omeškani, zmluva je štandardná alebo protistrana splatila viac ako významnú sumu z dlžnej sumy od vstupu do stavu s odloženou splatnosťou).

Kritérium pre etapu 2: Splácané expozície vedené pod PCM

Expozície vedené pod PCM sa zaraďujú do etapy 2, keďže ich možno považovať za expozície s výrazným zvýšením kreditného rizika od prvotného vykázania.

Kritérium pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD

Významný nárast PD medzi vznikom (alebo prvým vykázáním) a dátumom vykázania sa používa ako ukazovateľ znižovania úverovej kvality. „Ku každému dátumu vykazovania účtovná jednotka posudzuje, či od prvotného vykázania došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja. Pri uskutočňovaní posúdenia účtovná jednotka používa zmenu rizika výskytu zlyhania počas očakávanej životnosti finančného nástroja.“ PD pri vzniku sa používa výlučne na stanovenie etapy.

Kritérium je používané pre všetky portfóliá. Na zhodnotenie, či sa od vzniku úverové riziko zvýšilo významne, je potrebné porovnať PD za obdobie medzi vznikom a dátumom vykázania.

Toto kritérium sa určuje samostatne pre každý segment, avšak hlavné črty metodiky sú spoločné.

Pre toto kritérium je kľúčové správne nastavenie hranice PD. Metodika banky uvádza, že hranica PD môže byť v závislosti od segmentu/modelu, zostávajúceho času do splatnosti, ratingovej triedy a iných potenciálnych ukazovateľov rôzna. Kumulatívne PD a ich relatívne rozdiely (medzi niektorými dvoma ratingovými stupňami) sa v skutočnosti s rastúcim časom do splatnosti menia veľmi rýchlo. Preto by jedna spoločná hranica pre všetky splatnosti nevedla k správne stanoveniu etáp. Rozlíšenie hraníc medzi ratingovými úrovňami je tiež dôležité – čím horší je rating, tým nižšia hranica sa použije.

Kritérium pre etapu 3

Finančný majetok v Kritériu etapy 3 je považovaný za úverovo znehodnotený. Je to v prípade, keď jedna alebo viacero udalostí určuje nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky.

Dôkazy, že finančné aktívum je úverovo znehodnotený, zahŕňajú nasledujúce pozorovateľné dáta:

- výrazné finančné ťažkosti dlžníka alebo emitenta;
- porušenie zmluvy, ako je zlyhanie alebo udalosť po splatnosti;
- reštrukturalizácia úveru alebo preddavku banky, ak sa banka nerozhodne inak;
- pravdepodobnosť, že dlžník bude čeliť úpadku alebo inej finančnej situácii;
- strata aktívneho trhu v dôsledku finančných ťažkostí.

Úver, ktorý bol opätovne prerokovaný z dôvodu zhoršenia stavu dlžníka, je zvyčajne považovaný za úverovo zlyhaný, pokiaľ neexistuje dôkaz, že riziko z neprijatia zmluvných peňažných tokov sa významne znížilo a neexistujú žiadne ďalšie indikátory znehodnotenia.

Kritériá určovania etáp pre dlhové cenné papiere

Proces určovania etáp pre dlhopisy sa vykonáva paralelne s určovaním etáp pre úvery. Kritériom, ktoré sa použije na posúdenie, či sa úverové riziko dlhopisu od vzniku významne zvýšilo, je porovnanie PD počas životnosti.

Nasledujúce kritériá boli schválené pre každú etapu za dlhové cenné papiere:

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Dlhopisy bez výrazného zvýšenia kreditného rizika	Dlhopisy s výrazným zvýšením PD od vzniku	Zlyhané dlhopisy
Dlhopisy investičného stupňa (Výnimka nízkeho úverového rizika platí len pre dlhopisy v portfóliu FVOCI pri prvotnej aplikácii IFRS 9 („FTA“))		

Okrem uvedených kritérií sa pri určovaní etáp musia dodržať nasledujúce pravidlá:

- pri vzniku sú finančné nástroje zaradené do etapy 1;
- ak neexistuje dostatok informácií na určenie, či sa kreditné riziko od vzniku výrazne zvýšilo, finančný nástroj sa zaradí do etapy 2.

Kritériá určovania etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície

Portfólio s nízkym zlyhaním definované materskou spoločnosťou tvoria expozície voči nasledujúcim subjektom:

- štátom (centrálnym bankám, vládam, obciam a mestám, subjektom verejného sektora);
- inštitúciám (bankám a iným finančným inštitúciám);
- veľkým spoločnostiam (spoločnosti s obratom vyše 500 miliónov eur).

Vnútroskupinové expozície sú expozície voči nasledujúcim subjektom:

- materská spoločnosť;
- vlastné dcérske spoločnosti banky;
- iné dcérske spoločnosti skupiny ISP.

Vzhľadom na ich zvláštnu povahu (expozície sú v rámci vlastnej bankovej skupiny s nízkym rizikovým profilom) sa vnútroskupinové transakcie vždy zaradujú do etapy 1 s 12-mesačným ECL.

Pravidlá na určovanie etáp pre portfólio s nízkym zlyhaním a vnútroskupinové expozície určuje materská spoločnosť pre úvery a dlhopisy a tieto pravidlá platia na úrovni ISP skupiny. Expozície sú zaradené do etapy 2 na základe kritéria významného zvýšenia kreditného rizika meraného porovnaním PD počas životnosti. Toto kritérium pre portfólio s nízkym zlyhaním je definované na základe špecifických ratingov a zostatkovej splatnosti expozície. Hranice poskytuje materská spoločnosť. Hranice sú aplikované rovnako, ako je opísané v Kritériu pre etapu 2: Štandardné expozície s výrazným nárastom PD.

Výpočet očakávanej úverovej straty

Etapa 1

Očakávaná strata pre expozície zaradené do etapy 1 sa vypočítava na základe 1-ročných rizikových parametrov (PD, LGD a EAD). Pri výpočte očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze, ale aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie. Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 2

Očakávaná strata pre expozície zaradené do etapy 2 sa vypočítava so zohľadnením času do splatnosti s použitím primeraných kumulatívnych hodnôt rizikových parametrov. Pri výpočte očakávanej kreditnej straty z pozícií, ktoré vypršia počas prvého roku, možno PD upraviť, aby sa celé PD nezapočítalo na ročnej báze, ale aby sa zohľadnil skutočný dátum expirácie. Pri transakciách bez dátumu splatnosti sa predpokladá, že tieto transakcie sa raz ročne prehodnocujú a ich splatnosť je rovná jednému roku.

Etapa 3

VÚB skupina sa rozhodla určiť opravnú položku na nesplácané expozície (transakcie v etape 3) ako IAS 39 rezervu vrátane navýšenia, ktorého odhad vychádza z prvkov pohľadu do budúcnosti a ktoré zvyšuje súčasnú úroveň krytia neštandardných expozícií.

Zohľadnenie výhľadových informácií

Pri zohľadnení výhľadových informácií VÚB skupina nasleduje metodiku dodanú materskou spoločnosťou. Predikované hodnoty makropremenných použitých v modeloch sú dodávané materskou spoločnosťou.

PD modely zohľadňujú výhľadové informácie pri tvorbe odhadov použitím základného scenára z interných satelitných modelov. Ostatné scenáre sú zohľadnené vo forme tzv. add-on. Add-on sa vyráta ako kombinácia finálnych hodnôt PD zrátaných pre všetky 3 scenáre na 3 nasledujúce roky.

VÚB skupina používa interne vyvinuté satelitné modely na predikciu budúcich mier zlyhania pre rôzne segmenty. Tieto modely sú založené na makroekonomických premenných. Výstup z týchto modelov zahŕňa model pre základný scenár, ako aj ostatné scenáre, ktoré sa používajú na výpočet add-on.

Pre LGD modely banka používa interne vyvinuté makroekonomické satelitné modely pre zapracovanie výhľadových informácií do LGD parametra. Výstupom z týchto modelov sú predikované hodnoty straty v prípade zlyhania pre základný scenár navýšené o add-on, ktorý zohľadňuje aj ostatné scenáre. Pre neperformné pozície je add-on odvodený len na základe základného a zlého scenára a je aplikovaný na TTC LGD hodnotu.

VÚB skupina vykonáva rekalibráciu a aktualizáciu scenárov satelitných modelov na pravidelnej báze.

4.1.3. Zatriedenie neštandardných úverov

Banka považuje finančný majetok za neštandardný v súlade s Vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) č. 680/2014 a ďalšími dodatkami (Zavedenie Technických štandardov, „ITS“), ak:

- je nepravdepodobné, že dlžník splatí svoje záväzky z úverov banke v plnej sume, bez zásahov banky, ako je napríklad realizácia zabezpečenia (ak má banka v držbe); alebo
- dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti so splatením akéhokoľvek materiálneho záväzku z úveru banke.

Banka využíva definíciu Neštandardných úverov odvodenú z projektu Harmonizácie. Projekt Harmonizácie bol stimulovaný Intesa Sanpaolo s cieľom zjednotiť definície a kategórie neštandardných úverov naprieč dcérskymi spoločnosťami ISP skupiny. Definícia neštandardných úverov, ktoré zahŕňajú tri klasifikačné kategórie (po splatnosti, pravdepodobné nesplatenie, sporné), je založená na omeškaní (dní po dni splatnosti) a posudzovacích kritériách pre kategórie sporné a pravdepodobné nesplatenie. V prípade kategórie po splatnosti sú brané do úvahy DPD a hranice pre materialitu dlžníka.

Opis jednotlivých kategórií úverov je nasledujúci:

Kategória	Opis
Sporné	Expozície voči klientom, ktorí sú v stave platobnej neschopnosti (aj keď nie je nutné potvrdenie súdu) alebo v akomkoľvek porovnateľnom stave bez ohľadu na výšku straty predpovedanú bankou.
Pravdepodobné nesplatenie	Expozície voči klientom, u ktorých je nepravdepodobné, že budú schopní splatiť svoje záväzky bez použitia opatrení, napríklad v podobe vymáhania záruk/zabezpečení.
Po splatnosti	Expozície klasifikované inak ako sporné alebo pravdepodobné nesplatenie, ktoré majú v čase vykázania omeškanie aspoň 90 dní po dni splatnosti.
Štandardné	Všetky expozície, ktoré nie sú klasifikované ako sporné, pravdepodobné nesplatenie a ani po splatnosti.

V kategórii Pravdepodobné nesplatenie sú brané do úvahy nasledujúce kvalitatívne ukazovatele:

- dlžník má ťažkosti včas splniť platobné záväzky (vystavený tolerancii veriteľa), napriek spoľahlivým očakávaniam budúcich prevádzkových peňažných tokov;
- dlžník rokuje s bankou o mimosúdnej dohode o reštrukturalizácii/vyrovnaní;
- dlžníci, ktorí podpísali mimosúdne dohody o reštrukturalizácii/vyrovnaní a pravidelne spĺňajú svoje finančné záväzky;
- dlžníci, ktorých ukazovatele úverovej kvality sa významne zhoršili a kde nie je možné očakávať, že budúce peňažné toky budú dostatočné na splnenie záväzkov voči banke;
- vážne problémy v podnikaní dlžníka (požiadavka na ďalší kapitál, narušená platobná schopnosť).

V kategórii Sporné sú brané do úvahy nasledujúce kvalitatívne ukazovatele:

- ak je dlžník v dobrovoľnom zániku alebo inej právne záväznej forme likvidácie bez možnosti nepretržite pokračovať v činnosti;
- v prípade, ak bola súdne nariadená likvidácia a dlžníkove aktivity nie sú právne pozastavené;
- ak podľa akéhokoľvek verejného registra alebo súdnym príkazom bola ukončená existencia právnickej osoby;
- ak bol dlžník registrovaný (mal byť registrovaný) na zozname Fraud/Black List;
- dlžníci, ktorí očakávajú peňažné toky, ktoré nevyplývajú z vlastného podnikania, ale z uplatnenia záložného práva/záruky („gone concern“ prístup);
- dlžníci (zvyčajne fyzické osoby), voči ktorým sa začalo nútené správne alebo vymáhacie konanie;
- neštandardný status je vykonávaný na úrovni dlžníka v súlade s jednotnými pravidlami z materskej spoločnosti.

Nasledujúca tabuľka opisuje úverové portfólio banky v zmysle klasifikačných kategórií:

2025 € '000	Štandardné	Po splatnosti	Pravdepodobné nesplatenie	Sporné	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	182 675	-	37 111	-	219 786
Úvery poskytnuté klientom					
Finančné korporácie	1 138 874	-	2 530	19	1 141 423
Nefinančné korporácie	6 786 297	10 744	67 730	61 171	6 925 942
Retailoví klienti	11 861 350	50 164	69 434	146 506	12 127 454
Verejná správa	1 992 590	-	-	-	1 992 590
Spolu úvery poskytnuté klientom	21 779 111	60 908	139 694	207 696	22 187 409
Hrubá účtovná hodnota	21 961 786	60 908	176 805	207 696	22 407 195
Opravné položky	(130 189)	(25 274)	(67 244)	(143 384)	(366 091)
Čistá účtovná hodnota	21 831 597	35 634	109 561	64 312	22 041 104
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –					
dlhové cenné papiere	1 419 309	-	-	-	1 419 309
Úverové prísľuby a finančné záruky	5 806 411	1 669	18 099	3 945	5 830 124

2024 € '000	Štandardné	Po splatnosti	Pravdepodobné nesplatenie	Sporné	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	262 586	-	55 721	-	318 307
Úvery poskytnuté klientom					
Finančné korporácie	1 333 369	-	-	18	1 333 387
Nefinančné korporácie	6 749 827	9 176	88 891	48 202	6 896 096
Retailoví klienti	11 367 738	41 277	51 325	127 198	11 587 538
Verejná správa	981 052	-	-	-	981 052
Spolu úvery poskytnuté klientom	20 431 986	50 453	140 216	175 418	20 798 073
Hrubá účtovná hodnota	20 694 572	50 453	195 937	175 418	21 116 380
Opravné položky	(142 173)	(23 339)	(62 868)	(117 457)	(345 837)
Čistá účtovná hodnota	20 552 399	27 114	133 069	57 961	20 770 543
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –					
dlhové cenné papiere	1 476 701	-	-	-	1 476 701
Úverové prísľuby a finančné záruky	5 665 118	1 335	12 918	3 281	5 682 652

Nasledujúca tabuľka uvádza trojetapový prístup vychádzajúci zo zmien úverovej kvality podľa počtu dní po splatnosti pre všetok finančný majetok vystavený úverovému riziku.

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Bez omeškania	182 675	-	-	-	-	-	182 675
Viac ako 181 dní	-	-	37 111	-	-	(6 711)	30 400
	182 675	-	37 111	-	-	(6 711)	213 075
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Bez omeškania	1 078 468	58 735	-	(475)	(351)	-	1 136 377
1 – 30 dní	1 671	-	-	(3)	-	-	1 668
91 – 180 dní	-	-	2 530	-	-	(2 307)	223
Viac ako 181 dní	-	-	19	-	-	(7)	12
	1 080 139	58 735	2 549	(478)	(351)	(2 314)	1 138 280
Nefinančné korporácie							
Bez omeškania	5 909 644	812 403	64 285	(15 271)	(51 325)	(26 724)	6 693 012
1 – 30 dní	30 574	26 626	11 111	(447)	(1 997)	(7 529)	58 338
31 – 60 dní	803	4 315	1 636	(15)	(494)	(371)	5 874
61 – 90 dní	-	1 541	995	-	(136)	(240)	2 160
91 – 180 dní	-	303	7 299	-	(8)	(3 654)	3 940
Viac ako 181 dní	-	88	54 319	-	(14)	(38 523)	15 870
	5 941 021	845 276	139 645	(15 733)	(53 974)	(77 041)	6 779 194
Retailoví klienti							
Bez omeškania	11 031 103	597 834	48 523	(8 702)	(31 185)	(16 242)	11 621 331
1 – 30 dní	67 580	126 468	22 283	(745)	(11 599)	(6 858)	197 129
31 – 60 dní	2 287	23 122	18 779	(20)	(3 349)	(5 998)	34 821
61 – 90 dní	294	9 261	17 164	(2)	(1 794)	(5 788)	19 135
91 – 180 dní	7	2 901	38 751	(1)	(422)	(17 715)	23 521
Viac ako 181 dní	24	469	120 604	(1)	(68)	(97 235)	23 793
	11 101 295	760 055	266 104	(9 471)	(48 417)	(149 836)	11 919 730
Verejná správa							
Bez omeškania	1 961 304	28 753	-	(1 259)	(504)	-	1 988 294
1 – 30 dní	2 477	13	-	(1)	(1)	-	2 488
31 – 60 dní	-	-	-	-	-	-	-
61 – 90 dní	-	43	-	-	-	-	43
	1 963 781	28 809	-	(1 260)	(505)	-	1 990 825
Spolu úvery poskytnuté klientom	20 086 236	1 692 875	408 298	(26 942)	(103 247)	(229 191)	21 828 029
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	20 268 911	1 692 875	445 409	(26 942)	(103 247)	(235 902)	22 041 104
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez omeškania	1 419 309	-	-	(270)	-	-	1 419 039
Úverové prísľuby a finančné záruky							
Bez omeškania	5 155 263	651 148	23 713	(3 650)	(6 010)	(10 337)	5 810 127

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Bez omeškania	262 586	-	-	(3)	-	-	262 583
Viac ako 181 dní	-	-	55 721	-	-	(5 866)	49 855
	262 586	-	55 721	(3)	-	(5 866)	312 438
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Bez omeškania	1 333 283	86	-	(481)	-	-	1 332 888
1 – 30 dní	-	-	-	-	-	-	-
91 – 180 dní	-	-	-	-	-	-	-
Viac ako 181 dní	-	-	18	-	-	(7)	11
	1 333 283	86	18	(481)	-	(7)	1 332 899
Nefinančné korporácie							
Bez omeškania	5 518 844	1 164 765	73 642	(16 696)	(51 063)	(27 112)	6 662 380
1 – 30 dní	36 717	22 587	3 332	(477)	(1 330)	(1 048)	59 781
31 – 60 dní	537	3 882	2 835	(10)	(181)	(1 043)	6 020
61 – 90 dní	45	2 241	2 658	(1)	(187)	(518)	4 238
91 – 180 dní	26	94	7 455	(1)	(11)	(2 551)	5 012
Viac ako 181 dní	-	89	56 347	-	(14)	(36 905)	19 517
	5 556 169	1 193 658	146 269	(17 185)	(52 786)	(69 177)	6 756 948
Retailoví klienti							
Bez omeškania	10 575 292	596 443	44 116	(10 133)	(39 533)	(17 469)	11 148 716
1 – 30 dní	57 560	100 925	20 586	(977)	(12 689)	(8 182)	157 223
31 – 60 dní	2 506	21 816	15 728	(59)	(4 017)	(6 167)	29 807
61 – 90 dní	408	9 520	13 718	(8)	(2 325)	(4 981)	16 332
91 – 180 dní	12	2 696	27 908	(1)	(445)	(14 709)	15 461
Viac ako 181 dní	181	379	97 744	(2)	(72)	(77 106)	21 124
	10 635 959	731 779	219 800	(11 180)	(59 081)	(128 614)	11 388 663
Verejná správa							
Bez omeškania	961 878	15 385	-	(948)	(399)	-	975 916
1 – 30 dní	958	2 590	-	(3)	(107)	-	3 438
31 – 60 dní	241	-	-	-	-	-	241
61 – 90 dní	-	-	-	-	-	-	-
Spolu úvery poskytnuté klientom	963 077	17 975	-	(951)	(506)	-	979 595
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	18 488 488	1 943 498	366 087	(29 797)	(112 373)	(197 798)	20 458 105
	18 751 074	1 943 498	421 808	(29 800)	(112 373)	(203 664)	20 770 543
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez omeškania	1 476 701	-	-	(212)	-	-	1 476 489
Úverové prísľuby a finančné záruky							
Bez omeškania	4 780 731	884 387	17 534	(3 283)	(15 548)	(4 339)	5 659 482

Pohyby v opravných položkách od počiatočného zostatku po konečný zostatok podľa dôvodu, pre ktorý došlo k zmene stavu:

€ '000	2025			2024		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Finančný majetok oceňovaný AC						
1. január	29 800	112 373	203 664	42 588	123 749	210 790
Vznik	21 751	-	-	27 888	-	-
Ukončenie	(9 355)	(15 398)	(4 151)	(9 324)	(4 968)	(1)
Zmeny v riziku (čisté)	(15 254)	6 272	81 214	(31 352)	(6 408)	54 992
Odpísaný/predaný majetok	-	-	(44 825)	-	-	(62 117)
31. december	26 942	103 247	235 902	29 800	112 373	203 664
Finančný majetok oceňovaný FVOCI						
1. január	212	-	-	232	-	-
Vznik	57	-	-	25	-	-
Ukončenie	-	-	-	(32)	-	-
Zmeny v riziku (čisté)	49	-	-	(13)	-	-
Odpísaný/predaný majetok	(48)	-	-	-	-	-
31. december	270	-	-	212	-	-
Úverové prísluby a finančné záruky						
1. január	3 283	15 548	4 339	4 722	7 776	4 390
Vznik	8 975	-	-	17 245	-	-
Ukončenie	(1 643)	(3 375)	(2 241)	(2 459)	(1 781)	(2 835)
Zmeny v riziku (čisté)	(6 965)	(6 163)	8 239	(16 225)	9 553	2 784
31. december	3 650	6 010	10 337	3 283	15 548	4 339

Pri presune medzi etapami dôjde najskôr k presunu pôvodnej výšky opravnej položky a následne sa v novej etape prejaví zmena v kreditnom riziku.

Zmeny v dôsledku modifikácií, ktoré nemajú za následok odúčtovanie finančného majetku, sú nemateriálne.

Pohyby v hrubých účtovných hodnotách finančných nástrojov počas roka súvisiacich so zmenami v opravných položkách:

€ '000	2025			2024		
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Finančný majetok oceňovaný AC						
1. január	18 751 074	1 943 498	421 808	16 895 804	1 769 458	414 381
Vznik	22 701 329	-	615 881	21 829 709	-	-
Ukončenie	(20 444 739)	(814 277)	(101 196)	(19 230 280)	(393 448)	(97 610)
Zmeny v riziku (čisté)	(881 073)	705 974	175 099	(744 159)	567 488	176 671
Odpísaný/predaný majetok	-	-	(50 302)	-	-	(71 634)
31. december	20 126 591	1 835 195	1 061 290	18 751 074	1 943 498	421 808
Finančný majetok oceňovaný FVOCI						
1. január	1 476 701	-	-	1 246 816	-	-
Vznik	713 815	-	-	485 837	-	-
Ukončenie	-	-	-	(52 412)	-	-
Odpísaný/predaný majetok	(771 207)	-	-	(203 540)	-	-
31. december	1 419 309	-	-	1 476 701	-	-
Úverové prísluby a finančné záruky						
1. január	4 780 731	884 387	17 534	4 634 050	683 854	16 240
Vznik	4 597 933	-	-	3 853 436	-	-
Ukončenie	(4 389 200)	(54 003)	(7 258)	(3 425 333)	(64 357)	(15 238)
Zmeny v riziku (čisté)	148 688	(162 125)	13 437	(281 422)	264 890	16 532
31. december	5 138 152	668 259	23 713	4 780 731	884 387	17 534

V roku 2025 bola upravená prezentácia tabuliek pohybov v opravných položkách a v hrubých účtovných hodnotách finančných nástrojov. Transfery medzi jednotlivými etapami, ktoré boli v predchádzajúcom roku prezentované v samostatných stĺpcoch, sú v aktuálnom roku zahrnuté v položke „Zmeny v riziku (čisté)“. Táto úprava predstavuje zmenu v prezentácii, nemá vplyv na celkovú výšku opravných položiek ani hrubých účtovných hodnôt a zlepšuje prehľadnosť informácií.

4.1.4. Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami a politika úverov s odloženou splatnosťou („forbearance“)

Úvery s upravenými zmluvnými podmienkami sú úvery, ktoré boli reštrukturalizované v dôsledku zhoršenia finančnej situácie dlžníka a pri ktorých banka urobila určité úľavy a súhlasila s výhodnejšími podmienkami pre dlžníka, než boli pôvodne poskytnuté podmienky. Upravené podmienky zvyčajne zahŕňajú predĺženie splatnosti, zmenu načasovania splácania úrokov a iné úpravy zmluvných podmienok. Banka uplatňuje politiku odloženej splatnosti s cieľom maximalizovať príležitosti na inkasovanie pohľadávok a minimalizovať riziko zlyhania. Podľa forbearance politiky banky sa úver pokladá za úver s odloženou splatnosťou, ak sú splnené obidve z týchto podmienok:

- banka identifikovala finančné ťažkosti, ktorým dlžník čelí alebo sa chystá čeliť;
- expozícia bola predmetom zmeny zmluvných podmienok alebo refinancovania poskytovaných v prípade súčasných finančných ťažkostí dlžníka alebo v prípade, keď by finančné ťažkosti nastali, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok alebo k refinancovaniu.

Banka nasleduje pravidlá Európskej centrálnej banky stanované v dokumente „ECB Guidance to banks on non-performing loans“, ktorý bol vydaný v marci 2017.

Pod forborne expozíciami rozumieme také zmluvy, ktoré sú buď performing, alebo non-performing a zároveň vykazujú známky zhovievavosti/ústupkov zo strany banky.

Opatrenia splácania pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo bude čeliť ťažkostiam pri plnení svojich finančných záväzkov („finančné ťažkosti“).

Pod ústupkami (forbearance) zo strany banky rozumieme:

- priaznivé pozmenenie zmluvných podmienok pre dlžníka vo finančných ťažkostiach (modifikácia),
- poskytnutie nového úveru na pokrytie predchádzajúcej pohľadávky pre dlžníka vo finančných ťažkostiach (refinancovanie),
- zmeny zmluvných podmienok na žiadosť dlžníka v rámci možností existujúcej zmluvy, s ktorými banka súhlasila s vedomím finančných ťažkostí dlžníka (vložené klauzuly zhovievavosti).

To teda znamená, že definícia forborne expozícií sa nevzťahuje na zmeny zmluvných podmienok z komerčných dôvodov. Pojem „forborne expozícia“ sa viaže k jednotlivým zmluvám, ktoré sú predmetom ústupkov, a nie voči celému klientovi. Napriek tomu finančné ťažkosti musia byť hodnotené na úrovni klienta.

Cieľom forborne procesu (ústupkov zo strany banky) je zamedzenie zhoršenia finančnej situácie dlžníka alebo ako pomôcka pri návrate dlžníka k udržateľnému splateniu dlhu. V prípade, že ide o performing klienta, tak daný ústupok by nemal oddialiť preklasifikovanie klienta do non-performing kategórie, ak jeho finančná situácia odôvodňuje preklasifikovanie klienta do rizikovejšej kategórie.

Udelenie ústupkov neznamená automatickú klasifikáciu do kategórie non-performing. Situácia sa vyhodnotí tzv. „net present value“ testom v aplikácii Finevare, ktorý identifikuje, či zmeny zmluvných podmienok vedú k zníženiu finančného záväzku dlžníka, podľa vzorca:

$$DO = \frac{NPV_0 - NPV_1}{NPV_0}$$

kde:

- DO je znížený finančný záväzok;
- NPV0 je čistá aktuálna hodnota peňažných tokov (vrátane neuhradeného úroku a poplatkov) očakávaná podľa zmluvných záväzkov pred zmenami podmienok zmluvy diskontovanej s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery zákazníka;
- NPV1 je čistá aktuálna hodnota peňažných tokov očakávaná na základe nového opatrenia diskontovaného s použitím pôvodnej efektívnej úrokovej miery zákazníka.

Ak je vo výsledku znížený finančný záväzok vyšší ako prah 1 %, tak je daná expozícia klasifikovaná ako non-performing, inak je klasifikovaná ako performing.

Pri identifikácii forborne expozícií Európske pravidlá rozlišujú medzi absolútnym a relatívnym predpokladom. Absolútny predpoklad nadväzuje na také skutočnosti, ktoré vždy spadajú pod definíciu forborne expozícií bez možnosti predloženia protichodných dôkazov. Na druhej strane, relatívny predpoklad sa odkazuje na skutočnosti, ktoré spadajú pod definíciu forborne, pokiaľ nie je dokázaný opak. To znamená, že banka môže na individuálnej báze vypracovať analýzu, ktorá odôvodní, že daná situácia klienta nemôže byť považovaná za ústupok zo strany banky.

V zozname nižšie sú uvedené niektoré príklady najčastejších zmien zmluvných podmienok, ktoré môžu byť považované za ústupky zo strany banky v zmysle definície forborne, pokiaľ je klient vo finančných ťažkostiach:

- krátkodobé kreditné záväzky podliehajúce konsolidácii alebo reštrukturalizácii dlhu,
- strednodobé úvery podliehajúce:
 - reštrukturalizácii splátkového kalendára s čiastočným odpustením alebo pozastavením splátok,
 - predĺženiu splatnosti,
 - predĺženiu obdobia pred začiatkom amortizácie,
 - zmene splátkového plánu z pravidelných splátok na jednu splátku pri splatnosti úveru,
 - konsolidácii,
- zmena zmluvných podmienok vychádzajúca z porušenia finančných prísľubov,
- reštrukturalizácia dlhu klasifikovaného ako performing alebo dlhu po splatnosti ešte neklasifikovaného ako non-performing, ak ide o syndikovaný úver viacerých bánk,
- zmena zmluvných podmienok, napríklad ak je dlžníkovi znížená úroková miera,
- refinancovanie dlhu, aj krátkodobé, ak nové financovanie umožňuje dlžníkovi oddialenie splatenia dlhu,
- konverzia dlhu na vlastnícky podiel na majetku,
- v prípade predaja cenných papierov so spätným nákupom (REPO obchod), ak kapitalizácia finančných tokov má negatívny výsledok pri mark-to-market ohodnotení.

Ďalej nasledujú príklady, ktoré podľa európskych pravidiel musia byť považované za forborne (absolútny predpoklad):

- zmena zmluvných podmienok, ktorej následkom je čiastočné alebo kompletne odpísanie dlhu,
- využitie zmluvných podmienok zo strany dlžníka, ktoré mu umožňujú pozmenenie zmluvy (vložené klauzuly zhovievavosti),
- poskytnutie nového úveru dlžníkovi na účel splatenia istiny a/alebo úrokov iného úveru.

Predmetom forbearance politiky sú expozície retailových aj korporátnych klientov:

2025 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	37 111	(6 711)	30 400
Úvery poskytnuté klientom						
Nefinančné korporácie	83 663	(3 697)	79 966	67 567	(34 385)	33 182
Retailoví klienti	70 349	(3 885)	66 464	42 438	(23 396)	19 042
Verejná správa	-	-	-	-	-	-
	<u>154 012</u>	<u>(7 582)</u>	<u>146 430</u>	<u>147 116</u>	<u>(64 492)</u>	<u>82 624</u>
Úverové prísľuby a finančné záruky	15 727	(11)	15 716	1 491	(871)	620

2024 € '000	Štandardné s odloženou splatnosťou			Neštandardné s odloženou splatnosťou		
	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky	Čistá hodnota
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	55 721	(5 866)	49 855
Úvery poskytnuté klientom						
Nefinančné korporácie	64 496	(1 780)	62 716	67 811	(39 629)	28 182
Retailoví klienti	71 973	(5 056)	66 917	37 222	(22 282)	14 940
Verejná správa	6	-	6	-	-	-
	<u>136 475</u>	<u>(6 836)</u>	<u>129 639</u>	<u>160 754</u>	<u>(67 777)</u>	<u>92 977</u>
Úverové prísľuby a finančné záruky	5 018	(7)	5 011	2 915	(530)	2 385

4.1.5. Politika odpisovania pohľadávok

Banka odpisuje zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov, ak sa zistí, že tieto zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sú nenávratné. Banka štandardne uvažuje o nenávratnosti úverových zostatkov na základe počtu dní omeškania (1 080 dní po lehote splatnosti). Zostatky úverov alebo dlhových cenných papierov sa odpíšu iba v prípade, keď už bol realizovaný kolaterál. Nenávratné pohľadávky vymáhajú externé agentúry, až kým nespĺňajú podmienky na odpísanie.

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

Finančný majetok, ktorý je odpísaný, podlieha naďalej procesu vymáhania. Väčšina takéhoto majetku je predmetom predaja tretím stranám za najlepšie ponúkané ceny.

Hodnota úverov odpísaných počas roka, ktoré sú stále predmetom vymáhania, je 16 666-tisíc eur (31. december 2024: 33 226-tisíc eur).

4.1.6. Politika zabezpečenia

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

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

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

- stanovenie a následne udržiavanie politiky zabezpečenia zahŕňajúcej základné typy zabezpečení, právnu dokumentáciu používanú bankou na zabezpečenie práv v prípade zlyhania dlžníka a ocenenie zabezpečení. Tieto aspekty riadenia zabezpečenia sú podrobnejšie uvedené v internej politike banky;
- relevantnú a riadnu právnu bezchybnosť a registráciu zabezpečenia, aby bolo zachované právo banky na zabezpečenie v prípade zlyhania dlžníka;
- pravidelný monitoring a prehodnotenie zabezpečenia držaného bankou počas životnosti úveru;
- analýzu, monitoring a prehľad realizácie zabezpečení dosiahnutých oddelením vymáhania pohľadávok z dôvodu vyhodnotenia efektívnosti politiky zabezpečenia ako nástroja na zmiernenie rizika.

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

Banka využíva najmä tieto formy realizácie zabezpečenia:

- dobrovoľnú dražbu,
- exekučné konanie,
- speňaženie zabezpečenia pohľadávky v konkurznom konaní,
- odpredaj pohľadávok vrátane zabezpečenia.

Banka prijíma zabezpečenie a iné nástroje na zníženie úverového rizika oproti určitým typom expozícií. Zabezpečenie na poskytnuté úvery klientom banka prijíma väčšinou vo forme záložného práva na hmotný majetok, iného zabezpečenia a garancií. Odhady reálnej hodnoty vychádzajú z hodnoty zabezpečenia posúdeného v čase poskytnutia pôžičky, pričom banka reálnu hodnotu pravidelne aktualizuje.

Banka zmiernuje úverové riziko derivátov a reverzných repo obchodov uzatváraním rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a prijímaním zabezpečenia vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov. Derivátové obchody sa vykonávajú buď na burze, alebo mimo burzy tzv. OTC (over-the-counter). Príslušná zmluvná dokumentácia na derivátové obchody (napr. ISDA Master Agreement ako zmluvný štandard publikovaný International Swaps and Derivatives Association) obsahuje ustanovenia upravujúce dohody o vzájomnom započítavaní (netting). Vo všeobecnosti platí, že na základe ISDA Master Agreement či iných obdobných typov rámcových zmlúv k derivátovým obchodom môžu byť za určitých okolností, napríklad v prípade zlyhania, všetky, prípadne len niektoré, aktívne transakcie ukončené, určí sa ich konečná hodnota a na vyrovnanie príslušných dotknutých transakcií sa použije čistá hodnota.

Hodnota zabezpečenia akceptovaná bankou (reálna hodnota upravená podľa interných pravidiel limitovaná istinou úverovej expozície) a ostatné zabezpečenia držané proti finančnému majetku sú vykázané nižšie:

€ '000	2025		2024	
	Celkom	Etapa 3	Celkom	Etapa 3
Nehnutelnosti	11 190 436	93 243	10 855 118	143 088
<i>z toho LTV* vyššie než 60 % a nižšie než 80 %</i>	<i>4 915 773</i>	<i>39 763</i>	<i>3 159 036</i>	<i>12 586</i>
<i>z toho LTV vyššie než 80 % a nižšie než 100 %</i>	<i>1 739 577</i>	<i>11 628</i>	<i>1 500 481</i>	<i>6 912</i>
<i>z toho LTV vyššie než 100 %</i>	<i>244 091</i>	<i>5 869</i>	<i>227 166</i>	<i>1 901</i>
Dlhové cenné papiere	899 021	1 329	54 499	515
Ostatné	892 074	15 344	595 192	71 830
	<u>12 981 531</u>	<u>109 916</u>	<u>11 504 809</u>	<u>215 433</u>

* LTV (loan to value) je pomer aktuálneho súvahového zostatku úveru k aktuálne alokovanej hodnote kolaterálu na daný kontrakt.

4.1.7. Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov sa týka finančného majetku a záväzkov, ktoré spĺňajú tieto kritériá:

- sú vzájomne započítané vo výkaze o finančnej situácii; alebo
- sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd, ktoré pokrývajú podobné finančné nástroje bez ohľadu na to, či sú započítané vo výkaze o finančnej situácii.

Podobné dohody zahŕňajú zmluvy o vyrovnaní transakcií, rámcové dohody o spätnom odkúpení a rámcové dohody o zapožičaní cenných papierov. Podobné finančné nástroje zahŕňajú deriváty, repo obchody, reverzné repo obchody a pôžičky cenných papierov. Finančné nástroje ako úvery a vklady nie sú v týchto zverejneniach zahrnuté, pokiaľ nie sú vzájomne započítané vo finančných výkazoch.

ISDA a podobné rámcové dohody o vzájomnom započítavaní nespĺňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii. Dôvodom je, že vynútiteľné právo na započítanie vykázaných hodnôt vzniká pre strany dohody iba v prípade zlyhania, insolventnosti alebo bankrotu banky alebo protistrany, alebo v dôsledku iných vopred určených udalostí. Okrem toho banka ani jej protistrany nemajú v úmysle realizovať čisté vyrovnanie alebo realizovať majetok a zároveň vyrovnať záväzok.

Banka prijíma a poskytuje zabezpečenie vo forme hotovosti a obchodovateľných cenných papierov v súvislosti s nasledujúcimi transakciami:

- deriváty,
- repo obchody a reverzné repo obchody.

Takéto zabezpečenie sa riadi štandardnými podmienkami vyplývajúcimi zo štandardných zmlúv a dodatkov ISDA, tzv. Credit Support Annex (CSA) a Global Master Repurchase Agreement („GMRA“). Cenné papiere prijaté alebo poskytnuté ako zabezpečenie môžu byť počas obdobia trvania transakcie ďalej založené alebo predané, pri ukončení transakcie však musia byť vrátené. Podmienky tiež umožňujú každej zo strán dohody ukončiť príslušné transakcie, ak protistrana nedodá dohodnuté zabezpečenie.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú finančný majetok a finančné záväzky, ktoré sú predmetom vynútiteľných rámcových dohôd a podobných dohôd o vzájomnom započítavaní vo výkaze o finančnej situácii (Statement of financial position, „SOPF“):

2025 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Súvisiace hodnoty nezapočítané v SOPF		
					Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota
Typy finančného majetku							
Reverzné repo transakcie	7	825 233	-	825 233	(825 233)	-	-
Derivátové finančné nástroje	8, 9	136 259	-	136 259	-	(23 772)	112 487
Typy finančných záväzkov							
Derivátové finančné nástroje	8, 9	150 779	-	150 779	-	(182 411)	(31 632)

2024 € '000	Pozn.	Hrubá hodnota	Hrubá hodnota započítaná v SOPF	Čistá hodnota v SOPF	Súvisiace hodnoty nezapočítané v SOPF		
					Finančné nástroje a nepeňažné zabezpečenie	Peňažné zabezpečenie prijaté	Čistá hodnota
Typy finančného majetku							
Reverzné repo transakcie	7	990 078	-	990 078	(990 078)	-	-
Derivátové finančné nástroje	8, 9	123 545	-	123 545	-	(660)	122 885
Typy finančných záväzkov							
Derivátové finančné nástroje	8, 9	247 868	-	247 868	-	(211 302)	36 566

4.1.8. Koncentrácia úverového rizika

Banka monitoruje koncentráciu úverového rizika podľa geografického členenia. Analýza koncentrácie úverového rizika k dňu zostavenia účtovnej zvierky je v nižšie uvedenej tabuľke.

2025 € '000	Slovensko	Česká republika	Ostatné európske krajiny	Amerika	Ázia	Zvyšok sveta	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	86	-	182 411	37 111	178	-	219 786
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie	239 902	499 737	401 784	-	-	-	1 141 423
Nefinančné korporácie	4 344 386	733 080	1 591 393	-	257 083	-	6 925 942
Retailoví klienti	11 923 905	19 129	158 116	5 154	16 000	5 150	12 127 454
Verejná správa	1 784 843	-	207 747	-	-	-	1 992 590
Spolu úvery poskytnuté klientom	18 293 036	1 251 946	2 359 040	5 154	273 083	5 150	22 187 409
Hrubá účtovná hodnota	18 293 122	1 251 946	2 541 451	42 265	273 261	5 150	22 407 195
Opravné položky	(348 704)	(1 549)	(8 739)	(6 718)	(329)	(52)	(366 091)
Čistá účtovná hodnota	17 944 418	1 250 397	2 532 712	35 547	272 932	5 098	22 041 104
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –							
dlhové cenné papiere	478 890	378 033	525 712	36 675	-	-	1 419 310
Úverové prísluby a finančné záruky	3 524 010	1 393 819	816 405	389	95 275	226	5 830 124

2024 € '000	Slovensko	Česká republika	Ostatné európske krajiny	Amerika	Ázia	Zvyšok sveta	Spolu
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	78	-	262 384	55 721	124	-	318 307
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie	210 034	420 826	702 527	-	-	-	1 333 387
Nefinančné korporácie	4 309 927	861 727	1 377 978	-	345 745	719	6 896 096
Retailoví klienti	11 355 450	19 258	183 024	5 239	18 855	5 712	11 587 538
Verejná správa	981 052	-	-	-	-	-	981 052
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>16 856 463</u>	<u>1 301 811</u>	<u>2 263 529</u>	<u>5 239</u>	<u>364 600</u>	<u>6 431</u>	<u>20 798 073</u>
Hrubá účtovná hodnota	<u>16 856 541</u>	<u>1 301 811</u>	<u>2 525 913</u>	<u>60 960</u>	<u>364 724</u>	<u>6 431</u>	<u>21 116 380</u>
Opravné položky	<u>(315 184)</u>	<u>(2 136)</u>	<u>(22 335)</u>	<u>(5 885)</u>	<u>(243)</u>	<u>(54)</u>	<u>(345 837)</u>
Čistá účtovná hodnota	<u>16 541 357</u>	<u>1 299 675</u>	<u>2 503 578</u>	<u>55 075</u>	<u>364 481</u>	<u>6 377</u>	<u>20 770 543</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI –							
dlhové cenné papiere	785 190	31 446	577 035	83 031	-	-	1 476 702
Úverové prísluby							
a finančné záruky	3 778 160	1 154 198	640 886	312	108 761	335	5 682 652

Analýza pozícií na základe účtovnej hodnoty pre nefinančný sektor je uvedená v nižšie priloženej tabuľke.

€ '000	2025	2024
Nefinančné korporácie		
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	298 912	314 094
Ťažba a dobývanie	119 719	139 480
Priemyselná výroba	1 027 121	1 174 830
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	642 186	569 325
Dodávka vody	43 951	54 467
Stavebníctvo	474 062	467 378
Veľkoobchod a maloobchod	1 135 297	1 118 783
Doprava a skladovanie	608 290	679 399
Ubytovacie a stravovacie služby	74 259	71 146
Informácie a komunikácia	98 565	78 017
Finančné a poisťovacie činnosti*	48 606	36 642
Činnosti v oblasti nehnuteľností	715 409	749 833
Odborné, vedecké a technické testovanie a analýzy	504 899	504 891
Administratívne a podporné činnosti	609 337	366 038
Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	109	209
Vzdelávanie	21 471	16 820
Zdravotníctvo a sociálna pomoc	70 838	79 329
Umenie, zábava a rekreácia	14 259	13 119
Ostatné činnosti služieb	418 652	462 296
Hrubá účtovná hodnota	<u>6 925 942</u>	<u>6 896 096</u>
Opravné položky	<u>(146 748)</u>	<u>(139 148)</u>
Čistá účtovná hodnota	<u>6 779 194</u>	<u>6 756 948</u>

* „Finančné a poisťovacie činnosti“ zahŕňajú finančné služby, lízing a poistenie.

4.1.9. Interné a externé ratingy

Prehľad stupňov interných ratingov podľa rizikových profilov platných pre korporátne expozície a retailové expozície za malých podnikateľov, spoločensvá vlastníkov bytov a inštitúcie verejnej správy je uvedený v tabuľke:

Rizikový profil	Opis
Veľmi nízky	Dobrá kvalita majetku, intenzívne prenikanie na trh, stabilná činnosť, osvedčené výrazné manažérske zručnosti, široká kapacita krytia dlhu.
Nízky	Uspokojivá kvalita dostupného majetku, priemerné prenikanie na trh a manažérske kvality, dobre nastavená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu, nadpriemerná kapacita krytia dlhu.
Nižší – stredný	Prijateľná kvalita dostupného majetku, aj keď s nezanedbateľným stupňom rizika, vyvážená platobná schopnosť, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu s miernym prebytkom likvidity a so slabšou kapacitou krytia dlhu.
Stredný	Prijateľná kvalita dostupných aktív, aj keď so značným stupňom rizika, citlivé marže v priebehu času, kapitálová štruktúra a zloženie dlhu poukazujúce na zhoršujúce sa signály, nízka úroveň likvidity a krátkodobé rozpätie pokrytia dlhu.
Vyšší – stredný	Stále akceptovateľná kvalita majetku, aj keď s možnosťou problémov s likviditou, vysoký stupeň zadlženosti, slabé manažérske zručnosti, nízka penetrácia na trh a udržanie postavenia, marže a konkurencieschopnosť pod tlakom.
Vysoký	Okrem rizikových črt platných pre vyšší až stredný profil, expozície vykazujú očividné ťažkosti, rovnako ako aj problém s riadením dlhu.
Veľmi vysoký	Vysoko náchylné k neplateniu, závislé od priaznivých podmienok, pravdepodobné zlyhanie.
Zlyhaný	Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti v súvislosti s plnením svojim rozsahom významného záväzku voči banke, prípadne materskej alebo dcérskej spoločnosti; – banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Špecializované financovanie zahŕňa ratingový segment SPV. Pre špecializované financovanie banka používa takzvaný „slotting“ prístup. Klienti sú zaradení do piatich slotting kategórií na základe kvalitatívneho ocenenia a informácií o riziku zlyhania. Pre každú kategóriu sú tiež definované rizikové váhy a očakávaná strata používané pri výpočte kapitálovej požiadavky. Kategórie sú definované Nariadením (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti („CRR“) a interne sa používajú kategórie označujú takto:

Špecializované financovanie – SPV

- Strong
- Good
- Satisfactory
- Weak
- Default

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

Rizikový profil	Opis
Veľmi nízky	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na veľmi vysokej úrovni.
Nízky	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína klienta sú na nadpriemernej úrovni.
Nižší – stredný	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú na akceptovateľnej úrovni.
Stredný	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sú identifikované signály zhoršovania kreditnej kvality.
Vyšší – stredný	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje zhoršené kreditné správanie.
Vysoký	Sociodemografické údaje klienta a doterajšia finančná disciplína sú stále na akceptovateľnej úrovni a u klienta sa vyskytuje negatívne kreditné správanie.
Zlyhaný	Za vznik zlyhania (default) v súvislosti s konkrétnym dlžníkom sa považuje, ak nastala aspoň jedna z dvoch nasledujúcich udalostí: <ul style="list-style-type: none"> – dlžník je viac ako 90 dní po dni splatnosti (Metodika výpočtu počtu dní po dni splatnosti) pri materiálnom úverovom záväzku voči VÚB skupine (absolútna hranica ja určená podľa nariadenia NBS); – banka usúdi, že dlžník si pravdepodobne nesplní svoj záväzok voči bankovej skupine bez toho, aby došlo napríklad k realizácii zabezpečenia.

Pri segmentoch spoločností verejného sektora, faktoringu a lízingu banka nepriraduje klientovi interný rating.

Výpočet kapitálovej požiadavky

VÚB skupina vo všeobecnosti používa štandardizovaný prístup na výpočet kapitálovej požiadavky. Na výpočet kapitálovej požiadavky pre úverové riziko a riziko protistrany však VÚB skupina začala na základe povolenia dohliadacieho orgánu Národnej banky Slovenska („NBS“) od júla 2012 používať „Advanced IRB“ prístup pre portfólio rezidenčných hypoték a od júna 2014 aj pre regulatórny segment právnické osoby podnikatelia, malé a stredné podniky (SME) a retailoví malí podnikatelia. Od decembra 2022 dostala banka povolenie na používanie IRB prístupu aj pre segment expozícií nezabezpečený retail. Slotting prístup používa banka pre expozície špecializovaného financovania. Po implementácii CCR III sa používa základný IRB prístup (Foundation IRB) pre segment veľkých korporácií a v novembri 2025 bol základný IRB prístup schválený aj pre triedu expozícií voči Inštitúciám. VÚB skupina tiež pokračuje s vývojom ďalších IRB modelov v súlade s plánom prechodu na pokročilé prístupy, ktorý bol prezentovaný dohliadaciemu orgánu.

Nasledujúca tabuľka uvádza kvalitu úverového portfólia z hľadiska interných ratingov:

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	12 258	-	-	-	-	-	12 258
Nízky	-	-	-	-	-	-	-
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	170 331	-	-	-	-	-	170 331
Zlyhaný	-	-	37 111	-	-	(6 711)	30 400
Bez ratingu	86	-	-	-	-	-	86
	182 675	-	37 111	-	-	(6 711)	213 075
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	490 734	58 631	-	(37)	(6)	-	549 322
Nízky	245 882	-	-	(131)	-	-	245 751
Nižší – stredný	52 887	-	-	(156)	-	-	52 731
Stredný	290 057	44	-	(153)	(339)	-	289 609
Vyšší – stredný	25	60	-	-	(6)	-	79
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	2 549	-	-	(2 314)	235
Bez ratingu	554	-	-	(1)	-	-	553
	1 080 139	58 735	2 549	(478)	(351)	(2 314)	1 138 280
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 684 660	30 900	-	(851)	(160)	-	1 714 549
Nízky	1 539 462	1 314	-	(458)	-	-	1 540 318
Nižší – stredný	1 465 211	243 767	-	(4 301)	(1 907)	-	1 702 770
Stredný	326 586	107 934	-	(1 265)	(1 896)	-	431 359
Vyšší – stredný	232 589	411 987	-	(7 441)	(48 551)	-	588 584
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Veľmi vysoký	45	1	-	-	-	-	46
Zlyhaný	(5)	-	134 468	-	-	(73 165)	61 298
Bez ratingu	769	20	-	-	-	-	789
	5 249 317	795 923	134 468	(14 316)	(52 514)	(73 165)	6 039 713
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	269 732	4 656	-	(162)	(118)	-	274 108
Good	376 140	23 561	-	(574)	(367)	-	398 760
Satisfactory	36 362	18 668	-	(316)	(782)	-	53 932
Weak	9 470	2 468	-	(365)	(193)	-	11 380
Zlyhaný	-	-	5 177	-	-	(3 876)	1 301
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	691 704	49 353	5 177	(1 417)	(1 460)	(3 876)	739 481
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	7 063 519	31 908	-	(594)	(317)	-	7 094 516
Nízky	1 579 134	19 878	-	(278)	(161)	-	1 598 573
Nižší – stredný	2 101 341	247 195	-	(2 483)	(4 757)	-	2 341 296
Stredný	226 587	194 553	-	(1 922)	(6 709)	-	412 509
Vyšší – stredný	103 405	148 332	-	(3 310)	(14 422)	-	234 005
Vysoký	9 662	117 983	-	(884)	(22 051)	-	104 710
Zlyhaný	-	-	266 104	-	-	(149 836)	116 268
Bez ratingu	17 647	206	-	-	-	-	17 853
	11 101 295	760 055	266 104	(9 471)	(48 417)	(149 836)	11 919 730

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2025 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky/rezervy			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Úvery poskytnuté klientom							
Verejná správa							
Veľmi nízky	115 988	3 262	-	(108)	(4)	-	119 138
Nízky	51 700	2 182	-	(22)	(4)	-	53 856
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	11 498	2 794	-	(8)	(27)	-	14 257
Vyšší – stredný	93 853	20 150	-	(273)	(437)	-	113 293
Vysoký	442	328	-	(17)	(27)	-	726
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	1 690 300	93	-	(832)	(6)	-	1 689 555
	<u>1 963 781</u>	<u>28 809</u>	<u>-</u>	<u>(1 260)</u>	<u>(505)</u>	<u>-</u>	<u>1 990 825</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>20 086 236</u>	<u>1 692 875</u>	<u>408 298</u>	<u>(26 942)</u>	<u>(103 247)</u>	<u>(229 191)</u>	<u>21 828 029</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>20 268 911</u>	<u>1 692 875</u>	<u>445 409</u>	<u>(26 942)</u>	<u>(103 247)</u>	<u>(235 902)</u>	<u>22 041 104</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI							
– dlhové cenné papiere							
Bez ratingu	1 419 309	-	-	(270)	-	-	1 419 039
Úverové prísľuby a finančné záruky							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	10 987	-	-	(1)	-	-	10 986
Nízky	-	-	-	-	-	-	-
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	185	-	-	-	-	-	185
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	207 275	-	-	(7)	-	-	207 268
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	1 909	5	-	-	-	-	1 914
	<u>220 356</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>220 353</u>
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	130 143	6 003	-	(19)	-	-	136 127
Nízky	73 710	-	-	(27)	-	-	73 683
Nižší – stredný	6 092	-	-	(25)	-	-	6 067
Stredný	28 588	505	-	-	(27)	-	29 066
Vyšší – stredný	-	3	-	-	-	-	3
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	167	-	-	-	-	-	167
	<u>238 700</u>	<u>6 511</u>	<u>-</u>	<u>(71)</u>	<u>(27)</u>	<u>-</u>	<u>245 113</u>
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 631 567	144 342	-	(605)	(25)	-	1 775 279
Nízky	986 407	70 936	-	(264)	(4)	-	1 057 075
Nižší – stredný	706 992	120 044	-	(737)	(391)	-	825 908
Stredný	176 654	83 401	-	(298)	(651)	-	259 106
Vyšší – stredný	45 070	120 314	-	(1 129)	(4 395)	-	159 860
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Veľmi vysoký	9	-	-	-	-	-	9
Zlyhaný	-	-	20 299	-	-	(10 152)	10 147
Bez ratingu	2 489	400	-	-	-	-	2 889
	<u>3 549 188</u>	<u>539 437</u>	<u>20 299</u>	<u>(3 033)</u>	<u>(5 466)</u>	<u>(10 152)</u>	<u>4 090 273</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2025 € '000	Hrubá hodnota			Rezervy			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Úverové prísluby a finančné záruky							
Úvery poskytnuté klientom							
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	160 977	3 669	-	(38)	-	-	164 608
Good	150 071	18 033	-	(94)	(58)	-	167 952
Satisfactory	606	-	-	(2)	-	-	604
Weak	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	<u>311 654</u>	<u>21 702</u>	<u>-</u>	<u>(134)</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>	<u>333 164</u>
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	285 037	6 152	-	(15)	(18)	-	291 156
Nízky	100 455	5 196	-	(8)	(3)	-	105 640
Nižší – stredný	202 106	55 175	-	(61)	(103)	-	257 117
Stredný	25 623	3 313	-	(35)	(39)	-	28 862
Vyšší – stredný	6 668	4 925	-	(28)	(246)	-	11 319
Vysoký	1 096	674	-	(11)	(42)	-	1 717
Zlyhaný	-	-	3 414	-	-	(185)	3 229
Bez ratingu	211	58	-	-	-	-	269
	<u>621 196</u>	<u>75 493</u>	<u>3 414</u>	<u>(158)</u>	<u>(451)</u>	<u>(185)</u>	<u>699 309</u>
Verejná správa							
Veľmi nízky	101 795	1 981	-	(28)	-	-	103 748
Nízky	36 756	2 800	-	(7)	-	-	39 549
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	8 587	110	-	(3)	-	-	8 694
Vyšší – stredný	20 006	3 067	-	(30)	(8)	-	23 035
Vysoký	-	22	-	-	-	-	22
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	47 025	20	-	(178)	-	-	46 867
	<u>214 169</u>	<u>8 000</u>	<u>-</u>	<u>(246)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>221 915</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>4 934 907</u>	<u>651 143</u>	<u>23 713</u>	<u>(3 642)</u>	<u>(6 010)</u>	<u>(10 337)</u>	<u>5 589 774</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>5 155 263</u>	<u>651 148</u>	<u>23 713</u>	<u>(3 650)</u>	<u>(6 010)</u>	<u>(10 337)</u>	<u>5 810 127</u>

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	80 185	-	-	(3)	-	-	80 182
Nízky	182 323	-	-	-	-	-	182 323
Nížši – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vyšši – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	55 721	-	-	(5 866)	49 855
Bez ratingu	78	-	-	-	-	-	78
	<u>262 586</u>	<u>-</u>	<u>55 721</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(5 866)</u>	<u>312 438</u>
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	994 490	-	-	(114)	-	-	994 376
Nízky	254 535	-	-	(93)	-	-	254 442
Nížši – stredný	55 810	17	-	(204)	-	-	55 623
Stredný	27 261	69	-	(70)	-	-	27 260
Vyšši – stredný	22	-	-	-	-	-	22
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	18	-	-	(7)	11
Bez ratingu	1 165	-	-	-	-	-	1 165
	<u>1 333 283</u>	<u>86</u>	<u>18</u>	<u>(481)</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>1 332 899</u>
Ne finančné korporácie							
Veľmi nízky	1 403 057	126 525	-	(618)	(170)	-	1 528 794
Nízky	1 658 920	419	-	(620)	-	-	1 658 719
Nížši – stredný	1 286 794	351 756	-	(3 381)	(2 046)	-	1 633 123
Stredný	303 882	135 601	-	(1 398)	(1 998)	-	436 087
Vyšši – stredný	215 367	398 682	-	(3 460)	(19 337)	-	591 252
Vysoký	793	90 135	-	(14)	(16 558)	-	74 356
Veľmi vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	120 452	-	-	(56 610)	63 842
Bez ratingu	1 767	27	-	-	-	-	1 794
	<u>4 870 580</u>	<u>1 103 145</u>	<u>120 452</u>	<u>(9 491)</u>	<u>(40 109)</u>	<u>(56 610)</u>	<u>5 987 967</u>
Ne finančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	156 818	2 509	-	(786)	(100)	-	158 441
Good	452 152	19 662	-	(4 081)	(667)	-	467 066
Satisfactory	69 646	27 504	-	(2 148)	(2 253)	-	92 749
Weak	6 973	40 838	-	(679)	(9 657)	-	37 475
Zlyhaný	-	-	25 817	-	-	(12 567)	13 250
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	<u>685 589</u>	<u>90 513</u>	<u>25 817</u>	<u>(7 694)</u>	<u>(12 677)</u>	<u>(12 567)</u>	<u>768 981</u>
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	6 529 484	61 282	-	(887)	(1 323)	-	6 588 556
Nízky	1 573 227	33 355	-	(413)	(744)	-	1 605 425
Nížši – stredný	2 151 716	190 985	-	(3 513)	(5 000)	-	2 334 188
Stredný	237 602	164 779	-	(2 298)	(10 603)	-	389 480
Vyšši – stredný	92 607	159 434	-	(2 662)	(14 875)	-	234 504
Vysoký	14 391	121 386	-	(1 399)	(26 536)	-	107 842
Zlyhaný	-	-	219 800	-	-	(128 614)	91 186
Bez ratingu	36 932	558	-	(8)	-	-	37 482
	<u>10 635 959</u>	<u>731 779</u>	<u>219 800</u>	<u>(11 180)</u>	<u>(59 081)</u>	<u>(128 614)</u>	<u>11 388 663</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2024 € '000	Hrubá hodnota			Opravné položky/rezervy			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Finančný majetok oceňovaný AC							
Úvery poskytnuté klientom							
Verejná správa							
Veľmi nízky	36 606	2 196	-	(18)	(2)	-	38 782
Nízky	30 551	2 611	-	(14)	(9)	-	33 139
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	8 015	2 248	-	(6)	(9)	-	10 248
Vyšší – stredný	83 525	9 872	-	(231)	(401)	-	92 765
Vysoký	245	901	-	(9)	(77)	-	1 060
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	804 135	147	-	(673)	(8)	-	803 601
	<u>963 077</u>	<u>17 975</u>	<u>-</u>	<u>(951)</u>	<u>(506)</u>	<u>-</u>	<u>979 595</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>18 488 488</u>	<u>1 943 498</u>	<u>366 087</u>	<u>(29 797)</u>	<u>(112 373)</u>	<u>(197 798)</u>	<u>20 458 105</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>18 751 074</u>	<u>1 943 498</u>	<u>421 808</u>	<u>(29 800)</u>	<u>(112 373)</u>	<u>(203 664)</u>	<u>20 770 543</u>
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
Bez ratingu	1 476 701	-	-	(212)	-	-	1 476 489
Úverové prísluby a finančné záruky							
Pohľadávky voči bankám							
Veľmi nízky	11 954	-	-	(1)	-	-	11 953
Nízky	-	-	-	-	-	-	-
Nižší – stredný	209 532	-	-	(5)	-	-	209 527
Stredný	1 129	-	-	-	-	-	1 129
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	<u>1 612</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 622</u>
	<u>224 227</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>224 231</u>
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Veľmi nízky	64 545	24 391	-	(2)	(27)	-	88 907
Nízky	39 875	-	-	1	-	-	39 876
Nižší – stredný	8 728	1	-	(2)	-	-	8 727
Stredný	24 269	5	-	(11)	-	-	24 263
Vyšší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>137 417</u>	<u>24 397</u>	<u>-</u>	<u>(14)</u>	<u>(27)</u>	<u>-</u>	<u>161 773</u>
Nefinančné korporácie							
Veľmi nízky	1 517 600	296 533	-	(174)	(2 664)	-	1 811 295
Nízky	1 344 403	56 344	-	(220)	(35)	-	1 400 492
Nižší – stredný	585 227	170 673	-	(573)	(3 236)	-	752 091
Stredný	156 934	108 164	-	(462)	(2 002)	-	262 634
Vyšší – stredný	33 330	102 399	-	(249)	(5 844)	-	129 636
Vysoký	9	7 492	-	-	(216)	-	7 285
Veľmi vysoký	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	14 251	-	-	(4 327)	9 924
Bez ratingu	<u>2 046</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 444</u>
	<u>3 639 549</u>	<u>742 005</u>	<u>14 251</u>	<u>(1 680)</u>	<u>(13 997)</u>	<u>(4 327)</u>	<u>4 375 801</u>

(Tabuľka pokračuje na ďalšej strane.)

2024 € '000	Hrubá hodnota			Rezervy			Čistá hodnota
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Úverové prísluby a finančné záruky							
Úvery poskytnuté klientom							
Nefinančné korporácie – špecializované financovanie							
Strong	25 493	12	-	(92)	-	-	25 413
Good	123 886	23 609	-	(904)	(375)	-	146 216
Satisfactory	4 100	2 091	-	(107)	(116)	-	5 968
Weak	-	-	-	-	-	-	-
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	-	-	-	-	-	-	-
	<u>153 479</u>	<u>25 712</u>	<u>-</u>	<u>(1 103)</u>	<u>(491)</u>	<u>-</u>	<u>177 597</u>
Retailoví klienti							
Veľmi nízky	220 363	6 805	-	(21)	(69)	-	227 078
Nízky	76 139	3 345	-	(13)	(21)	-	79 450
Nižší – stredný	184 930	52 962	-	(105)	(244)	-	237 543
Stredný	29 969	3 504	-	(119)	(186)	-	33 168
Vyšší – stredný	6 392	4 946	-	(84)	(439)	-	10 815
Vysoký	1 893	504	-	(78)	(74)	-	2 245
Zlyhaný	-	-	3 283	-	-	(12)	3 271
Bez ratingu	238	-	-	(7)	-	-	231
	<u>519 924</u>	<u>72 066</u>	<u>3 283</u>	<u>(427)</u>	<u>(1 033)</u>	<u>(12)</u>	<u>593 801</u>
Verejná správa							
Veľmi nízky	5 162	20 048	-	-	-	-	25 210
Nízky	32 625	-	-	(6)	-	-	32 619
Nižší – stredný	-	-	-	-	-	-	-
Stredný	2 373	-	-	(1)	-	-	2 372
Vyšší – stredný	3 629	129	-	(9)	-	-	3 749
Vysoký	-	20	-	-	-	-	20
Zlyhaný	-	-	-	-	-	-	-
Bez ratingu	62 346	-	-	(37)	-	-	62 309
	<u>106 135</u>	<u>20 197</u>	<u>-</u>	<u>(53)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>126 279</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>4 556 504</u>	<u>884 377</u>	<u>17 534</u>	<u>(3 277)</u>	<u>(15 548)</u>	<u>(4 339)</u>	<u>5 435 251</u>
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	<u>4 780 731</u>	<u>884 387</u>	<u>17 534</u>	<u>(3 283)</u>	<u>(15 548)</u>	<u>(4 339)</u>	<u>5 659 482</u>

Pre niektoré portfóliá sú používané informácie z externých ratingových agentúr. Kreditná kvalita pre finančný majetok oceňovaný umorovanou hodnotou: pohľadávky voči bankám je v ratingovej škále od Aa1 do Ba3 (31. december 2024: Aaa do B1). Dve bankové protistrany nemali k dátumu zostavenia účtovnej zvierky pridelený externý rating.

Nasledujúca tabuľka stanovuje kreditnú kvalitu dlhových cenných papierov oceňovaných vo FVOCI. Analýza bola založená na hodnotení spoločnosti Moody's.

€ '000	2025	2024
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere		
Aaa	222 151	562 291
Aa1	34 298	8 065
Aa2	-	31 446
Aa3	346 667	20 938
A3	530 422	106 309
Baa2	285 771	101 294
Baa3	-	646 358
Hrubá účtovná hodnota	<u>1 419 309</u>	<u>1 476 701</u>
Opravné položky	<u>(270)</u>	<u>(212)</u>
Čistá účtovná hodnota	<u>1 419 039</u>	<u>1 476 489</u>

4.1.10. Analýza citlivosti opravných položiek

Nasledujúce tabuľky uvádzajú citlivosť výpočtu ECL pri poklese alebo náraste PD parametra o 10 %:

2025 € '000	Základný scenár Opravné položky (pozn. 11.1, 11.2)	Pokles PD o 10 %			Nárast PD o 10 %		
		Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	6 711	6 711	-	-	6 711	-	-
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Úvery	3 013	3 083	70	2,32 %	2 943	(70)	(2,32) %
Prečerpania	2	3	1	50,00 %	2	-	-
Faktoring	5	5	-	-	5	-	-
Dlhové cenné papiere	123	136	13	10,57 %	111	(12)	(9,76) %
	3 143	3 227	84	2,67 %	3 061	(82)	(2,61) %
Nefinančné korporácie							
Úvery	96 291	101 678	5 387	5,59 %	90 903	(5 388)	(5,60) %
Hypotéky	216	218	2	0,93 %	213	(3)	(1,39) %
Prečerpania	40 602	41 682	1 080	2,66 %	39 522	(1 080)	(2,66) %
Kreditné karty	362	375	13	3,59 %	349	(13)	(3,59) %
Faktoring	1 431	1 525	94	6,57 %	1 338	(93)	(6,50) %
Dlhové cenné papiere	843	927	84	9,96 %	759	(84)	(9,96) %
Lízing	7 003	7 314	311	4,44 %	6 693	(310)	(4,43) %
	146 748	153 719	6 971	4,75 %	139 777	(6 971)	(4,75) %
Retailoví klienti							
Úvery	136 083	139 017	2 934	2,16 %	133 149	(2 934)	(2,16) %
Hypotéky	65 064	67 754	2 690	4,13 %	62 374	(2 690)	(4,13) %
Prečerpania	4 139	4 213	74	1,79 %	4 065	(74)	(1,79) %
Kreditné karty	1 927	2 011	84	4,36 %	1 844	(83)	(4,31) %
Lízing	511	522	11	2,15 %	501	(10)	(1,96) %
	207 724	213 517	5 793	2,79 %	201 933	(5 791)	(2,79) %
Verejná správa							
Úvery	1 498	1 648	150	10,01 %	1 349	(149)	(9,95) %
Prečerpania	3	3	-	-	3	-	-
Dlhové cenné papiere	263	290	27	10,27 %	237	(26)	(9,89) %
Lízing	1	1	-	-	-	(1)	(100,00) %
	1 765	1 942	177	10,03 %	1 589	(176)	(9,97) %
Spolu úvery poskytnuté klientom	359 380	372 405	13 025	3,62 %	346 360	(13 020)	(3,62) %
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	366 091	379 116	13 025	3,56 %	353 071	(13 020)	(3,56) %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI							
- dlhové cenné papiere	270	297	27	10,00 %	243	(27)	(10,00) %

2024 € '000	Základný scenár	Pokles PD o 10 %			Nárast PD o 10 %		
	Opravné položky (pozn. 11.1, 11.2)	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena	Opravné položky	Absolútna zmena	Relatívna zmena
Finančný majetok oceňovaný AC							
Pohľadávky voči bankám	5 869	5 869	-	-	5 870	1	0,02 %
Úvery poskytnuté klientom							
Finančné korporácie							
Úvery	392	354	(38)	(9,69) %	431	39	9,95 %
Prečerpania	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring	-	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere	96	86	(10)	(10,42) %	105	9	9,38 %
	488	440	(48)	(20,11) %	536	48	9,84 %
Nefinančné korporácie							
Úvery	102 961	96 732	(6 229)	(6,05) %	109 189	6 228	6,05 %
Hypotéky	203	199	(4)	(1,97) %	207	4	1,97 %
Prečerpania	28 645	28 196	(449)	(1,57) %	29 095	450	1,57 %
Kreditné karty	198	191	(7)	(3,54) %	204	6	3,03 %
Faktoring	1 315	1 205	(110)	(8,37) %	1 426	111	8,44 %
Dlhové cenné papiere	165	149	(16)	(9,70) %	182	17	10,30 %
Lízing	5 661	5 479	(182)	(3,21) %	5 842	181	3,20 %
	139 148	132 151	(6 997)	(5,03) %	146 145	6 997	5,03 %
Retailoví klienti							
Úvery	118 807	115 193	(3 614)	(3,04) %	122 421	3 614	3,04 %
Hypotéky	73 185	69 905	(3 280)	(4,48) %	76 464	3 279	4,48 %
Prečerpania	4 279	4 223	(56)	(1,31) %	4 334	55	1,29 %
Kreditné karty	2 065	2 001	(64)	(3,10) %	2 129	64	3,10 %
Lízing	539	526	(13)	(2,41) %	552	13	2,41 %
	198 875	191 848	(7 027)	(3,53) %	205 900	7 025	3,53 %
Verejná správa							
Úvery	1 351	1 216	(135)	(9,99) %	1 486	135	9,99 %
Prečerpania	2	2	-	-	2	-	-
Dlhové cenné papiere	94	84	(10)	(10,64) %	104	10	10,64 %
Lízing	10	9	(1)	(10,00) %	11	1	10,00 %
	1 457	1 311	(146)	(10,02) %	1 603	146	10,02 %
Spolu úvery poskytnuté klientom	339 968	325 750	(14 218)	(4,18) %	354 184	14 216	4,18 %
Spolu finančný majetok oceňovaný AC	345 837	331 619	(14 218)	(4,11) %	360 054	14 217	4,11 %
Finančný majetok oceňovaný FVOCI – dlhové cenné papiere							
	212	191	(21)	(9,91) %	233	21	9,91 %

4.1.11. Vplyv možných scenárov na opravné položky a rezervy

Správanie sa modelu je opísané dvoma možnými scenármi simulujúcimi zhoršenie makroekonomickej situácie. Výsledkom scenárov bolo zvýšenie očakávanej straty. Simulácia prebehla na úrovni Skupiny VÚB na celom segmente Retail – hypotéky, spotrebné úvery, kreditné karty, kontokorenty, financovanie obstarania vozidiel a bývalé produkty CFH (Quatro, Slovenská požičovňa, HRL).

Na účely simulácie banka zadefinovala tri scenáre:

- BASE – scenár bez stresovania makroekonomických veličín. Predikcie makroekonomických veličín sú do makroekonomického modelu zadané bez akýchkoľvek dodatočných úprav. Upozorňujeme, že hodnoty opravných položiek za december 2025 nie sú v súlade s údajmi použitými v BASE scenári, keďže na účely tohto cvičenia boli odstránené tzv. „managerial overlay“, ktoré sú bežne zahrnuté vo finálnych hodnotách na konci roka;
- STRESS 10 % – predikcie makroekonomických veličín vstupujúcich do makroekonomického modelu sú stresované o 10 %;
- STRESS 30 % – predikcie makroekonomických veličín vstupujúcich do makroekonomického modelu sú stresované o 30 %.

Vyčíslená očakávaná strata pre scenár „BASE“ je na úrovni 175 925-tisíc eur a podiel aktív v etape 2 je na úrovni 6,07 %. Ak by sa predikcie makroekonomických veličín vstupujúcich do makroekonomického modelu stresovali o 10 %, očakávaná strata by sa zvýšila na 175 953-tisíc eur a podiel aktív v etape 2 by zostal na úrovni 6,07 % (nepatrný nárast nie je viditeľný v dôsledku zaokrúhľovania). Ešte negatívnejší scenár („STRESS 30 %“) by spôsobil nárast očakávanej straty na úroveň 176 055-tisíc eur a podiel aktív v etape 2 by vzrástol na 6,08 %.

Scenáre a ich vplyvy:

€ '000	2025			2024		
	BASE	STRESS 10 %	STRESS 30 %	BASE	STRESS 10 %	STRESS 30 %
Expozícia						
Retail	12 429 757	12 429 757	12 429 757	11 778 469	11 778 469	11 778 469
Očakávaná strata						
Retail	175 925	175 953	176 055	178 008	178 592	180 089
Podiel aktív v etape 2 (vyjadrené z celkovej expozície)						
Retail	6,07 %	6,07 %	6,08 %	5,67 %	5,71 %	5,89 %

4.1.12. Úverové riziko finančných derivátov

Úverová expozícia (alebo náklady na nahradenie transakcie) finančných nástrojov predstavuje úverové riziko banky z transakcií s kladnou reálnou hodnotou. To znamená, že vyjadruje maximálne odhadované straty v prípade, keď protistrany nesplnia svoje záväzky. Zvyčajne ide o malú časť nominálnych hodnôt kontraktov. Úverové riziko každého kontraktu je vyjadrené úverovým ekvivalentom vypočítaným v súlade so všeobecne platnou metodikou použitím metódy súčasnej angažovanosti, pričom zahŕňa trhovú hodnotu kontraktu (len v prípade, keď je kladná, v opačnom prípade je jej hodnota nulová) a časť nominálnej hodnoty, ktorá vyjadruje potenciálnu zmenu trhovej hodnoty počas trvania kontraktu. Úverový ekvivalent je určený v závislosti od typu zmluvy a od dĺžky jej splatnosti. Banka sleduje úverové riziko všetkých finančných nástrojov na dennej báze.

V súvislosti so štandardom IFRS 13, ktorý obsahuje spresnenie týkajúce sa rizika neplnenia pri určovaní reálnej hodnoty mimoburzových derivátov, banka používa bilaterálny Credit Value Adjustment model („bCVA“). Tento model plne zohľadňuje vplyvy zmien v kreditnom ratingu protistrany, ako aj vo vlastnom kreditnom ratingu. Model bCVA má dve zložky počítané za predpokladu, že obidve protistrany môžu zbankrotovať. Ide o takzvaný Credit Value Adjustment („CVA“) a Debit Value Adjustment („DVA“):

- CVA (záporný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých protistrana zlyhá skôr ako banka, ktorá má voči protistrane kladnú expozíciu. V týchto scenároch banka utrpí stratu rovnajúcu sa nákladu na nahradenie/zatvorenie derivátového kontraktu,
- DVA (kladný) berie do úvahy scenáre, pri ktorých banka zlyhá skôr ako protistrana a má zápornú expozíciu voči protistrane. V týchto scenároch banka dosahuje zisk rovnajúci sa nákladom na nahradenie/zatvorenie derivátového kontraktu.

Model bCVA závisí od expozície, pravdepodobnosti zlyhania a straty v čase zlyhania protistrany. Banka je obozretná pri výbere protistrán a stanovuje limity na transakcie uzavreté s klientmi. Banka berie do úvahy vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrán v rovnakom rozsahu, aké očakáva od ostatných účastníkov trhu.

4.2. Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, pri ktorom zmeny trhových cien, napr. úrokových sadzieb, akciových cien, výmenných kurzov a pod. ovplyvnia výnos banky, resp. hodnotu ňou držaných finančných nástrojov. Cieľom politiky riadenia trhového rizika je spravovať a kontrolovať stav angažovanosti voči trhovému riziku v rámci prijateľných parametrov a zároveň optimalizovať návratnosť rizika.

4.2.1. Riadenie trhového rizika

Banka delí svoju angažovanosť voči trhovému riziku medzi obchodné („obchodná kniha“) a neobchodné portfólio („banková kniha“). Obchodné portfóliá sú spravované oddelením Obchodovanie a oddelením Predaj a zahŕňajú pozície vyplývajúce z činnosti tvorcu trhu, ako aj z obchodovania na vlastný účet banky. Akékoľvek menové riziko v banke sa každodenne postupuje oddeleniu Obchodovanie a tvorí neoddeliteľnú súčasť obchodného portfólia na účely riadenia rizika. Neobchodné portfólio spravované oddelením Riadenie bilancie zahŕňa pozície, ktoré nie sú obchodného charakteru.

Obchodné portfóliá zahŕňajú derivátové finančné nástroje používané na obchodovanie a zabezpečenie a cenné papiere klasifikované ako finančný majetok držaný na obchodovanie. Finančné nástroje s iným ako obchodným účelom sú súčasťou bankovej knihy.

Celková zodpovednosť za trhové riziká je na strane výboru ALCO. Odbor Riadenie podnikových rizík je zodpovedný za prípravu podrobných zásad na riadenie rizík, za ich implementáciu a za každodenné monitorovanie trhových rizík a príslušnú oblasť výkazníctva.

V rámci svojej bežnej činnosti uzatvára banka obchody s finančnými derivátmi s cieľom zabezpečiť riziko likvidity, menové a úrokové riziko. Uzatvára tiež obchody s finančnými derivátmi s cieľom dosiahnuť zisk z krátkodobých výkyvov trhových cien. Banka používa systém limitov na trhové riziká a limitov protistrán, ktoré slúžia na obmedzenie angažovanosti na pohyb trhových cien a koncentrácie protistrán, a denne sleduje dodržiavanie týchto limitov.

4.2.2. Angažovanosť voči trhovému riziku – obchodné portfóliá

Metóda Value at Risk („VaR“) je hlavný nástroj, ktorý sa používa na meranie a kontrolu angažovanosti voči trhovému riziku v rámci obchodného portfólia banky. Z metódy VaR je odvodená metóda stress VaR („sVaR“), ktorá predstavuje maximálnu hodnotu VaR vybraného 1-ročného obdobia generujúceho najvyššiu hodnotu VaR počas obdobia posledných minimálne desiatich rokov. VaR obchodného portfólia predstavuje odhadovanú stratu, ktorá vznikne z portfólia počas určitého časového obdobia v dôsledku nepriaznivej trhovej fluktuácie s určitou pravdepodobnosťou. Model VaR používaný bankou sa zakladá na 99-percentnej pravdepodobnosti a predpokladá obdobie držby pozície v rozsahu jedného dňa.

Používané modely VaR a sVaR sa zakladajú na historickej simulácii. Model zohľadňuje trhové údaje z predchádzajúceho roka, v prípade sVaR jednoročný scenár z minimálne desaťročnej histórie, a zaznamenané vzťahy medzi rôznymi trhmi a cenami a generuje škálu možných budúcich scenárov pre pohyby cien na trhu. Model VaR schválila NBS ako základ na výpočet kapitálových požiadaviek pre trhové riziko obchodnej knihy.

Banka používa limity VaR pre celkové trhové riziko v obchodnej knihe, menové a úrokové riziko. Celková štruktúra limitov VaR a sVaR podlieha posúdeniu a schváleniu zo strany ALCO a Intesa Sanpaolo. Hodnoty VaR sa merajú každý deň. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú oddeleniu Obchodovanie, vrchnému riaditeľovi Úseku riadenia rizík a riaditeľovi odboru Riadenie bilancie a Treasury. Pravidelné zhrnutia sa predkladajú ISP a ALCO.

Zhrnutie pozície VaR a sVaR obchodných portfólií banky:

€ '000	2025				2024			
	Stav	Priemer	Max.	Min.	Stav	Priemer	Max.	Min.
Menové riziko	36	36	98	8	56	58	140	13
Úrokové riziko	70	166	358	70	113	200	419	61
Celkové VaR	75	172	385	70	114	222	458	64
Celkové sVaR	1 053	1 394	2 292	956	1 240	1 259	1 698	236

4.2.3. Angažovanosť voči úrokovému riziku bankovej knihy

Úrokové riziko zahŕňa riziko, že hodnota finančného nástroja bude kolísať z dôvodu zmien v trhových úrokových sadzbách, ako aj riziko, že sa splatnosť úročených pohľadávok odlišuje od splatnosti úročených záväzkov používaných na financovanie daných pohľadávok. Dĺžka časového obdobia, na ktoré je úrok pre daný finančný nástroj fixovaný, teda určuje mieru vystavenia sa úrokovému riziku.

Hlavné riziko, ktorému sú neobchodné portfóliá vystavené, je riziko straty vyplývajúce z fluktuácií budúcich peňažných tokov a reálnych hodnôt finančných nástrojov, z dôvodu zmeny trhových úrokových sadzieb. Úrokové riziko bankovej knihy je riadené hlavne prostredníctvom monitorovania časového nesúladu v splatnosti a preceňovaní (tzv. interest rate gaps). Finančné nástroje sú zaradené do časových pásiem buď podľa ich splatnosti pre nástroje s fixnou úrokovou sadzbou, alebo podľa dátumu ich najbližšieho preceňovania pre nástroje s pohyblivou sadzbou. Pohľadávky a záväzky, ktoré nemajú dátum zmluvnej splatnosti, sú do časových pásiem zaradené podľa splatnosti na základe interných behaviorálnych modelov.

Útvár Riadenie rizík je zodpovedný za monitorovanie a reportovanie daného časového nesúladu (tzv. interest rate gaps) minimálne na mesačnej báze. Úrokové riziko bankovej knihy je merané analýzou citlivosti súčasnej hodnoty na posun výnosových kriviek (tzv. shift sensitivity of fair value) a citlivosti čistých úrokových výnosov. Tieto metriky sa používajú pre základné, interné stresové a taktiež regulatórne scenáre.

Medzi základné scenáre pre citlivosť súčasnej hodnoty patria paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o ± 100 základných bodov a štyri neparalelné posuny výnosovej krivky. Interné stresové scenáre merajú citlivosť na paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o ± 200 základných bodov. Šesť regulatórnych scenárov zahŕňa okrem paralelného posunu výnosovej krivky nahor a nadol aj neparalelné posuny výnosovej krivky, tzv. zostrmovanie a splošťovanie výnosovej krivky, ako aj posun krátkych sadzieb nahor a nadol. Medzi základné scenáre pre citlivosť čistého úrokového výnosu patrí paralelný a okamžitý posun výnosovej krivky o ± 50 základných bodov v období nasledujúcich dvanástich mesiacov. Interné stresové scenáre zahŕňajú posun výnosovej krivky o ± 100 a ± 200 základných bodov a taktiež sa používa šesť regulatórnych scenárov spomenutých vyššie.

Celkové pozície na bankovej knihe podliehajúce úrokovému riziku sú riadené oddelením Riadenie bilancie, ktoré na to používa rôzne súvahové a podsúvahové nástroje.

Modely používané pri výpočte úrokového rizika bankovej knihy

Každý finančný nástroj je alokovaný do príslušného časového pásma podľa zmluvného dátumu splatnosti alebo preceňovania, resp. dátumu preceňovania určeného podľa behaviorálneho modelu:

Zmluvná kategória

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

Behaviorálna kategória

Do tejto kategórie patria položky, pri ktorých nie je známe, kedy nastane splatnosť alebo ďalšie preceňovanie (napr. bežné účty). Existujú tiež položky, pri ktorých je síce známa splatnosť alebo dátum preceňovania, ale predpokladá sa, že sa budú správať odlišne (napríklad predčasné splátky v prípade hypoték a spotrebných úverov). V tomto prípade je nevyhnutné použiť predpoklady, ktoré budú odrážať charakteristiky správania takýchto položiek. Použité predpoklady sú založené na analýze historických časových radov banky, ako aj na štatistických modeloch.

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného nárastu výnosovej krivky o 100 základných bodov, dosiahla k 31. decembru 2025 hodnotu 27 520-tisíc eur (31. december 2024: 30 446-tisíc eur).

Senzitivita úrokovej marže bankovej knihy vo výsledku hospodárenia v horizonte jedného roka, za predpokladu paralelného poklesu výnosovej krivky o 100 základných bodov, dosiahla k 31. decembru 2025 hodnotu (31 940)-tisíc eur (31. december 2024: (35 139)-tisíc eur).

K 31. decembru 2025 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o nárast 100 základných bodov, zaznamenalo hodnotu (34 678)-tisíc eur (31. december 2024: (24 744)-tisíc eur).

K 31. decembru 2025 úrokové riziko bankovej knihy, merané pomocou analýzy paralelného pohybu výnosovej krivky o pokles 100 základných bodov, zaznamenalo hodnotu 32 051-tisíc eur (31. december 2024: 22 299-tisíc eur).

Senzitivita rezervy Finančný majetok oceňovaný FVOCI vykázanéj vo vlastnom imaní, vzťahujúca sa na nezabezpečenú časť portfólia, na nárast výnosovej krivky o 100 základných bodov, dosiahla k 31. decembru 2025 hodnotu (322)-tisíc eur (31. december 2024: (331)-tisíc eur).

4.2.4. Menová štruktúra majetku a záväzkov

Menové riziko spočíva v tom, že hodnota finančného majetku a záväzkov bude kolísať v dôsledku zmien výmenných kurzov na trhu. Politikou banky je riadiť riziko zmeny výmenných kurzov pravidelným monitorovaním a vykazovaním otvorených devízových pozícií a aplikovaním limitu na celkovú otvorenú devízovú pozíciu, ako aj limitovaním devízovej pozície v jednotlivých menách.

4.3. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti banky splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti v dôsledku neschopnosti získať prostriedky na trhu (riziko financovania sa) alebo speňažiť svoj majetok (trhové riziko likvidity). Za normálnych podmienok je banka schopná pokryť záporné peňažné toky kladnými peňažnými tokmi, prípadne vysokolikvidnými aktívami alebo schopnosťou získať úver.

Politika na riadenie rizika likvidity (tzv. Liquidity Risk Management Policy) prijatá bankou obsahuje úlohy a zodpovednosti rôznych útvarov, ako aj kontrolné a riadiace procesy s cieľom zabezpečiť obozretné riadenie rizika likvidity a predchádzať krízovým situáciám. Zahŕňa aj predpoklady, metriky a limity súvisiace s rizikom likvidity.

Interný systém kontroly a riadenia rizika likvidity je založený na nasledujúcich princípoch.

- Existencia obchodnej štruktúry, ktorá funguje v rámci stanovených limitov a indikátorov včasného varovania, ako aj existencia nezávislej kontrolnej štruktúry.
- Obozretný prístup k odhadu kladných a záporných peňažných tokov pre všetky položky súvahy aj podsúvahy, najmä tých bez zmluvnej splatnosti.
- Posúdenie vplyvu rôznych scenárov, vrátane scenárov stresového testovania, na kladné a záporné peňažné toky a na primeranosť rezervy likvidity.
- Udržiavanie primeranej úrovne rezervy likvidity vzhľadom na stanovenú hranicu tolerancie rizika likvidity.

Banka pravidelne vykonáva stresové testovanie, aby vyhodnotila vplyv nepriaznivých udalostí na jej likviditnú pozíciu a na primeranosť likviditných rezerv. Úroveň nezaťažených vysokokvalitných likvidných aktív je nastavená tak, aby banka mala dostatok likvidity aj v prípade mimoriadnych udalostí. Banka tiež môže získať krátkodobé financovanie od materskej spoločnosti alebo medzibankového trhu na podporu svojej likviditnej pozície.

Odbor Riadenie bilancie a Treasury je zodpovedný za zabezpečenie dodržiavania Politiky riadenia rizika likvidity (Liquidity Risk Management Policy) z hľadiska riadenia rizika likvidity, pričom odbor Riadenie rizík je zodpovedný za reportovanie a monitorovanie ukazovateľov rizika likvidity. Rámec riadenia rizika likvidity je rozdelený do troch oblastí – riadenie krátkodobej likvidity, riadenie štruktúrálnej likvidity a likviditný pohotovostný plán, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť procesu interného hodnotenia primeranosti likvidity.

Riadenie krátkodobej likvidity zahŕňa súbor parametrov a limitov, ktoré umožňujú meranie expozície voči riziku likvidity v krátkodobom horizonte za normálnych aj stresových trhových podmienok. Hlavným regulatórnym ukazovateľom používaným v tejto oblasti je ukazovateľ krytia likvidity („Liquidity Coverage Ratio“ alebo „LCR“), ktorý umožňuje monitorovať, či banka má primeraný stav nezaťažených vysokokvalitných likvidných aktív na pokrytie svojich krátkodobých čistých peňažných tokov v stresových podmienkach trvajúcich najbližších 30 kalendárnych dní.

Riadenie štruktúrálnej likvidity obsahuje súbor opatrení a limitov určených na kontrolu a riadenie rizík vyplývajúcich z časového nesúladu strednodobých a dlhodobých splatností aktív a pasív. Hlavným regulatórnym ukazovateľom používaným v tejto oblasti je ukazovateľ čistého stabilného financovania („Net Stable Funding Ratio“ alebo „NSFR“), ktorý predstavuje pomer dostupného stabilného financovania k požadovanému stabilnému financovaniu.

Cieľom likviditného pohotovostného plánu je chrániť likviditnú pozíciu banky, priebežne overovať dodržiavanie tolerancie voči riziku likvidity prostredníctvom identifikácie a monitorovania predbežných varovných signálov a definovania stratégií a intervenčných nástrojov, ktoré sa majú implementovať na riešenie problémov s likviditou.

Odbor Riadenie rizík prezentuje likviditnú pozíciu banky výboru ALCO na mesačnej báze.

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje analýzu aktív a pasív (základ diskontovaných peňažných tokov) podľa toho, kedy sa očakáva, že budú vrátené alebo vyrovnané:

€ '000	2025			2024		
	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu	Menej než 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 144 599	-	2 144 599	2 272 661	-	2 272 661
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	34 652	131 137	165 789	16 134	175 581	191 715
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	3 407	85 631	89 038	1 583	73 983	75 566
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	32 829	1 386 497	1 419 326	124 097	1 352 617	1 476 714
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	340	212 735	213 075	264 064	48 374	312 438
Úvery poskytnuté klientom	3 854 209	17 973 820	21 828 029	3 867 563	16 590 542	20 458 105
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	1 262	1 262	-	775	775
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	26 980	26 980	-	28 314	28 314
Hmotný majetok	-	105 988	105 988	-	113 844	113 844
Nehmotný majetok	-	100 352	100 352	-	105 077	105 077
Goodwill	-	29 305	29 305	-	29 305	29 305
Splatné daňové pohľadávky	5 894	-	5 894	-	-	-
Odložené daňové pohľadávky	-	78 860	78 860	-	83 024	83 024
Ostatný majetok	44 798	-	44 798	49 192	-	49 192
	<u>6 120 728</u>	<u>20 132 567</u>	<u>26 253 295</u>	<u>6 595 294</u>	<u>18 601 436</u>	<u>25 196 730</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL	(6 737)	(47 496)	(54 233)	(13 239)	(65 104)	(78 343)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(15 305)	(85 038)	(100 343)	(14 782)	(158 500)	(173 282)
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	(46 101)	(1 108 107)	(1 154 208)	(58 709)	(772 659)	(831 368)
Vklady a úvery od klientov	(2 150 144)	(15 917 308)	(18 067 452)	(2 205 582)	(14 940 890)	(17 146 472)
Záväzky z lízingu	(6 502)	(15 645)	(22 147)	(6 443)	(15 603)	(22 046)
Podriadený dlh Emitované dlhové cenné papiere	(200 386)	(100 000)	(300 386)	(401)	(300 000)	(300 401)
Záväzky z lízingu	(1 036 776)	(2 970 446)	(4 007 222)	(751 420)	(3 452 563)	(4 203 983)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika	-	5 770	5 770	-	8 193	8 193
Splatné daňové záväzky	-	-	-	(43 773)	-	(43 773)
Rezervy	-	(27 282)	(27 282)	-	(30 110)	(30 110)
Ostatné záväzky	(123 635)	-	(123 635)	(131 461)	(4 413)	(135 874)
	<u>(3 585 586)</u>	<u>(20 265 552)</u>	<u>(23 851 138)</u>	<u>(3 225 810)</u>	<u>(19 731 649)</u>	<u>(22 957 459)</u>
Čistá pozícia	<u>2 535 142</u>	<u>(132 985)</u>	<u>2 402 157</u>	<u>3 369 484</u>	<u>(1 130 213)</u>	<u>2 239 271</u>

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov na základe zmluvných nediskontovaných peňažných tokov bola takáto:

2025 € '000	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 144 684	-	-	-	2	2 144 686
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	80	30 000	82 204	-	-	112 284
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	4 429	28 942	888 759	511 584	287	1 434 001
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	194 947	-	194 947
Úvery poskytnuté klientom	2 403 761	1 388 819	6 135 854	9 410 191	83 535	19 422 160
	4 552 954	1 447 761	7 106 817	10 116 722	83 824	23 308 078
Finančné záväzky						
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	(24 246)	(350)	(302 271)	(750 000)	-	(1 076 867)
Vklady a úvery od klientov	(16 738 985)	(1 286 064)	(166 846)	(25 143)	(169)	(18 217 207)
Záväzky z lízingu	(1 246)	(5 323)	(14 640)	(2 125)	-	(23 334)
Podriadený dlh	(364)	(200 000)	-	(50 000)	-	(250 364)
Emitované dlhové cenné papiere	(467 965)	(525 132)	(1 995 279)	(1 058 419)	-	(4 046 795)
	(17 232 806)	(2 016 869)	(2 479 036)	(1 885 687)	(169)	(23 614 567)
Čistá pozícia z finančných nástrojov*	(12 679 852)	(569 108)	4 627 781	8 231 035	83 655	(306 489)
Prírastok peňažných tokov z derivátov	405 695	123 244	77 770	-	-	606 709
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(405 942)	(123 026)	(78 163)	-	-	(607 131)
Čistá pozícia z derivátov	(247)	218	(393)	-	-	(422)
Čistá pozícia z úverových prísľubov a finančných záruk	(5 830 124)	-	-	-	-	(5 830 124)

* Vysoká hodnota záporného rozdielu v likvidite v prvom intervale je spôsobená vysokým objemom vkladov na požiadanie (bez zmluvnej splatnosti), ktoré sú vykázané na riadku „Vklady a úvery od klientov“. Na účely vnútorného riadenia likvidity je posudzovaný behaviorálny profil vkladov na požiadanie založený na štatistickom modeli, ktorý využíva interné historické údaje. Podľa obdobia, v ktorom sa očakáva ich vyrovnanie, sú umiestňované do jednotlivých intervalov splatnosti (pozri predchádzajúcu tabuľku).

2024 € '000	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 272 740	-	-	-	-	2 272 740
Finančný majetok oceňovaný FVTPL (okrem derivátov na obchodovanie)	6 947	-	106 670	22 190	3 378	139 185
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	17 090	132 608	733 058	776 914	225	1 659 895
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči bankám	215 896	50 301	-	49 030	-	315 227
Úvery poskytnuté klientom	2 422 110	2 032 592	8 080 494	11 882 354	75 391	24 492 941
	4 934 783	2 215 501	8 920 222	12 730 488	78 994	28 879 988
Finančné záväzky						
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	(61 952)	(11 826)	(572 376)	(222 887)	-	(869 041)
Vklady a úvery od klientov	(15 817 910)	(1 316 380)	(181 369)	(16 305)	(327)	(17 332 291)
Záväzky z lízingu	(1 887)	(4 605)	(14 261)	(2 167)	-	(22 920)
Podriadený dlh	(4 267)	(13 843)	(220 674)	(53 403)	-	(292 187)
Emitované dlhové cenné papiere	11 972	(786 459)	(3 076 264)	(720 173)	-	(4 570 924)
	(15 874 044)	(2 133 113)	(4 064 944)	(1 014 935)	(327)	(23 087 363)
Čistá pozícia z finančných nástrojov	(10 939 261)	82 388	4 855 278	11 715 553	78 667	5 792 625
Prírastok peňažných tokov z derivátov	400 008	158 379	127 891	-	-	686 278
Úbytok peňažných tokov z derivátov	(401 170)	(157 327)	(127 584)	-	-	(686 081)
Čistá pozícia z derivátov	(1 162)	1 052	307	-	-	197
Čistá pozícia z úverových príslubov a finančných záruk	(5 682 652)	-	-	-	-	(5 682 652)

* Vysoká hodnota záporného rozdielu v likvidite v prvom intervale je spôsobená vysokým objemom vkladov na požiadanie (bez zmluvnej splatnosti), ktoré sú vykázané na riadku „Vklady a úvery od klientov“. Na účely vnútorného riadenia likvidity je posudzovaný behaviorálny profil vkladov na požiadanie založený na štatistickom modeli, ktorý využíva interné historické údaje. Podľa obdobia, v ktorom sa očakáva ich vyrovnanie, sú umiestňované do jednotlivých intervalov splatnosti (pozri predchádzajúcu tabuľku).

4.4. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných procesov v banke, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania bankou používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa aj právne riziko, riziko spojené s dodržiavaním predpisov, riziko modelov, riziko informačných a komunikačných technológií a riziko finančného vykazovania, pričom nezahŕňa strategické a reputačné riziko. Môže vyplývať zo zákonných požiadaviek, požiadaviek regulátora, ako aj z nesúladu so všeobecnými štandardmi správania korporácií. Operačné riziko je spojené so všetkými transakciami banky.

4.4.1. Stratégia a procesy riadenia operačných rizík

Banka v koordinácii s materskou spoločnosťou ISP stanovila celkový rámec riadenia operačných rizík pomocou skupinovej politiky VÚB, ktorá vymedzuje procesy merania, riadenia a kontroly operačného rizika.

Zodpovednosť za kontrolu a riadenie operačného rizika predstavenstvo banky delegovalo na Výbor pre operačné riziká, ktorý definuje politiky riadenia rizík. Dozorná rada a predstavenstvo banky garantujú funkčnosť, výkonnosť a účinnosť systému riadenia a kontroly operačných rizík.

Výbor pre operačné riziká, ktorého členmi sú riadiaci pracovníci útvarov riadiaceho centra (generálny riaditeľ, zástupca generálneho riaditeľa) a obchodných útvarov výraznejšie zapojených v systéme riadenia a kontroly operačného rizika (s hlasovacím právom: vrchný riaditeľ úseku Riadenie rizík, vrchný riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, vrchný riaditeľ úseku Prevádzka a IT, riaditeľ odboru Compliance a AML; stáli prizývaní členovia bez hlasovacieho práva: vrchný riaditeľ úseku Firemné bankovníctvo, vrchný riaditeľ úseku Retailové bankovníctvo, riaditeľ odboru Riadenie rizík, riaditeľ odboru Právne služby, riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia, vedúci oddelenia Informačná bezpečnosť), má okrem iného za úlohu s definovanou periodicitou: revíziu celkovej expozície voči operačným rizikám, definovanie a verifikáciu nápravných opatrení, koordinovanie a monitoring efektívnosti prijatých nápravných opatrení a schvaľovanie stratégií transferu operačného rizika. Banka v koordinácii s materskou spoločnosťou používa tradičný nástroj na transfer operačného rizika pomocou poistných zmlúv (poistenie banky), pričom hlavným cieľom je zmierňovanie vplyvov neočakávaných operačných strát plynúcich z rizík krytých týmito poistením.

4.4.2. Organizačná štruktúra funkcie riadenia operačných rizík

V súvislosti s riadením operačných rizík v banke bola v rámci úseku Riadenie rizík identifikovaná centralizovaná funkcia. Tento útvar je v koordinácii s materskou spoločnosťou zodpovedný za definovanie, implementáciu a monitorovanie metodologickej a organizačnej štruktúry riadenia operačných rizík, ako aj za meranie rizikového profilu, verifikáciu účinnosti nápravných opatrení a za reportovanie vrcholovému manažmentu. V súlade s platnými požiadavkami individuálne relevantné organizačné útvary participujú v procese a každý z nich je zodpovedný za identifikáciu, odhad, riadenie a zmierňovanie operačných rizík za špecifickú oblasť. V rámci týchto organizačných útvarov boli identifikované špecifické odbory a funkcie so zodpovednosťou za štruktúrovaný zber informácií súvisiacich s udalosťami operačného rizika, analýzou scenárov a hodnotením úrovne rizík spojených s obchodným prostredím vrátane rizika informačných a komunikačných technológií. Úsek Riadenie rizík vykonáva druhú úroveň monitorovania týchto aktivít.

4.4.3. Rozsah aplikácie a charakteristiky systému merania a reportovania rizík

Na základe implementácie Basel IV („CRR 3“) s účinnosťou od 1. januára 2025 začala banka na výpočet požiadavky na vlastné zdroje krytia operačného rizika používať nový štandardizovaný prístup k operačnému riziku, známy ako prístup Business Indicator Component (BIC) – štandardizovaný prístup založený na zložke obchodného ukazovateľa BIC. Súčasne prišlo k odstráneniu všetkých predtým používaných prístupov, vrátane interných modelov.

Monitorovanie operačných rizík sa vykonáva pomocou integrovaného systému reportovania, ktorý poskytuje manažmentu informácie potrebné na riadenie a/alebo na zmierňovanie operačného rizika. Banka má nastavený, navyše k systému riadenia požadovaného regulátorskými požiadavkami, systém na riadenie operačných rizík, ktorý je každoročne certifikovaný v rámci procesu samohodnotenia. Výsledky tohto procesu sú predkladané Výboru pre operačné riziká na každoročnú verifikáciu.

5. Odhadovaná reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov

Účtovná politika je uvedená v poznámke 3.4.7.

Banka používa nasledujúcu hierarchiu reálnych hodnôt, ktorá kategorizuje vstupy techník oceňovania používaných na oceňovanie reálnou hodnotou do troch úrovní:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia;

Úroveň 2: iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zisťiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo;

Úroveň 3: nedostupné alebo nezisťiteľné vstupné ceny pre aktívum alebo záväzok.

V rámci hierarchie majú najvyššiu prioritu kótované ceny (úroveň 1) použité na ocenenie aktív či záväzkov, alebo pre podobné aktíva alebo záväzky ocenené technikou využívajúcou iné trhovo zisťiteľné vstupy ako kótované ceny (úroveň 2) a najnižšiu prioritu majú nezisťiteľné vstupy (úroveň 3). Aby bola hierarchia dodržaná, v prípade dostupnosti sa odhady reálnej hodnoty robia na základe cien kótovaných na trhu. Pre veľkú časť finančných nástrojov banky však neexistujú dostupné trhové ceny. Ak neexistujú dostupné ceny kótované na trhu, reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelov diskontovaných peňažných tokov alebo iných vhodných oceňovacích modelov.

V rámci úrovne 2 je jednou zo základných techník stanovenia reálnej hodnoty dlhových nástrojov metóda diskontovania budúcich peňažných tokov. Výpočet zohľadňuje časovú hodnotu peňazí (bezriziková úroková sadzba) a kreditné riziko vyjadrené formou kreditnej prirážky aplikovanej na výnos dlhopisov, ktorá predstavuje rizikovú prirážku požadovanú investorom nad bezrizikovou investíciou. V prípade derivátových finančných nástrojov banky používa štandardné modely výpočtu reálnej hodnoty založené na výpočte čistej súčasnej hodnoty pri použití výnosových kriviek na diskontovanie všetkých budúcich tokov z derivátov pre všetky príslušné meny. Hlavnými vstupmi, ktoré tieto modely využívajú, sú úrokové výnosové krivky, volatilita, spotové a forwardové ceny a vzájomný vzťah medzi podkladovými aktívami. Zmeny východiskových predpokladov týkajúce sa diskontných sadzieb a odhadovaných budúcich peňažných tokov majú na odhady výrazný vplyv. Banka tiež zohľadňuje vlastné kreditné riziko, ako aj kreditné riziko protistrany.

Technika oceňovania používaná na určenie reálnej hodnoty finančného nástroja sa uplatňuje konzistentne a k jej zmene dochádza iba v prípade významných zmien trhových podmienok alebo subjektívnych podmienok týkajúcich sa emitenta. Banka sleduje výskyt týchto zmien a následne prehodnocuje klasifikáciu do úrovni hierarchie reálnych hodnôt. Na určenie načasovania presunov medzi úrovňami banka používa koniec obdobia vykazovania ako deň, keď sa predpokladá, že došlo k presunom.

Pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

Pohľadávky voči bankám

Reálna hodnota pohľadávok voči bankám s lehotou splatnosti viac ako jeden rok sa odhaduje pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe bezrizikovej úrokovej krivky. Pri lehotách splatnosti do jedného roka a pri nevýznamných zostatkoch sa účtovná hodnota pohľadávok voči bankám približuje k ich reálnej hodnote. Pri výpočte reálnej hodnoty sa berú do úvahy opravné položky.

Nakúpené cenné papiere

Účtovná hodnota peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa približuje k ich reálnej hodnote.

Záväzky voči bankám a vklady od klientov

Účtovná hodnota záväzkov voči bankám sa približuje k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota vkladov klientov sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití bezrizikovej úrokovej krivky.

Emitované dlhové cenné papiere

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

2025 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 144 599	-	2 144 599	-	2 144 446	-	2 144 446
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	165 789	165 789	114 169	51 620	-	165 789
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	89 038	89 038	-	89 038	-	89 038
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 419 326	1 419 326	1 419 148	178	-	1 419 326
Finančný majetok oceňovaný AC	11							
Pohľadávky voči bankám		213 075	-	213 075	-	212 249	-	212 249
Úvery poskytnuté klientom		21 828 029	-	21 828 029	1 677 807	764 371	21 247 108	23 689 286
		<u>24 185 703</u>	<u>1 674 153</u>	<u>25 859 856</u>	<u>3 211 124</u>	<u>3 261 902</u>	<u>21 247 108</u>	<u>27 720 134</u>
Finančné záväzky								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	54 233	54 233	-	54 233	-	54 233
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	100 343	100 343	-	100 343	-	100 343
Finančné záväzky oceňované AC	11							
Záväzky voči bankám		1 154 208	-	1 154 208	-	1 159 692	-	1 159 692
Vklady a úvery od klientov		18 067 452	-	18 067 452	-	18 062 566	-	18 062 566
Záväzky z lízingu		22 147	-	22 147	-	22 147	-	22 147
Podriadený dlh		300 386	-	300 386	-	310 655	-	310 655
Emitované dlhové cenné papiere		4 007 222	-	4 007 222	-	4 074 558	-	4 074 558
		<u>23 551 415</u>	<u>154 576</u>	<u>23 705 991</u>	<u>-</u>	<u>23 784 194</u>	<u>-</u>	<u>23 784 194</u>

2024 € '000	Pozn.	Účtovná hodnota			Reálna hodnota			Celková reálna hodnota
		V amorti- zovanej hodnote	V reálnej hodnote	Celková účtovná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Finančný majetok								
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7	2 272 661	-	2 272 661	-	2 272 377	-	2 272 377
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	8	-	191 715	191 715	122 784	68 931	-	191 715
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	75 566	75 566	-	75 566	-	75 566
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	10	-	1 476 714	1 476 714	1 476 561	153	-	1 476 714
Finančný majetok oceňovaný AC	11							
Pohľadávky voči bankám		312 438	-	312 438	-	311 699	-	311 699
Úvery poskytnuté klientom		20 458 105	-	20 458 105	777 210	618 820	20 824 774	22 220 804
		<u>23 043 204</u>	<u>1 743 995</u>	<u>24 787 199</u>	<u>2 376 555</u>	<u>3 347 546</u>	<u>20 824 774</u>	<u>26 548 875</u>
Finančné záväzky								
Finančné záväzky oceňované FVTPL	8	-	78 343	78 343	-	78 343	-	78 343
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	9	-	173 282	173 282	-	173 282	-	173 282
Finančné záväzky oceňované AC	11							
Záväzky voči bankám		831 368	-	831 368	-	825 127	-	825 127
Vklady a úvery od klientov		17 146 472	-	17 146 472	-	17 138 535	-	17 138 535
Záväzky z lízingu		22 046	-	22 046	-	22 046	-	22 046
Podriadený dlh		300 401	-	300 401	-	323 560	-	323 560
Emitované dlhové cenné papiere		4 203 983	-	4 203 983	-	4 244 278	-	4 244 278
		<u>22 504 270</u>	<u>251 625</u>	<u>22 755 895</u>	<u>-</u>	<u>22 805 171</u>	<u>-</u>	<u>22 805 171</u>

Počas rokov 2025 ani 2024 nenastali žiadne presuny medzi jednotlivými úrovňami.

6. Segmentové vykazovanie

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

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

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

Väčšina transakcií banky sa týka slovenského trhu, ale skupina pôsobí aj na českom trhu prostredníctvom zahraničnej pobočky v Prahe, prevažne s aktivitami v oblasti korporátneho bankovníctva a Central Treasury.

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

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

Korporátne bankovníctvo zahŕňa segment malých a stredných podnikov (SME), Corporate Customer Desk („CCD“), samosprávy a spoločnosti verejného sektora. Segment SME zahŕňa komplexné úverové štruktúry, vklady a iné transakcie a zostatky malých a stredných podnikov (podnikové výnosy do 50 miliónov eur; ak nie je k dispozícii informácia o výnosoch, použije sa obrat na bankovom účte). CCD zahŕňa komplexné úverové štruktúry, vklady a iné transakcie a zostatky významnej korporátnej klientely (podnikové výnosy nad 50 miliónov eur).

Central Treasury zabezpečuje financovanie banky, emisie dlhových cenných papierov, ako aj transakcie súvisiace s obchodnou knihou.

Banka vykazuje v rámci stĺpca Ostatné riadiace centrum, ktoré spravuje všeobecný investičný majetok banky, jej investície do akcií a vlastný kapitál, ako aj úsek Riadenia rizík, ktorý má na starosti stratové úverové portfólio. Nezaradené položky sa tiež vykazujú v rámci tohto stĺpca.

2025 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Spolu vykazované segmenty	Ostatné	Spolu
Externé výnosy						
Úrokové a obdobné výnosy	475 380	321 431	136 290	933 101	5 503	938 604
Úrokové a obdobné náklady	(56 447)	(120 691)	(155 942)	(333 080)	(17 489)	(350 569)
Výnosy medzi segmentmi	(111 151)	(45 945)	108 500	(48 596)	48 596	-
Čisté úrokové výnosy	307 782	154 795	88 848	551 425	36 610	588 035
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)	161 379	44 998	1 262	207 639	(3 771)	203 868
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk z finančných operácií	6 165	7 949	10 633	24 747	-	24 747
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	1 847	1 847
Ostatné prevádzkové náklady	(12 281)	(2 261)	-	(14 542)	(5 788)	(20 330)
Mzdy a odmeny zamestnancom	(65 763)	(14 730)	(898)	(81 391)	(80 971)	(162 362)
Ostatné administratívne náklady*	-	-	-	-	(95 658)	(95 658)
Odpisy nehmotného majetku	(4 425)	(335)	(14)	(4 774)	(19 233)	(24 007)
Odpisy hmotného majetku	(1 845)	(27)	-	(1 872)	(9 364)	(11 236)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením	391 012	190 389	99 831	681 232	(176 328)	504 904
Čistý zisk/(strata) z modifikácií	(20 000)	-	-	(20 000)	56	(19 944)
Rezervy*	-	-	-	-	55	55
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	(46 274)	(14 580)	(901)	(61 755)	(1 333)	(63 088)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	1 348	5 902	-	7 250	(2)	7 248
Zisk pred zdanením	326 086	181 711	98 930	606 727	(177 552)	429 175
Majetok v rámci segmentu	12 362 100	7 887 262	5 370 613	25 619 975	633 320	26 253 295
Závazky v rámci segmentu	11 242 709	7 276 603	4 964 743	23 484 055	367 083	23 851 138

* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

2024 € '000	Retailové bankovníctvo	Korporátne bankovníctvo	Central Treasury	Spolu vykazované segmenty	Ostatné	Spolu
Externé výnosy						
Úrokové a obdobné výnosy	390 335	378 785	246 316	1 015 436	113	1 015 549
Úrokové a obdobné náklady	(60 261)	(182 503)	(177 182)	(419 946)	(21 939)	(441 885)
Výnosy medzi segmentmi	30 257	(25 826)	(78 790)	(74 359)	74 359	-
Čisté úrokové výnosy	360 331	170 456	(9 656)	521 131	52 533	573 664
Čisté výnosy z poplatkov a provízií (pozn. 25)	137 516	40 385	962	178 863	(1 865)	176 998
Výnosy z dividend	-	-	-	-	3 318	3 318
Čistý zisk z finančných operácií	6 233	7 987	3 411	17 631	-	17 631
Ostatné prevádzkové výnosy	-	-	-	-	2 134	2 134
Ostatné prevádzkové náklady	(10 296)	(1 423)	-	(11 719)	(5 584)	(17 303)
Mzdy a odmeny zamestnancom	(63 217)	(13 253)	(850)	(77 320)	(82 752)	(160 072)
Ostatné administratívne náklady*	-	-	-	-	(91 597)	(91 597)
Odpisy nehmotného majetku	(9 492)	(1 114)	(10)	(10 616)	(20 034)	(30 650)
Odpisy hmotného majetku	(2 142)	(81)	(3)	(2 226)	(9 538)	(11 764)
Zisk pred tvorbou rezerv, opravných položiek a zdanením	418 933	202 957	(6 146)	615 744	(153 385)	462 359
Čistý zisk/(strata) z modifikácií	-	-	-	-	158	158
Rezervy*	-	-	-	-	(67)	(67)
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	(21 350)	(15 524)	(700)	(37 574)	(2 127)	(39 701)
Čistý zisk/(strata) vyplývajúci z ukončenia vykazovania finančného majetku oceňovaného AC	693	(589)	-	104	(51)	53
Zisk pred zdanením	398 276	186 844	(6 846)	578 274	(155 472)	422 802
Majetok v rámci segmentu	11 777 023	8 027 330	4 754 345	24 558 698	638 032	25 196 730
Závazky v rámci segmentu	10 740 460	7 423 716	4 347 123	22 511 299	446 160	22 957 459

* Banka nealokuje tieto položky k jednotlivým segmentom.

7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty zahŕňajú nasledujúce zostatky:

€ '000	2025	2024
Pokladničná hotovosť	287 605	257 319
Zostatky v centrálnych bankách		
Povinné minimálne rezervy	163 204	154 506
Termínované vklady so splatnosťou do 90 dní	831 407	841 791
Úvery a pôžičky so zmluvnou splatnosťou do 90 dní	825 233	990 078
Opravné položky	(8)	(10)
	<u>1 819 836</u>	<u>1 986 365</u>
Pohľadávky voči ostatným bankám		
Bežné účty	37 158	28 977
Spolu peniaze a peňažné ekvivalenty	<u>2 144 599</u>	<u>2 272 661</u>

8. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

€ '000	2025	2024
Finančný majetok držaný na obchodovanie		
Deriváty na obchodovanie	50 612	66 101
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	113 636	122 204
	<u>164 248</u>	<u>188 305</u>
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL		
Akcie	1 541	3 410
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
Deriváty na obchodovanie	54 233	78 343

Akcie v položke „Neobchodný finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia“ zahŕňajú podiely v spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p.A. v hodnote 533-tisíc eur (31. decembra 2024: 580-tisíc eur), ktoré sú súčasťou motivačného plánu skupiny v súlade s platnými pravidlami odmeňovania podľa kapitálových smerníc EÚ (CRD V a od roku 2026 CRD VI). Banka si nezvolila možnosť vykazovať ich v portfóliu „Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku“.

€ '000	2025		2024	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Deriváty na obchodovanie – reálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery				
Forwardy a swapy	45 417	45 285	55 656	59 461
Opcie	52	50	127	118
	<u>45 469</u>	<u>45 335</u>	<u>55 783</u>	<u>59 579</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	3 763	4 318	9 271	9 298
Opcie	571	574	1 044	1 061
	<u>4 334</u>	<u>4 892</u>	<u>10 315</u>	<u>10 359</u>
Akciové a komoditné nástroje				
Akciové opcie	456	3 659	-	8 402
Komoditné forwardy a swapy	353	347	3	3
	<u>809</u>	<u>4 006</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Spolu deriváty na obchodovanie v reálnej hodnote	<u>50 612</u>	<u>54 233</u>	<u>66 101</u>	<u>78 343</u>

€ '000	2025		2024	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Deriváty na obchodovanie – nominálna hodnota				
Nástroje úrokovej miery				
Forwardy a swapy	2 020 453	2 020 453	3 580 043	3 580 043
Opcie	292 080	292 080	209 281	209 281
	<u>2 312 533</u>	<u>2 312 533</u>	<u>3 789 324</u>	<u>3 789 324</u>
Menové nástroje				
Forwardy a swapy	468 485	469 191	589 378	588 697
Opcie	80 634	80 634	67 543	67 543
	<u>549 119</u>	<u>549 825</u>	<u>656 921</u>	<u>656 240</u>
Akciové a komoditné nástroje				
Akciové opcie	718	38 747	-	38 029
Komoditné forwardy a swapy	3 840	3 840	296	296
	<u>4 558</u>	<u>42 587</u>	<u>296</u>	<u>38 325</u>
Spolu deriváty na obchodovanie v nominálnej hodnote	<u>2 866 210</u>	<u>2 904 945</u>	<u>4 446 541</u>	<u>4 483 889</u>

9. Deriváty – účtovanie zabezpečenia

€ '000	2025		2024	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Zabezpečovanie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom	-	557	-	216
Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokovým sadziieb, menovým a inflačným rizikom	89 038	99 786	75 566	173 066
	<u>89 038</u>	<u>100 343</u>	<u>75 566</u>	<u>173 282</u>

9.1. Zabezpečenie peňažných tokov súvisiacich s menovým rizikom

K 31. decembru 2025 banka používala tri menové forwardy na zabezpečenie menového rizika očakávanej budúcej transakcie pri prevode hospodárskeho výsledku pobočky Praha v sume 527 439-tisíc CZK (31. decembra 2024: 541 886-tisíc CZK). Splatnosť týchto zabezpečovacích nástrojov je 14. januára 2026. Z povahy obchodu sa neočakáva neefektívnosť zabezpečenia.

2025 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie peňažných tokov v cudzej mene						
	-	557	21 200	21 762	(594)	-

2024 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote pou- žitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie peňažných Tokov v cudzej mene	-	216	21 300	21 516	-	-

9.2. Zabezpečenie reálnych hodnôt súvisiacich s rizikom úrokových sadzieb, menovým a inflačným rizikom ku dňu zostavenia účtovnej zvierky

2025 € '000	Majetok		Závazky		Zmena v reálnej hodnote pou- žitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI	40 899	34 247	1 596 011	1 596 011	(2 133)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	2 006	143 707	143 707	(3 363)	34
Zabezpečenie prijatých úverov od ostatných bánk	-	1 203	50 000	50 000	1 252	16
Zabezpečenie krytých dlhopisov	10 791	15 984	3 718 094	3 718 094	(3 301)	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	20 656	6 428	1 681 670	1 681 670	43 800	-
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	7 998	-	166 070	157 277	(1 056)	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	7 801	9 781	438 384	436 974	1 431	-
Portfóliové zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie hypoték	880	29 102	2 083 000	2 083 000	13 228	329
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	-	-	-	-	-	-
Zabezpečenie bežných účtov	13	1 035	111 000	111 000	1 098	(98)

2024 € '000	Majetok	Závazky	Majetok	Závazky	Zmena v reálnej hodnote pou- žitej pri výpočte neefektívnosti	Neefektívnosť vykázaná vo výsledku hospodárenia
	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota	Nominálna hodnota		
Mikro zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI	49 745	37 729	1 645 800	1 645 800	(29 418)	-
Zabezpečenie korporátnych úverov	5 008	2 051	303 604	303 604	(5 631)	4
Zabezpečenie prijatých úverov od ostatných bánk	-	2 587	50 000	50 000	1 661	15
Zabezpečenie krytých dlhopisov	20 493	49 944	3 594 900	3 594 900	36 874	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	320	21 561	787 600	787 600	(13 154)	1
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	-	9 379	166 248	176 765	(1 362)	-
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	-	15 391	297 248	308 215	(629)	(7)
Portfóliové zabezpečenie						
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie hypoték	-	32 004	964 000	964 000	(21 475)	(427)
Zabezpečenie dlhových cenných papierov oceňovaných AC	-	-	-	-	-	-
Zabezpečenie bežných účtov	-	2 420	112 500	112 500	3 189	(2)

Hodnoty týkajúce sa zabezpečených položiek sú takéto:

2025 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Mikro zabezpečenie					
Finančný majetok oceňovaný FVOCI					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI		1 336 364	-	2 133	144
Finančný majetok oceňovaný AC					
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-
Korporátne úvery	Úvery poskytnuté klientom	309 778	2	4 453	(240)
Dlhové cenné papiere oceňované AC	Úvery poskytnuté klientom	2 194 013	(23 716)	(45 231)	-
Finančné záväzky oceňované AC					
Úvery od ostatných bánk	Záväzky voči bankám	50 000	(887)	1 236	-
Kryté dlhopisy*	Emitované dlhové cenné papiere	3 696 372	(16 796)	(3 301)	(47 887)

Portfóliové zabezpečenie

Finančný majetok oceňovaný AC					
Hypotéky	Úvery poskytnuté klientom	2 083 000	4 504	(12 899)	(3 242)
Finančné záväzky oceňované AC					
Bežné účty	Vklady a úvery od klientov	111 000	(1 387)	1 196	(4 383)

* Hedžing úrokového rizika krytých dlhopisov je niekedy ukončený pred pôvodnou splatnosťou úrokového swapu. Dôvodom je, že úrokové riziko banky sa zmenilo spôsobom, ktorý vyžaduje viac záväzkov s fixnou úrokovou sadzbou. A nakoľko pôvodne kryté dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou boli v minulosti zmenené do pohyblivej úrokovej sadzby, tieto swapy boli predčasne ukončené s cieľom dosiahnuť požadované úrokové riziko banky.

2024 € '000	Položka vo výkaze o finančnej situácii	Účtovná hodnota	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty zahrnutá v účtovnej hodnote	Zmena v reálnej hodnote použitej pri výpočte neefektívnosti	Akumulovaná hodnota zmeny reálnej hodnoty po ukončení zabezpečovacieho vzťahu
Mikro zabezpečenie					
Finančný majetok oceňovaný FVOCI					
Dlhové cenné papiere oceňované FVOCI		1 351 153	-	29 418	155
Finančný majetok oceňovaný AC					
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	Pohľadávky voči bankám	-	-	-	71
Korporátne úvery	Úvery poskytnuté klientom	480 369	(10 787)	6 997	(287)
Dlhové cenné papiere oceňované AC	Úvery poskytnuté klientom	1 095 369	21 837	13 777	-
Finančné záväzky oceňované AC					
Úvery od ostatných bánk	Záväzky voči bankám	50 000	(2 123)	1 646	-
Kryté dlhopisy*	Emitované dlhové cenné papiere	3 364 009	(75 660)	36 874	-
Portfóliové zabezpečenie					
Finančný majetok oceňovaný AC					
Hypotéky	Úvery poskytnuté klientom	964 000	17 944	21 048	(17 169)
Finančné záväzky oceňované AC					
Bežné účty	Vklady a úvery od klientov	112 500	(2 582)	3 191	(5 611)

* Hedžing úrokového rizika krytých dlhopisov je niekedy ukončený pred pôvodnou splatnosťou úrokového swapu. Dôvodom je, že úrokové riziko banky sa zmenilo spôsobom, ktorý vyžaduje viac záväzkov s fixnou úrokovou sadzbou. A nakoľko pôvodne kryté dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou boli v minulosti zmenené do pohyblivej úrokovej sadzby, tieto swapy boli predčasne ukončené s cieľom dosiahnuť požadované úrokové riziko banky.

Splatnosť nominálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov určených na zabezpečenie reálnej hodnoty a priemerné úrokové sadzby:

€ '000	2025			2024		
	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Menej ako 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov
Nástroje úrokovej miery						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie cenných papierov oceňovaných FVOCI	20 630 3,29 %	1 059 681 1,62 %	515 700 2,29 %	8 000 (0,47) %	647 500 0,79 %	734 300 1,82 %
Zabezpečenie korporátnych úverov	47 448 3,66 %	96 259 3,16 %	- -	71 471 3,71 %	232 133 2,61 %	- -
Zabezpečenie korporátnych dlhopisov oceňovaných AC	31 770 0,98 %	50 000 2,16 %	1 599 900 2,61 %	- -	50 000 2,16 %	737 600 2,67 %
Zabezpečenie hypoték	- -	2 083 000 2,59 %	- -	- -	964 000 2,71 %	- -
Zabezpečenie úveru od ostatných bánk	50 000 (0,26) %	- -	- -	- -	50 000 (0,26) %	- -
Zabezpečenie bežných účtov	49 500 0,64 %	31 500 0,72 %	30 000 2,32 %	27 000 0,56 %	85 500 0,68 %	- -
Zabezpečenie krytých dlhopisov	1 600 000 0,87 %	1 065 000 1,41 %	1 053 094 1,89 %	2 160 000 2,98 %	600 000 (0,28) %	634 900 1,06 %
Menové nástroje						
Forwardy a swapy						
Zabezpečenie korporátnych úverov	- -	166 070 3,85 %	- -	95 140 0,00 %	81 625 0,00 %	- -
Zabezpečenie korporátnych dlhopisov oceňovaných AC	76 456 5,60 %	361 928 4,78 %	- -	44 211 2,63 %	264 005 0,00 %	- -

10. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

€ '000	2025	2024
Dlhové cenné papiere vlád krajín Európskej únie	1 304 164	1 086 730
<i>z toho dlhové cenné papiere Talianska</i>	164 140	101 279
Dlhové cenné papiere bánk	114 875	389 759
Akcie		
Intesa Sanpaolo S.p.A.	109	72
S.W.I.F.T.	178	153
Spolu akcie	287	225
Spolu finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1 419 326	1 476 714

K 31. decembru 2025 dlhové cenné papiere v celkovej nominálnej hodnote 60 000-tisíc eur boli založené bankou na zabezpečenie transakcií (k 31. decembru 2024: 592 100-tisíc eur). Tieto dlhové cenné papiere boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné na účely riadenia likvidity.

11. Finančný majetok a finančné záväzky oceňované umorovanou hodnotou

11.1. Pohľadávky voči bankám

€ '000	Pozn.	2025	2024
Úvery a pôžičky			
so zmluvnou splatnosťou viac ako 90 dní			
poskytnuté centrálnym bankám		86	78
poskytnuté ostatným bankám		37 289	108 092
		<u>37 375</u>	<u>108 170</u>
Peňažné zabezpečenie		182 411	210 137
Opravné položky	21	<u>(6 711)</u>	<u>(5 869)</u>
		<u>213 075</u>	<u>312 438</u>

11.2. Úvery poskytnuté klientom

€ '000	2025			2024		
	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota	Hrubá hodnota	Opravné položky (pozn. 21)	Účtovná hodnota
Finančné korporácie						
Úvery	923 545	(3 013)	920 532	938 521	(392)	938 129
Prečerpania	46	(2)	44	55	-	55
Kreditné karty	24	-	24	18	-	18
Faktoring	10 082	(5)	10 077	-	-	-
Dlhové cenné papiere	207 695	(123)	207 572	393 568	(96)	393 472
Ostatné	-	-	-	1 165	-	1 165
Lízing	31	-	31	60	-	60
	<u>1 141 423</u>	<u>(3 143)</u>	<u>1 138 280</u>	<u>1 333 387</u>	<u>(488)</u>	<u>1 332 899</u>
Nefinančné korporácie						
Úvery	5 146 668	(96 291)	5 050 377	5 436 735	(102 961)	5 333 774
Hypotéky	5 397	(216)	5 181	7 645	(203)	7 442
Prečerpania	939 015	(40 602)	898 413	898 495	(28 645)	869 850
Kreditné karty	5 551	(362)	5 189	2 385	(198)	2 187
Faktoring	127 890	(1 431)	126 459	129 888	(1 315)	128 573
Dlhové cenné papiere	558 984	(843)	558 141	229 856	(165)	229 691
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Lízing	142 437	(7 003)	135 434	191 092	(5 661)	185 431
	<u>6 925 942</u>	<u>(146 748)</u>	<u>6 779 194</u>	<u>6 896 096</u>	<u>(139 148)</u>	<u>6 756 948</u>
Retailoví klienti						
Úvery	1 552 489	(136 083)	1 416 406	1 507 892	(118 807)	1 389 085
Hypotéky	10 399 712	(65 064)	10 334 648	9 898 719	(73 185)	9 825 534
Prečerpania	74 596	(4 139)	70 457	75 747	(4 279)	71 468
Kreditné karty	94 477	(1 927)	92 550	94 722	(2 065)	92 657
Faktoring	1	-	1	47	-	47
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Lízing	6 179	(511)	5 668	10 411	(539)	9 872
	<u>12 127 454</u>	<u>(207 724)</u>	<u>11 919 730</u>	<u>11 587 538</u>	<u>(198 875)</u>	<u>11 388 663</u>
Verejná správa						
Úvery	342 269	(1 498)	340 771	197 656	(1 351)	196 305
Prečerpania	2 501	(3)	2 498	1 085	(2)	1 083
Kreditné karty	33	-	33	26	-	26
Faktoring	-	-	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere	1 646 957	(263)	1 646 694	781 068	(94)	780 974
Ostatné	-	-	-	-	-	-
Lízing	830	(1)	829	1 217	(10)	1 207
	<u>1 992 590</u>	<u>(1 765)</u>	<u>1 990 825</u>	<u>981 052</u>	<u>(1 457)</u>	<u>979 595</u>
Spolu úvery poskytnuté klientom	<u>22 187 409</u>	<u>(359 380)</u>	<u>21 828 029</u>	<u>20 798 073</u>	<u>(339 968)</u>	<u>20 458 105</u>

K 31. decembru 2025 zostatky úverov 20 najväčších korporátnych klientov predstavovali sumu 1 473 838-tisíc eur (31. december 2024: 1 535 973-tisíc eur), respektíve 6,75 % (31. december 2024: 7,51 %) z celkovej sumy úverového portfólia.

K 31. decembru 2025 dlhové cenné papiere v celkovej nominálnej hodnote 598 900-tisíc eur boli založené bankou na zabezpečenie transakcií (k 31. decembru 2024: 169 300-tisíc eur). Tieto dlhové cenné papiere boli založené v prospech ECB v rámci balíka aktív, ktoré môžu byť okamžite použité ako kolaterál za prijaté zdroje potrebné na účely riadenia likvidity.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu splatnosti lízingových pohľadávok, obsahuje nediskontované lízingové platby, ktoré budú prijaté po dni vykazovania.

€ '000	2025	2024
Do jedného roka	61 721	77 643
Od jedného do dvoch rokov	41 720	56 178
Od dvoch do troch rokov	27 283	39 030
Od troch do štyroch rokov	15 216	23 763
Od štyroch do piatich rokov	8 199	12 220
Nad päť rokov	6 839	10 442
	160 978	219 276
Budúce finančné výnosy z finančného lízingu	(11 532)	(16 496)
Opravné položky	(7 515)	(6 210)
	141 931	196 570

11.3. Závazky voči bankám

€ '000	2025	2024
Vklady v centrálnych bankách		
Bežné účty	812	874
	812	874
Vklady v ostatných bankách		
Bežné účty	15 963	51 764
Termínované vklady	6 627	6 941
Úvery a pôžičky od ostatných bánk	1 107 896	773 234
Precenenie úverov a pôžičiek – zabezpečenie reálnych hodnôt	(887)	(2 123)
Prijaté peňažné zabezpečenie	23 772	660
Ostatné vklady	25	18
	1 153 396	830 494
Spolu záväzky voči bankám	1 154 208	831 368

„Úvery a pôžičky od ostatných bánk“ sú v plnom rozsahu klasifikované ako dlhodobé, so zmluvnou splatnosťou presahujúcou päť rokov. V roku 2026 je splatný jeden úver v nominálnej hodnote 50 000-tis. eur.

Rozdelenie položky „Úvery a pôžičky od ostatných bánk“ podľa protistrany:

€ '000	2025	2024
Intesa Sanpaolo S.p.A.	951 083	651 199
Európska investičná banka	156 813	121 080
Európska banka pre obnovu a rozvoj	-	955
	1 107 896	773 234

11.4. Vklady a úvery od klientov

€ '000	2025	2024
Bežné účty	10 696 139	10 171 799
Termínované vklady	6 545 698	6 144 503
Vklady vlády a samospráv	639 721	626 051
Sporiace účty	80 481	95 038
Ostatné vklady	105 413	109 081
	<u>18 067 452</u>	<u>17 146 472</u>

11.5. Podriadený dlh

Zostatok podriadeného dlhu k 31. decembru 2025 pozostával z dvoch úverov od INTESA SANPAOLO SPA v celkovej nominálnej hodnote 100 000-tis. eur so splatnosťou v rokoch 2033 a 2032 a s úrokovými sadzbami 5,298 % a 5,452 % (31. december 2024: 6,289 % a 5,995 %) a jedného úveru od Intesa Sanpaolo Holding International v nominálnej hodnote 200 000-tis. eur so splatnosťou v roku 2026 a s úrokovou sadzbou 5,320 % (31. december 2024: 6,124 %).

V súlade s úverovou zmluvou môže byť úver ako nezabezpečený záväzok použitý na úhradu dlhov banky a nesmie byť splatený pred splatením všetkých pohľadávok nepodriadených veriteľov banky.

11.6. Emitované dlhové cenné papiere

€ '000	2025	2024
Kryté dlhopisy	1 274 833	915 634
Kryté dlhopisy – zabezpečenie reálnych hodnôt	<u>2 797 073</u>	<u>3 364 009</u>
	4 071 906	4 279 643
Precenenie krytých dlhopisov – zabezpečenie reálnych hodnôt	(16 796)	(26 877)
Neumorená časť precenenia k ukončeným zabezpečeniam reálnych hodnôt	<u>(47 888)</u>	<u>(48 783)</u>
	<u>4 007 222</u>	<u>4 203 983</u>

Splatenie krytých dlhopisov je financované hypotekárnymi úvermi v eurách, poskytnutými klientom banky (pozn. 11.2) a dlhovými cennými papiermi z portfólia FVOCI (pozn. 10).

11.7. Zmeny vo finančných záväzkoch

Zverejnenie pohybov vyplývajúcich z peňažných tokov a nepeňažných zmien v záväzkoch z finančných činností:

2025 € '000	Úvery a pôžičky od ostatných bánk (vrátane precenenia)	Závazky z lízingu	Podriadený dlh	Kryté dlhopisy
1. január	771 111	22 046	300 401	4 203 983
Peňažné zmeny				
Príjmy	595 000	-	-	500 000
Splatenie	(260 200)	(7 416)	-	(716 597)
Nepeňažné zmeny				
Časové rozlíšenie	2 334	-	(15)	30 812
Precenenie	(1 236)	-	-	(10 976)
Ostatné	-	7 517	-	-
31. december	<u>1 107 009</u>	<u>22 147</u>	<u>300 386</u>	<u>4 007 222</u>

2024 € '000	Úvery a pôžičky od ostatných bánk (vrátane precenenia)		Závazky z lízingu	Podriadený dlh	Kryté dlhopisy
1. január	780 595		18 577	300 487	4 436 314
Peňažné zmeny					
Príjmy	100 000		-	-	500 000
Splatenie	(107 304)		(7 957)	-	(788 000)
Nepeňažné zmeny					
Časové rozlíšenie	57		-	(86)	10 054
Precenenie	(1 646)		-	-	45 615
Ostatné	-		11 426	-	-
31. december	<u>771 111</u>		<u>22 046</u>	<u>300 401</u>	<u>4 203 983</u>

12. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliovom zabezpečení úrokového rizika

€ '000	2025	2024
Finančný majetok oceňovaný AC		
Úvery poskytnuté klientom		
Retailoví klienti		
Hypotéky	1 262	775
Finančné záväzky oceňované AC		
Vklady a úvery od klientov	(5 770)	(8 193)

13. Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

2025 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Opravné položky	Účtovná hodnota
VÚB Generali d. s. s., a.s. („VÚB Generali“)	55,26 %	25 195	-	25 195
VÚB Operating Leasing, a.s. („VÚB Operating Leasing“)	100,00 %	3 500	(3 500)	-
Monilogi, s.r.o. („Monilogi“)	33,00 %	2 549	(767)	1 782
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	3	-	3
		<u>31 247</u>	<u>(4 267)</u>	<u>26 980</u>

2024 € '000	Podiel	Obstarávací cena	Opravné položky	Účtovná hodnota
VÚB Generali d. s. s., a.s. („VÚB Generali“)	55,26 %	25 195	-	25 195
VÚB Operating Leasing, a.s. („VÚB Operating Leasing“)	100,00 %	3 500	(2 166)	1 334
Monilogi, s.r.o. („Monilogi“)	33,00 %	2 549	(767)	1 782
Slovak Banking Credit Bureau, s. r. o. („SBCB“)	33,33 %	3	-	3
		<u>31 247</u>	<u>(2 933)</u>	<u>28 314</u>

VÚB Generali a VÚB Operating Leasing sú dcérske spoločnosti so sídlom v Slovenskej republike. Monilogi je spoločný podnik banky so sídlom v Slovenskej republike. SBCB je pridružený podnik banky so sídlom v Slovenskej republike.

14. Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj

€ '000	2025			2024		
	Vlastnený	Práva použitia majetku	Spolu	Vlastnený	Práva použitia majetku	Spolu
Budovy a pozemky	68 569	17 683	86 252	71 535	18 651	90 186
Zariadenia	4 799	-	4 799	4 464	-	4 464
Ostatný hmotný majetok	1 484	4 087	5 571	1 099	3 045	4 144
Obstaranie	9 366	-	9 366	15 050	-	15 050
	<u>84 218</u>	<u>21 770</u>	<u>105 988</u>	<u>92 148</u>	<u>21 696</u>	<u>113 844</u>

2025 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Ocenenie					
1. január	123 843	31 732	23 313	15 050	193 938
Presun do ostatného majetku	(9 039)	-	-	-	(9 039)
Prírastky	9 173	-	4 494	5 038	18 705
Úbytky	(9 904)	(3 133)	(2 586)	-	(15 623)
Transfery	8 160	1 750	812	(10 722)	-
Kurzové rozdiely	44	4	1	-	49
31. december	122 277	30 353	26 034	9 366	188 030
Oprávky					
1. január	(33 642)	(27 268)	(19 169)	-	(80 079)
Presun do ostatného majetku	3 607	-	-	-	3 607
Odpisy za rok	(8 233)	(1 387)	(1 616)	-	(11 236)
Úbytky	2 264	3 105	323	-	5 692
Kurzové rozdiely	(21)	(4)	(1)	-	(26)
31. december	(36 025)	(25 554)	(20 463)	-	(82 042)
Opravné položky (pozn. 21)					
1. január	(15)	-	-	-	(15)
Rozpustenie	15	-	-	-	15
31. december	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota					
1. január	90 186	4 464	4 144	15 050	113 844
31. december	86 252	4 799	5 571	9 366	105 988

2024 € '000	Budovy a pozemky	Zariadenia	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Ocenenie					
1. január	116 694	33 626	23 396	11 258	184 974
Presun do ostatného majetku	-	-	-	-	-
Prírastky	9 687	-	1 783	5 701	17 171
Úbytky	(4 011)	(2 256)	(1 919)	-	(8 186)
Transfery	1 492	364	53	(1 909)	-
Kurzové rozdiely	(19)	(2)	-	-	(21)
31. december	123 843	31 732	23 313	15 050	193 938
Oprávky					
1. január	(26 197)	(28 332)	(19 658)	-	(74 187)
Presun do ostatného majetku	-	-	-	-	-
Odpisy za rok	(9 157)	(1 192)	(1 415)	-	(11 764)
Úbytky	1 707	2 254	1 904	-	5 865
Kurzové rozdiely	5	2	-	-	7
31. december	(33 642)	(27 268)	(19 169)	-	(80 079)
Opravné položky (pozn. 21)					
1. január	(94)	-	-	-	(94)
Rozpustenie	79	-	-	-	79
31. december	(15)	-	-	-	(15)
Účtovná hodnota					
1. január	90 403	5 294	3 738	11 258	110 693
31. december	90 186	4 464	4 144	15 050	113 844

Z toho práva na používanie majetku:

€ '000	2025			2024		
	Budovy a pozemky	Ostatný hmotný majetok	Spolu	Budovy a pozemky	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena						
1. január	46 818	5 107	51 925	39 389	3 865	43 254
Prírastky	9 173	4 494	13 667	9 687	1 783	11 470
Úbytky	(6 197)	(1 565)	(7 762)	(2 239)	(541)	(2 780)
Kurzové rozdiely	44	1	45	(19)	-	(19)
31. december	49 838	8 037	57 875	46 818	5 107	51 925
Oprávky						
1. január	(28 167)	(2 062)	(30 229)	(23 528)	(1 504)	(25 032)
Odpisy za rok	(6 211)	(1 189)	(7 400)	(6 210)	(1 084)	(7 294)
Úbytky	2 244	(698)	1 546	1 566	526	2 092
Kurzové rozdiely	(21)	(1)	(22)	5	-	5
31. december	(32 155)	(3 950)	(36 105)	(28 167)	(2 062)	(30 229)
Účtovná hodnota						
1. január	18 651	3 045	21 696	15 861	2 361	18 222
31. december	17 683	4 087	21 770	18 651	3 045	21 696

V roku 2025 banka preskúmala účtovnú hodnotu svojho majetku. Banka vykonala test na zníženie hodnoty, aby určila realizovateľnú hodnotu. Na základe testu na zníženie hodnoty banka vykázala zisk zo zníženia hodnoty vo výške 15-tisíc eur (31. december 2024: zisk vo výške 79-tisíc eur).

Ak by sa „Budovy a pozemky“ naďalej oceňovali nákladovým modelom, účtovné hodnoty by boli takéto:

€ '000	2025	2024
Obstarávacia cena	101 679	96 829
Oprávky	(55 266)	(53 032)
Opravné položky	(15)	(15)
	<u>46 398</u>	<u>43 782</u>

K 31. decembru 2025 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného hmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 47 094-tisíc eur (31. december 2024: 49 434-tisíc eur).

Poistný program banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

15. Nehmotný majetok

2025 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	385 126	10 729	30 435	426 290
Prírastky	-	-	19 280	19 280
Transfery	13 392	-	(13 392)	-
Kurzové rozdiely	37	1	-	38
31. december	398 555	10 730	36 323	445 608
Oprávky				
1. január	(310 700)	(10 513)	-	(321 213)
Odpisy za rok	(23 997)	(10)	-	(24 007)
Kurzové rozdiely	(35)	(1)	-	(36)
31. december	(334 732)	(10 524)	-	(345 256)
Opravné položky (pozn. 21)				
1. január	-	-	-	-
31. december	-	-	-	-
Účtovná hodnota				
1. január	74 426	216	30 435	105 077
31. december	63 823	206	36 323	100 352

2024 € '000	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január	357 983	10 730	34 035	402 748
Prírastky	-	-	23 561	23 561
Transfery	27 161	-	(27 161)	-
Kurzové rozdiely	(18)	(1)	-	(19)
31. december	385 126	10 729	30 435	426 290
Oprávky				
1. január	(280 077)	(10 504)	-	(290 581)
Odpisy za rok	(30 640)	(10)	-	(30 650)
Kurzové rozdiely	17	1	-	18
31. december	(310 700)	(10 513)	-	(321 213)
Opravné položky (pozn. 21)				
1. január	-	-	-	-
31. december	-	-	-	-
Účtovná hodnota				
1. január	77 906	226	34 035	112 167
31. december	74 426	216	30 435	105 077

Obstaranie majetku zahŕňa najmä vývoj nových softvérových aplikácií a náklady na technické zhodnotenie softvéru, ktoré ešte neboli zaradené do používania.

K 31. decembru 2025 bola obstarávacia hodnota plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý banka naďalej používa, 214 868-tisíc eur (31. december 2024: 204 761-tisíc eur).

16. Goodwill

€ '000	2025	2024
Retailové bankovníctvo	18 871	18 871
Korporátne bankovníctvo	10 434	10 434
	<u>29 305</u>	<u>29 305</u>

Banka identifikovala tri peňazotvorné jednotky – retailové bankovníctvo, korporátne bankovníctvo a Central Treasury, ktoré tiež predstavujú prevádzkové segmenty používané pri segmentovom výkazníctve (pozn. 6).

Goodwill prislúchajúci retailovému bankovníctvu vo výške 18 871-tisíc € vznikol v roku 2005 pri akvizícii Consumer Finance Holding, a.s., a bol zlúčený do banky v roku 2018.

Goodwill prislúchajúci korporátnemu bankovníctvu súvisí z VÚB Lesing, a.s., a zahŕňa goodwill vzťahujúci sa na kúpu väčšinového podielu (70 %) v hodnote 7 304-tisíc eur v roku 2007 a goodwill vzťahujúci sa na kúpu zostávajúceho 30 % podielu vo výške 3 130-tisíc eur v roku 2010. Tento goodwill bol zlúčený do banky v roku 2022.

Žiadne straty zo znehodnotenia goodwillu neboli vykázané v rokoch 2025 a 2024.

17. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vypočítané zo všetkých dočasných rozdielov za použitia daňovej sadzby vo výške 24 % (31. december 2024: 24 %) takto:

2025 € '000	1. január	Zisk/(strata)	Vlastné imanie	Kurzové rozdiely	31. december
Derivátové finančné nástroje –					
CF Hedge	52	-	82	-	134
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	6 022	-	(6 580)	-	(558)
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	1 393	202	-	-	1 595
Úvery poskytnuté klientom	64 701	5 083	-	-	69 784
Hmotný majetok	(14 164)	(1 666)	-	-	(15 830)
Nehmotný majetok	1 333	(1 067)	-	-	266
Ostatný majetok	7	1 784	-	-	1 791
Finančné záväzky oceňované AC					
Záväzky z lízingu	5 249	43	-	-	5 292
Rezervy	5 359	(790)	-	-	4 569
Ostatné záväzky	17 484	(189)	-	-	17 295
Ostatné	(4 412)	(17)	(1 066)	17	(5 478)
	<u>83 024</u>	<u>3 383</u>	<u>(7 564)</u>	<u>17</u>	<u>78 860</u>

2024 € '000	1. január	Zisk/(strata)	Vlastné imanie	Kurzové rozdiely	31. december
Derivátové finančné nástroje –					
CF Hedge	52	-	45	-	7
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	6 022	-	1 061	-	4 961
Finančný majetok oceňovaný AC					
Pohľadávky voči bankám	1 393	321	-	-	1 072
Úvery poskytnuté klientom	64 701	1 582	-	-	63 119
Hmotný majetok	(14 164)	(1 614)	(655)	-	(11 895)
Nehmotný majetok	1 333	(759)	-	-	2 092
Ostatný majetok	7	-	-	-	7
Finančné záväzky oceňované AC					
Záväzky z lízingu	5 249	1 367	-	-	3 882
Rezervy	5 359	2 177	-	-	3 182
Ostatné záväzky	17 484	4 290	-	-	13 194
Ostatné	(4 412)	(1 636)	-	-	(2 776)
	<u>83 024</u>	<u>5 728</u>	<u>451</u>	<u>-</u>	<u>76 845</u>

18. Ostatný majetok

€ '000	Pozn.	2025	2024
Prevádzkové pohľadávky a preddavky		26 807	34 342
Náklady a príjmy budúcich období		10 827	10 993
Technické zhodnotenie na prenajatom majetku		7 568	-
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi		1 453	623
Ostatné daňové pohľadávky		1 148	6 139
Zásoby		427	519
Ostatné		332	160
Opravné položky	21	(3 764)	(3 584)
		<u>44 798</u>	<u>49 192</u>

19. Rezervy

€ '000	Pozn.	2025	2024
Rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	21	19 997	23 170
Súdne spory	23.2	6 885	6 940
Rezerva na reštrukturalizáciu		400	-
		<u>27 282</u>	<u>30 110</u>

2025 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie)	Použitie	Kurzové rozdíly	31. december
Súdne spory	23.2	6 940	(53)	(2)	-	6 885
Rezerva na reštrukturalizáciu	29	-	400	-	-	400
		<u>6 940</u>	<u>347</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>7 285</u>

2024 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie)	Použitie	Kurzové rozdíly	31. december
Súdne spory	23.2	6 872	85	(18)	1	6 940
Rezerva na reštrukturalizáciu	29	-	-	-	-	-
		<u>6 872</u>	<u>85</u>	<u>(18)</u>	<u>1</u>	<u>6 940</u>

20. Ostatné záväzky

€ '000	2025	2024
Rôzni veritelia	53 020	63 192
Zúčtovanie so zamestnancami	38 073	36 593
Záväzky z DPH a z ostatných daní	6 626	5 764
Odstupné a pracovné jubileá	4 862	4 413
Výdavky a výnosy budúcich období	4 039	7 377
Vysporiadanie operácií s finančnými nástrojmi	2 492	2 490
Plán odmeňovania akciami	533	580
Investičné certifikáty	455	466
Ostatné	13 535	14 999
	<u>123 635</u>	<u>135 874</u>

K 31. decembru 2025 a 31. decembru 2024 neboli v rámci „Ostatných záväzkov“ žiadne záväzky po splatnosti.

Pohyby v záväzkoch zo sociálneho fondu vykázané v rámci položky „Zúčtovanie so zamestnancami“ boli takéto:

2025 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 29)	Použitie	31. december
Sociálny fond	810	2 735	(2 719)	826

2024 € '000	1. január	Tvorba (pozn. 29)	Použitie	31. december
Sociálny fond	781	3 155	(3 126)	810

21. Pohyby v opravných položkách a rezervách na úverové prísluby a finančné záruky

2025 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		212	106	(48)	-	-	270
Finančný majetok oceňovaný AC	11						
Pohľadávky voči bankám		5 869	839	-	3	-	6 711
Pohľadávky voči klientom		339 968	65 499	(44 825)	(1 262)	-	359 380
Opravné položky podľa IFRS 9		346 049	66 444	(44 873)	(1 259)	-	366 361
Úverové prísluby a finančné záruky	19	23 170	(4 642)	-	1 469	-	19 997
Opravné položky a rezervy podľa IFRS 9		369 219	61 802	(44 873)	210	-	386 358
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov		2 933	1 334	-	-	-	4 267
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	15	-	(15)	-	-	-
Ostatný majetok	18	-	-	-	-	-	-
Spolu opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky		372 167	63 136	(44 888)	210	-	390 625

2024 € '000	Pozn.	1. január	Čistá tvorba/ (rozpustenie)	Odpísaný/ predaný majetok	Kurzové rozdiely	Ostatné	31. december
Finančný majetok oceňovaný FVOCI		232	(20)	-	-	-	212
Finančný majetok oceňovaný AC	11						
Pohľadávky voči bankám		5 109	761	-	(1)	-	5 869
Pohľadávky voči klientom		372 018	31 948	(62 117)	(1 881)	-	339 968
Opravné položky podľa IFRS 9		377 359	32 689	(62 117)	(1 882)	-	346 049
Úverové prísluby a finančné záruky	19	16 888	4 884	-	1 398	-	23 170
Opravné položky a rezervy podľa IFRS 9		394 247	37 573	(62 117)	(484)	-	369 219
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov		-	2 933	-	-	-	2 933
Hmotný majetok a neobežný majetok klasifikovaný ako držaný na predaj	14	94	(79)	-	-	-	15
Ostatný majetok	18	3 807	(726)	-	503	-	3 584
Spolu opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky		398 148	39 701	(62 117)	19	-	375 751

22. Vlastné imanie

€ '000	2025	2024
Základné imanie – schválené, vydané a splatené		
80 dodatočných kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 1 milión eur, neobchodované	80 000	80 000
89 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 3 319 391,89 eur, neobchodované	295 426	295 426
4 078 108 kmeňových akcií, hodnota jednej akcie 33,20 eur, neobchodované	135 393	135 393
	<u>510 819</u>	<u>510 819</u>
Emisné ážio	13 719	13 719
Rezervné fondy	127 291	107 111
Ostatné kapitálové fondy	8 464	8 464
Nerozdelený zisk (bez čistého zisku za rok)	<u>1 473 288</u>	<u>1 347 227</u>
	<u><u>2 133 581</u></u>	<u><u>1 987 340</u></u>

Základné imanie banky je vo výške 510 819 063,81 eura a bolo vytvorené vkladom zakladateľa uvedeným v zakladateľskej listine ku dňu vzniku spoločnosti.

Rozvrhnuté je na 4 078 108 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 33,20 eura, 89 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 3 319 391,89 eura, a 80 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 1 000 000 eur.

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

€ '000	2025	2024
Čistý zisk za rok prislúchajúci akcionárom	268 576	251 931

22.1. Riadenie kapitálu

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

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

Kapitál banky na regulatórne účely bol vypočítaný na základe pravidiel na výpočet kapitálovej primeranosti stanovených Nariadením CRR:

€ '000	2025	2024
Základný kapitál (Tier 1)		
Základné imanie	510 819	510 819
Emisné ážio	13 719	13 719
Nerozdelený zisk*	1 473 288	1 347 227
Oprávnený zisk alebo (strata)	80 573	125 966
Zákonný rezervný fond	102 164	102 164
Ostatné kapitálové fondy	8 464	8 464
Ostatné súčasti komplexného výsledku	25 127	4 947
(-) Úpravy ocenenia spôsobené požiadavkami na obozretné oceňovanie	(143)	(264)
Zníženie o goodwill a nehmotný majetok	(105 031)	(95 955)
(-) Nedostatočné pokrytie nevykonných expozícií	(4 594)	(2 449)
	<u>2 104 386</u>	<u>2 014 638</u>
Dodatkový kapitál (Tier 2)		
IRB prebytok rezerv od očakávaných prípustných strát	44 507	42 850
Podriadený dlh	139 094	179 305
	<u>183 600</u>	<u>222 155</u>
Celkový regulatórny kapitál	<u><u>2 287 986</u></u>	<u><u>2 236 793</u></u>

* Okrem čistého zisku za obdobie/rok, v schvaľovaní a ostatných kapitálových fondov.

€ '000	2025	2024
Nerozdelený zisk	1 741 864	1 599 158
Čistý zisk za rok	(268 576)	(251 931)
	<u>1 473 288</u>	<u>1 347 227</u>

€ '000	2025		2024	
		Požiadavka		Požiadavka
Tier 1 kapitál	2 104 386	830 383	2 014 638	898 221
Tier 2 kapitál	183 600	183 600	222 154	222 154
Celkový regulatórny kapitál	2 287 986	830 383	2 236 792	898 221
Rizikovo vážené aktíva spolu	10 379 785	10 379 785	11 227 768	11 227 768
Kapitálová primeranosť CET 1	20,27 %	12,09 %	17,94 %	12,09 %
Celková kapitálová primeranosť	22,04 %	16,25 %	19,92 %	16,25 %

Regulatórny kapitál pozostáva z kapitálu Tier 1, ktorý predstavuje základné imanie, emisné ážio, nerozdelený zisk, akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok, fondy z prepočtu zahraničnej prevádzky a iné fondy. Odpočítané položky v rámci Tier 1 kapitálu sú goodwill, nehmotný majetok, prudenciálne filtre, nedostatočné krytie pri problémových expozíciách a IRB úpravy, ak sú záporné. Ďalší komponent regulátorneho kapitálu je kapitál Tier 2, ktorý zahŕňa podriadený dlhodobý dlh a nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri prístupe IRB.

Vlastné zdroje, rizikovo vážené aktíva a ukazovatele kapitálu boli k 31. decembru 2025 počítané podľa harmonizovaných pravidiel a regulácií pre banky a investičné spoločnosti obsiahnuté v Smernici (EÚ) č. 2019/878 („CRD V“) a v Nariadení (EÚ) CRR z 31. mája 2024 č. 2024/1623, ktoré transponujú štandardy bankového dohľadu definované Bazilejským výborom (Bazilejská rámcová dohoda 3) na zákony Európskej únie.

Na základe procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“) Európska centrálna banka každoročne prehodnocuje rozhodnutie pre kapitálové požiadavky, ktoré je banka povinná dodržiavať na konsolidovanej a individuálnej úrovni. Od 1. januára 2025 celková kapitálová primeranosť banky musí splniť kritériá pre ukazovateľ vlastný kapitál Tier 1 („CET 1“) 11,09 %. Je to výsledkom:

- SREP požiadavky pozostávajúcej z minimálnej kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 – 4,5 % a dodatočnej kapitálovej požiadavky Pilier 2 – 0,84 %, tvorenej výhradne vlastným kapitálom Tier 1;
- dodatočnej požiadavky na CET 1 – vankúš na zachovanie kapitálu – 2,5 %, vankúš pre ostatné systémovo významné banky („O-SII vankúš“) – 1,75 % a proticyklický vankúš – 1,5 %.

Smernica CRD V ustanovuje povinnosť poverených národných orgánov aktivovať funkčný rámec pre definovanie ukazovateľa proticyklického kapitálového vankúša („CCyB“). Ukazovateľ podlieha preskúmaniu na štvrťročnej báze. Na základe analýzy referenčných ukazovateľov Národná banka Slovenska rozhodla o zavedení proticyklického vankúša (určeného pre expozície voči slovenským protistranám).

Úroveň proticyklického vankúša, ktorá sa po pandemickej situácii COVID-19 zvýšila na 1,5 % od 1. augusta 2023, zostáva naďalej v platnosti. Kompozícia požiadavky Pillar 2 Requirement („P2R“) podľa smernice CRD V je stanovená na 75 % Tier 1 kapitálu, z ktorého musí tvoriť 75 % CET 1 kapitál (56,25 % požiadavky P2R). Požiadavka pre CET 1 kapitál (bez Pillar 2 Capital Guidance) od 1. augusta 2023 je na úrovni 11,09 % a požiadavka pre Tier 1 kapitál na úrovni 12,88 %.

Celková kapitálová požiadavka bola na úrovni VÚB skupiny k 31. decembru 2025 stanovená na 16,25 % a skladá sa z:

- kapitálovej požiadavky pre Pilier 1 (8 %),
- kapitálovej požiadavky pre Pilier 2 (P2R 1,5 % a Pillar 2 Capital Guidance 1 %),
- kapitálovej požiadavky na kombinovaný vankúš (5,75 %), ktorú tvorí požiadavka na vankúš na zachovanie kapitálu 2,5 %, požiadavka na vankúš pre inak systémovo významné inštitúcie 1,75 % a požiadavka na proticyklický vankúš 1,5 %.

S efektívnosťou od 1. 1. 2024 nastavila ECB Pillar 2 Capital Guidance na úrovni 1 %, a tým pádom je v platnosti celková kapitálová požiadavka na úrovni 16,25 % (13,88 % pre TIER 1 ukazovateľ a 12,09 % pre CET 1 ukazovateľ, vrátane Pillar 2 Guidance).

Od novembra 2014 banka spadá pod dohľad Európskej centrálnej banky.

Interne, v rámci rámca rizikového apetítu, banka nastavila interné limity pre oba ukazovatele OCR a CET1, riadiac tak regulátorne kapitálové požiadavky dodatočne s interným riadením vankúša.

Prudenciálne zaobchádzanie so softvérovými aktívami

Banka prijala prudenciálne zaobchádzanie so softvérovými aktívami na základe návrhu Regulačných technických predpisov o prudenciálnom zaobchádzaní so softvérovými aktívami podľa článku 36 Nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (CRR), EBA/RTS/2020/07, v rámci aktualizovanej verzie Nariadenia (EÚ) 2019/876 a Smernice (EÚ) 2019/878 (CRR II/CRD V) uverejnených v júni 2019, obsahujúc (CRR II) zmenenú verziu článku 36 ods. 1 b) v súvislosti s požiadavkami na vlastné zdroje inštitúcií. Banka prijala prístup prudenciálnej akumulovanej amortizácie softvérových aktív v rámci výpočtu CET1 na individuálnej a konsolidovanej úrovni od decembra 2020 na základe metodiky EBA/RTS/2020/07, ktorá je v súlade s prístupom skupiny ISP. Prudenciálna amortizácia umožňuje bankám neodpočítavať od CET1 softvérové aktíva, ktoré sú obozretne ocenené (t. j. keď hodnota softvérových aktív nie je podstatne ovplyvnená riešením krízovej situácie, platobnou neschopnosťou alebo likvidáciou inštitúcie). Zostatková časť účtovnej hodnoty softvéru je rizikovo vážená (100 %) v súlade so súčasnými ustanoveniami CRR. Toto zaobchádzanie bolo ustanovené delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2020/2176 z 12. novembra 2020, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) č. 241/2014, pokiaľ ide o odpočet softvérových aktív od položiek vlastného kapitálu Tier 1 (CET1).

22.1.1. Implementácia Basel IV

Implementácia Basel IV relevantná pre VÚB sa vykonáva prostredníctvom aktualizácie nariadenia EÚ o kapitálových požiadavkách („CRR 3“). Kľúčové zmeny v CRR 3 zahŕňajú:

- Kreditné riziko: Zavedenie nového štandardizovaného prístupu ku kreditnému riziku (SA-CR), ktorý zahŕňa zmeny v zaobchádzaní s takmer všetkými triedami expozícií, pričom najväčšie zmeny sa pravdepodobne týkajú expozícií zabezpečených nehnuteľnosťami. Tiež prístup IRB zahŕňa niektoré zmeny (najmä zníženie LGD pre seniorné pohľadávky).
- Trhové riziko: Revidovaný rámec trhového rizika.
- Operačné riziko: Implementácia nového štandardizovaného prístupu k operačnému riziku, známeho ako prístup Business Indicator Component (BIC), a odstránenie všetkých interných modelov.
- Riziko úpravy ocenenia úveru (CVA): Redefinícia požiadavky na riziko CVA na lepšie odrazenie rizika protistrany.
- Výstupné ohraničenie (output floor): Zavedenie dolného limitu s cieľom zabezpečiť, aby rizikovo vážené aktíva (RWA) bánk vypočítané pomocou interných modelov neklesli pod určitú percentuálnu hodnotu RWA vypočítaných pomocou štandardizovaných prístupov.
- Riziká v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a správy (ESG): Integrácia rizík ESG do regulačného rámca, ktorá vyžaduje, aby banky riadili a zverejňovali svoje riziká ESG.
- Zverejňovanie: Upravené požiadavky na zverejňovanie na zvýšenie transparentnosti a trhovej disciplíny.

CRR 3 bolo zverejnené v Úradnom vestníku Európskej únie 19. júna 2024 a nadobudlo účinnosť o 20 dní neskôr. Väčšina pravidiel CRR 3 sa stala účinnými 1. januára 2025. Avšak zmeny v rámci trhového rizika sú delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2025/1496 odložené o dva roky, takže budú účinné od 1. januára 2027.

23. Podsúvahové položky

23.1. Vydané záruky a úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity

€ '000	2025	2024
Vydané záruky	1 184 736	1 152 905
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	4 645 388	4 529 747
<i>z toho odvolateľné</i>	<i>1 403 946</i>	<i>1 441 389</i>
	<u>5 830 124</u>	<u>5 682 652</u>

Vydané záruky predstavujú neodvolateľné uistenie, že banka vykoná platby v prípade, keď dlžník nie je schopný plniť si svoje záväzky voči tretím stranám. Tieto uistenia obsahujú rovnaké úverové riziko ako úvery, preto banka účtuje rezervy k týmto nástrojom (pozn. 19).

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

23.2. Súdne spory

V rámci svojej bežnej činnosti banka podlieha niekoľkým súdnym sporom. Banka preskúmala stav týchto súdnych sporov k 31. decembru 2025 a vykázala rezervy vo výške 6 885-tisíc eur (31. december 2024: 6 940-tisíc eur) (pozn. 19). Banka bude aj naďalej obhajovať svoju pozíciu v súvislosti s každým z týchto súdnych konaní.

Okrem súdnych sporov, ktoré sú pokryté rezervami, banka eviduje k 31. decembru 2025 podmienené záväzky vyplývajúce zo súdnych sporov v celkovej výške 26 800-tisíc eur (31. december 2024: 29 717-tisíc eur). Táto suma predstavuje aktuálne súdne spory voči VÚB skupine, ktoré pravdepodobne nebudú viesť k žiadnym plneniam zo strany banky.

23.3. Daňová legislatíva

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva dovoľujú viac ako jednu interpretáciu, môže nastať situácia, že daňové orgány môžu mať na konkrétnu transakciu v rámci činnosti banky odlišný názor, čo sa týka interpretácie zákona, a rozhodnúť o odlišnom spôsobe zdanenia, než aký uplatnila banka.

Daňové orgány nekontrolovali zdaňovacie obdobia 2020 až 2024 a preto existuje riziko vyrúbenia dodatočnej dane.

Manažment banky si nie je vedomý skutočností, ktoré by mohli viesť k významným nákladom v budúcnosti. Zdaňovacie obdobia, ktoré ešte daňové orgány nekontrolovali, môžu byť predmetom daňovej kontroly spätne až do roku 2020.

24. Čisté úrokové výnosy

€ '000	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy		
Finančný majetok oceňovaný FVTPL	4 388	3 335
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	36 724	31 118
Finančný majetok oceňovaný AC		
Pohľadávky voči bankám	55 481	116 749
Úvery poskytnuté klientom	840 851	782 592
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	1 160	81 755
	<u>938 604</u>	<u>1 015 549</u>
Úrokové a obdobné náklady		
Finančné záväzky oceňované AC		
Záväzky voči bankám	(41 102)	(44 985)
Vklady a úvery od klientov a podriadený dlh	(191 301)	(257 296)
Záväzky z lízingu	(421)	(319)
Emitované dlhové cenné papiere	(85 650)	(74 874)
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	(32 070)	(64 368)
Úrokové náklady na aktíva	(25)	(43)
	<u>(350 569)</u>	<u>(441 885)</u>
Spolu čisté úrokové výnosy	<u><u>588 035</u></u>	<u><u>573 664</u></u>

€ '000	2025	2024
Úrokové a obdobné výnosy		
Celkové úrokové výnosy počítané pomocou efektívnej úrokovej miery	927 308	1 012 214
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného lízingu	6 908	-
Ostatné úrokové výnosy – úrokové výnosy z finančného majetku oceňovaného FVTPL	4 388	3 335
	<u>938 604</u>	<u>1 015 549</u>

€ '000	2025	2024
Čisté úrokové a obdobné výnosy		
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	36 724	31 118
Finančný majetok oceňovaný AC	<u>889 399</u>	<u>899 298</u>
	926 123	930 416
Finančné záväzky oceňované AC	<u>(318 053)</u>	<u>(377 155)</u>

Úrokové výnosy zo znehodnotených úverov poskytnutých klientom za rok 2025 dosiahli výšku 20 143-tisíc eur (2024: 16 978-tisíc eur).

25. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

2025 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	47 985	3 420	-	11	51 416
Karty	42 480	1 167	-	53	43 700
Nepriame vklady	39 109	36	-	-	39 145
Poistenie	25 843	649	-	1	26 493
Platby a riadenie hotovosti	13 692	12 266	-	1	25 959
Úvery	13 393	9 282	-	38	22 713
Obchodné financovanie	25	7 035	1 775	17	8 852
Štruktúrované obchody	-	5 601	-	-	5 601
Faktoring	49	2 190	-	-	2 239
Ostatné	517	6 124	1 974	-	8 615
	<u>183 093</u>	<u>47 770</u>	<u>3 749</u>	<u>121</u>	<u>234 733</u>
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(18 352)	(35)	-	-	(18 387)
Platby a riadenie hotovosti	(2 567)	(9 188)	-	-	(11 755)
Bežné účty	-	-	(585)	(604)	(1 189)
Poistenie	(661)	-	-	-	(661)
Faktoring	(6)	(576)	-	-	(582)
Obchodné financovanie	-	-	-	(193)	(193)
Úvery	(51)	-	-	(49)	(100)
Štruktúrované obchody	-	-	-	-	-
Ostatné	(77)	114	(1 902)	(3 046)	(4 911)
	<u>(21 714)</u>	<u>(9 685)</u>	<u>(2 487)</u>	<u>(3 892)</u>	<u>(37 778)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa IFRS 15					
	161 379	38 085	1 262	(3 771)	196 955
Výnosy za záruky podľa IFRS 9	-	6 913	-	-	6 913
Spolu čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>161 379</u>	<u>44 998</u>	<u>1 262</u>	<u>(3 771)</u>	<u>203 868</u>

2024 € '000	Retailoví klienti	Korporátni klienti	Central Treasury	Ostatné	Spolu
Výnosy z poplatkov a provízií					
Bežné účty	43 777	3 361	-	11	47 149
Karty	42 357	1 012	-	40	43 409
Nepriame vklady	33 902	32	-	-	33 934
Poistenie	18 737	547	-	1	19 285
Platby a riadenie hotovosti	16 066	13 123	-	1	29 190
Úvery	7 260	9 324	-	(16)	16 568
Obchodné financovanie	20	7 081	1 578	-	8 679
Štruktúrované obchody	-	1 934	-	-	1 934
Faktoring	-	2 018	-	-	2 018
Ostatné	495	5 897	1 258	-	7 650
	<u>162 614</u>	<u>44 329</u>	<u>2 836</u>	<u>37</u>	<u>209 816</u>
Náklady na poplatky a provízie					
Karty	(20 714)	(106)	-	-	(20 820)
Platby a riadenie hotovosti	(2 684)	(9 113)	-	-	(11 797)
Bežné účty	-	-	(600)	(670)	(1 270)
Poistenie	(570)	-	-	-	(570)
Faktoring	-	(475)	-	-	(475)
Obchodné financovanie	-	(168)	-	-	(168)
Úvery	(74)	(19)	-	-	(93)
Štruktúrované obchody	-	(19)	-	-	(19)
Ostatné	(1 056)	(914)	(1 274)	(1 232)	(4 476)
	<u>(25 098)</u>	<u>(10 814)</u>	<u>(1 874)</u>	<u>(1 902)</u>	<u>(39 688)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií podľa IFRS 15					
	137 516	33 515	962	(1 865)	170 128
Výnosy za záruky podľa IFRS 9	-	6 870	-	-	6 870
Spolu čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>137 516</u>	<u>40 385</u>	<u>962</u>	<u>(1 865)</u>	<u>176 998</u>

26. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

€ '000	2025	2024
Krížové menové swapy	29 935	(13 750)
Marže z menových konverzií s klientmi	10 154	10 238
Akciové deriváty	5 202	698
Úrokové deriváty	1 535	1 704
Finančný majetok držaný na obchodovanie – dlhové cenné papiere	1 044	1 720
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	392	780
Čistá zisk/(strata) zo zabezpečovacích transakcií	281	(416)
Dividendy z akcií oceňovaných FVTPL	43	69
Dividendy z akcií oceňovaných FVOCI	32	19
Ostatné deriváty	24	1
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	(4 606)	(364)
Menové deriváty a transakcie	(19 289)	16 932
	<u>24 747</u>	<u>17 631</u>

27. Ostatné prevádzkové výnosy

€ '000	2025	2024
Finančné výnosy	357	226
Čistý zisk z predaja hmotného majetku	125	217
Služby	-	7
Ostatné	1 365	1 684
	<u>1 847</u>	<u>2 134</u>

28. Ostatné prevádzkové náklady

€ '000	2025	2024
Náklady na podporu produktu – kreditné karty	(3 378)	(2 607)
Príspevok do Fondu ochrany vkladov	(1 725)	(1 614)
Odpisy technického zhodnotenia na prenajatom majetku	(1 172)	-
Súdne poplatky a náklady a mimosúdne vyrovnania	(488)	(496)
Čisté rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku	(310)	-
Ostatné škody	(158)	(574)
Ostatné	(13 099)	(12 012)
	<u>(20 330)</u>	<u>(17 303)</u>

29. Mzdy a odmeny zamestnancom

€ '000	Pozn.	2025	2024
Mzdy		(112 377)	(113 145)
Náklady na sociálne zabezpečenie		(46 401)	(43 772)
Sociálny fond		(2 735)	(3 155)
Odstupné a pracovné jubileá		(449)	-
Čistá rezerva na reštrukturalizáciu	19	(400)	-
		<u>(162 362)</u>	<u>(160 072)</u>

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

30. Ostatné administratívne náklady

€ '000	2025	2024
Ostatné služby tretích strán	(25 345)	(24 849)
Údržba informačných technológií	(17 844)	(17 085)
Reklama a sponzorstvo	(6 631)	(6 670)
Archívy a dokumenty	(5 010)	(4 888)
Údržba a opravy	(4 797)	(4 874)
Prepravné	(4 736)	(4 196)
Prenájom budov a súvisiace náklady	(3 930)	(4 027)
Nepriame personálne náklady a náhrady	(3 226)	(3 916)
Energie	(2 982)	(3 463)
Lízing systému spracovania elektronických dát	(2 660)	(2 336)
Daň z pridanej hodnoty a ostatné dane	(2 554)	(451)
Telefónne a telekomunikačné náklady	(2 508)	(2 363)
Tlačivá a kancelárske potreby	(2 405)	(2 485)
Upratovanie	(1 480)	(1 431)
Ochrana	(1 095)	(1 226)
Náklady na právne služby	(1 090)	(573)
Konzultácie a iné poplatky*	(1 065)	(775)
Ostatné prenájmy	(1 003)	(1 121)
Poistenie	(748)	(899)
Poštovné	(737)	(388)
Informácie a prieskum	(222)	(234)
Ostatné náklady	(4 898)	(4 561)
Refakturácie	1 308	1 214
	<u>(95 658)</u>	<u>(91 597)</u>

* „Konzultácie a iné poplatky“ zahŕňajú odmenu za štatutárny audit a účtovnú zvierku vo výške 514-tisíc eur (2024: 394-tisíc eur). V cene je zahrnutý aj poplatok za audit koncoročného skupinového výkazníctva, vedľajšie poplatky, audit konsolidovanej účtovnej zvierky, ako aj audit pobočky VÚB Praha, VÚB Operating Leasing a VÚB Generali. Ďalej odmenu za audit v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti vo výške 118-tisíc eur (2024: 160-tisíc eur), vrátane vedľajších poplatkov. Ostatné uistovacie služby súvisiace s auditom a neauditorské služby vykonávané štatutárnym auditorom sa týkali obmedzeného preskúmania priebežných účtovných zvierok a balíkov správ, auditu regulačných výkazov obozretného podnikania podľa požiadaviek slovenskej legislatívy a rozšírenej správy audítora pre Národnú banku Slovenska, odporúčacieho listu v súvislosti s overením zisku na konci roka 2024 pre ECB, odporúčacieho listu v súvislosti s emisiou krytých dlhopisov a predstavovali 174-tisíc eur (2024: 261-tisíc eur). Všetky tu uvedené sumy sú bez DPH.

31. Daň z príjmov a osobitný odvod

€ '000	Pozn.	2025	2024
Splatná daň z príjmov		(94 098)	(79 782)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach		(69 884)	(96 817)
Odložená daň z príjmov	17	3 383	5 728
		<u>(160 599)</u>	<u>(170 871)</u>

V rokoch 2025 a 2024 sa efektívna sadzba dane z príjmov líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov. Odsúhlasenie zisku banky pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledujúci:

€ '000	2025	2024
Zisk pred zdanením	429 175	422 802
Teoretická daň vypočítaná pri sadzbe dane 24 %	(101 921)	(88 788)
Daňový vplyv		
Nezdaniteľné výnosy	75	3 406
Vplyv osobitnej 16 % sadzby dane na výnosy zo štátnych dlhopisov	6 120	-
Daňovo neuznané náklady	(2 120)	(1 530)
Opravné položky a rezervy, v čistom	2 452	7 859
Úprava dane minulých období	1 292	(815)
Tvorba/(rozpustenie) rezerv na neistú realizáciu odložených daňových pohľadávok	3 387	5 814
Daň z príjmov	(160 599)	(170 871)
<i>z toho osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach</i>	<i>(69 884)</i>	<i>(96 817)</i>
Efektívna daň za rok	37,42 %	40,41 %
bez osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach	25,25 %	22,72 %

32. Spriaznené strany

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- kľúčoví riadiaci pracovníci („KRP“), t. j. členovia predstavenstva VÚB banky, ktorí majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti VÚB banky vrátane blízkych členov rodiny;
- dcérske spoločnosti, ktoré sú priamo kontrolované VÚB bankou, t. j. VÚB Generali a VÚB Operating Leasing;
- spoločné podniky, ktoré sú pod spoločnou kontrolou VÚB banky a ďalších spoločností, t. j. Monilogi;
- pridružené podniky, v ktorých má VÚB banka podstatný vplyv a ktoré nie sú dcérskym ani spoločným podnikom, t. j. SBCB;
- ISP, t. j. materská spoločnosť VÚB banky, ktorej celkový podiel na základnom imaní VÚB banky je 100 %;
- spoločnosti skupiny ISP, t. j. spoločnosti, ktoré sú kontrolované ISP priamo alebo nepriamo, ISP v nich má významný alebo podstatný vplyv alebo sú pod spoločnou kontrolou (okrem podnikov pod spoločnosťou kontrolou alebo s podstatným vplyvom VÚB skupiny, ktoré sú vykázané samostatne).

Pri zvažovaní každého možného vzťahu spriaznených osôb sa pozornosť sústreďuje na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Uvedené transakcie sa uskutočnili za nezávislých obchodných a bankových podmienok.

Celková výška odmien vyplatených členom predstavenstva v roku 2025 bola 2 881-tisíc eur (2024: 2 864-tisíc eur) a členom dozornej rady boli vyplatené odmeny v celkovej výške 82-tisíc eur (2024: 83-tisíc eur).

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2025:

2025 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	24 569	673	25 242
Finančný majetok oceňovaný FVTPL						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	42 409	27	42 436
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	533	-	533
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	70 358	-	70 358
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	109	-	109
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	170 331	-	170 331
Úvery poskytnuté klientom	1 588	8 190	-	-	86 673	96 451
Hmotný majetok	-	32	-	-	-	32
Ostatný majetok	-	-	-	49	5 119	5 168
	<u>1 588</u>	<u>8 222</u>	<u>-</u>	<u>308 358</u>	<u>92 492</u>	<u>410 660</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	43 869	-	43 869
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	75 619	-	75 619
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	-	-	-	982 091	1 845	983 936
Vklady a úvery od klientov	987	30	91	-	3 626	4 734
Záväzky z leasingu	-	65	-	-	-	65
Podriadený dlh	-	-	-	100 090	200 296	300 386
Rezervy	-	-	-	7	-	7
Ostatné záväzky	533	101	-	2 959	924	4 517
	<u>1 520</u>	<u>196</u>	<u>91</u>	<u>1 204 635</u>	<u>206 691</u>	<u>1 413 133</u>

Konečné zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2024:

2024 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	-	23 431	534	23 965
Finančný majetok oceňovaný FVTPL						
Finančný majetok držaný na obchodovanie	-	-	-	47 651	-	47 651
Neobchodný finančný majetok oceňovaný FVTPL	-	-	-	580	-	580
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	75 566	-	75 566
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	-	-	-	72	-	72
Finančný majetok oceňovaný AC						
Pohľadávky voči ostatným bankám	-	-	-	180 377	-	180 377
Úvery poskytnuté klientom	2 322	13 752	-	-	86 670	102 744
Hmotný majetok	-	896	-	-	-	896
Ostatný majetok	-	57	-	97	7 316	7 470
	<u>2 322</u>	<u>14 705</u>	<u>-</u>	<u>327 774</u>	<u>94 520</u>	<u>439 321</u>
Závazky						
Finančné záväzky oceňované FVTPL						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	59 452	8	59 460
Deriváty – účtovanie zabezpečenia	-	-	-	148 296	-	148 296
Finančné záväzky oceňované AC						
Záväzky voči bankám	-	-	-	698 492	1 710	700 202
Vklady a úvery od klientov	1 164	32	90	-	6 354	7 640
Záväzky z leasingu	-	915	-	-	-	915
Podriadený dlh	-	-	-	100 095	200 306	300 401
Rezervy	-	-	-	5	-	5
Ostatné záväzky	580	211	-	2 871	60	3 722
	<u>1 744</u>	<u>1 158</u>	<u>90</u>	<u>1 009 211</u>	<u>208 438</u>	<u>1 220 641</u>

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2025:

2025 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	242	4 838	-	185 422	8	190 510
Vydané záruky	-	-	-	20 537	1 315	21 852
Prijaté záruky	-	-	-	1 600	1 000	2 600
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	11 142 968	10 549	11 153 517
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	11 142 222	10 514	11 152 736

Konečné podsúvahové zostatky so spriaznenými stranami k 31. decembru 2024:

2024 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Úverové prísluby a nevyčerpané úverové limity	47	8 289	-	178 089	8	186 433
Vydané záruky	-	-	-	25 505	5 937	31 442
Prijaté záruky	-	-	-	1 600	1 000	2 600
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – majetok)	-	-	-	10 976 570	17 370	10 993 940
Derivátové finančné nástroje (nominálne hodnoty – záväzky)	-	-	-	10 976 409	17 375	10 993 784

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2025:

2025 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	43	269	-	4 508	3 080	7 900
Úrokové a obdobné náklady	(18)	(4)	-	(37 818)	(11 268)	(49 108)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	4	2	636	33 001	33 644
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(140)	(9)	(149)
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	-	-	41 538	1 217	42 755
Ostatné prevádzkové výnosy	-	120	-	650	126	896
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	(60)	-	(60)
Ostatné administratívne náklady	-	(203)	-	(6 837)	(13 417)	(20 457)
Odpisy hmotného majetku	-	(238)	-	-	-	(238)
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	-	-	-	(5)	-	(5)
	<u>26</u>	<u>(52)</u>	<u>2</u>	<u>2 472</u>	<u>12 730</u>	<u>15 178</u>

Konečné stavy so spriaznenými stranami za rok končiaci sa 31. decembra 2024:

2024 € '000	KRP	Dcérske spoločnosti	Pridružené podniky	ISP	Spoločnosti skupiny ISP	Spolu
Výnosy a náklady						
Úrokové a obdobné výnosy	60	703	-	5 387	2 456	8 606
Úrokové a obdobné náklady	(31)	(33)	-	(38 361)	(13 300)	(51 725)
Výnosy z poplatkov a provízií	1	4	2	119	30 315	30 441
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(134)	(6)	(140)
Výnosy z dividend	-	3 318	-	-	-	3 318
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	4 100	-	(38 816)	(521)	(35 237)
Ostatné prevádzkové výnosy	-	49	-	769	125	943
Ostatné prevádzkové náklady	-	-	-	-	-	-
Ostatné administratívne náklady	-	97	-	(6 730)	(12 992)	(19 625)
Odpisy hmotného majetku	-	(507)	-	-	-	(507)
Opravné položky a rezervy na úverové prísluby a finančné záruky	-	2	-	1	-	3
	<u>30</u>	<u>7 733</u>	<u>2</u>	<u>(77 765)</u>	<u>6 077</u>	<u>(63 923)</u>

33. Udalosti po dátume, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje

Od 31. decembra 2025 až do dátumu schválenia tejto zvierky neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej zvierke.

Táto účtovná zvierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom dňa 30. marca 2026. Táto zvierka bude zverejnená a prístupná v sídle banky.



Jozef Kausich
predseda Predstavenstva



Darina Kmeťová
členka Predstavenstva

Rozdelenie zisku

Predstavenstvo navrhuje nasledujúce rozdelenie zisku za rok 2025:

€ '000	
Dividendy akcionárom	188 003
Nerozdelený zisk	<u>80 573</u>
	<u><u>268 576</u></u>

Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti (Správa o udržateľnosti)

Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti zostavené v súlade s novelou zákona o účtovníctve, ktorá implementuje smernicu o zverejňovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD) a smernicu o ročnej účtovnej závierke, konsolidovanej účtovnej závierke a súvisiacich správach a v súlade so špecifikáciami prijatými v nariadení o taxonómii za rok končiaci 31. decembra 2025.

Obsah

Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti 2025	238
Správa nezávislého audítora	239
Všeobecné informácie	244
ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia	244
Informácie o životnom prostredí	278
Vykazovanie v súlade s taxonómiou EÚ (nariadenie EÚ 2020/852)	278
ESRS E1 – Klimatická zmena	281
ESRS E2 – Znečisťovanie	298
ESRS E3 – Vodné a morské zdroje	300
ESRS E4 – Biodiverzita a ekosystémy	302
ESRS E5 – Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo	304
Sociálne informácie	308
ESRS S1 – Vlastná pracovná sila	308
ESRS S3 – Ovplynené spoločenstvá	336
ESRS S4 – Spotrebitelia a koncoví používatelia	341
Informácie o správe a riadení	355
ESRS G1 – Obchodné správanie	355
Požiadavky na zverejňovanie informácií v ESRS	365
Zoznam údajových bodov v prierezových a tematických štandardoch vyplývajúcich z iných právnych predpisov EÚ	371
Prílohy	374
Príloha – Vzory Taxonómie	375

Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti 2025

Dolu podpísaný Jozef Kausich vo funkcii generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva a Darina Kmeťová vo funkcii finančnej riaditeľky a členky predstavenstva potvrdzujú, že Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti, ktorá je súčasťou výročnej správy, bolo vypracované:

- v súlade so štandardmi vykazovania uplatňovanými podľa novely zákona o účtovníctve č. 105/2024 zo dňa 1. júna 2024, ktorou sa do vnútroštátneho práva implementuje smernica (EÚ) 2022/2464 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD) a smernica (EÚ) 2013/34 o ročnej účtovnej závierke, konsolidovanej účtovnej závierke a súvisiacich správach;
- so špecifikáciami prijatými podľa článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/852 (nariadenie o taxonómii).

8. apríl 2026



Jozef Kausich
generálny riaditeľ
a predseda Predstavenstva VÚB, a.s.



Darina Kmeťová
vrchná riaditeľka úseku
Financie, plánovanie a kontroling
a členka Predstavenstva VÚB, a.s.



Shape the future
with confidence

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Žižkova 9
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
www.ey.com/sk

Správa nezávislého audítora o limitovanom uistení ku konsolidovanému vykazovaniu informácií o udržateľnosti

Akcionárom, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s.

Vykonalí sme zákazku na limitované uistenie týkajúcu sa konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti spoločnosti Všeobecná úverová banka, a. s. (ďalej iba „Spoločnosť“) a jej dcérskych spoločností (ďalej iba „Skupina“) ku dňu 31. decembra 2025 a za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a ktoré je zahrnuté vo výročnej správe v časti Správa o udržateľnosti za rok 2025 (ďalej iba „konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti“).

Identifikácia platných kritérií

Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti bolo vypracované Spoločnosťou s cieľom splniť požiadavky paragrafu 20g) zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“), ktorým sa implementuje článok 29(a) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ, vrátane:

- súladu s európskymi štandardmi vykazovania informácií o udržateľnosti zavedenými delegovaným nariadením Komisie (EÚ) z 31. júla 2023, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ (ďalej iba „ESRS“), vrátane toho, že postup implementovaný Skupinou s cieľom identifikovať informácie vykázané v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti (ďalej iba „postup“) je v súlade s popisom uvedeným v poznámke ESRS2 IRO-1,
- súladu zverejnení uvedených v podkapitole Informácie o životnom prostredí – Vykazovanie v súlade s taxonómiou EÚ v rámci environmentálnej kapitoly konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 (ďalej iba „nariadenie EÚ o taxonómii“).

Inherentné obmedzenia pri vypracúvaní konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti

Ako je podrobnejšie uvedené v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti, časť BP-2: Zverejňovanie informácií k špecifickým udalostiam, existujú prirodzené obmedzenia spojené s výpočtom alebo hodnotením oblastí, týkajúcich sa udržateľnosti podľa príslušných kritérií.

Pri vykazovaní výhľadových informácií podľa ESRS je predstavenstvo Spoločnosti (ďalej iba „štatutárny orgán“) povinný pripraviť výhľadové informácie na základe zverejnených predpokladov o udalostiach, ktoré môžu v budúcnosti nastať, a možných budúcich krokoch, ktoré Skupina podnikne. Skutočný výsledok však bude pravdepodobne iný, pretože predpokladané udalosti sa často udejú inak, než sa očakávalo.

Pri určovaní zverejnení vo vykazovaní informácií o udržateľnosti štatutárny orgán Spoločnosti interpretuje nedefinované právne a iné pojmy. Nedefinované právne a iné pojmy možno vykladať rôzne, vrátane právneho súladu ich výkladu, v dôsledku čoho podliehajú neistote.



Shape the future
with confidence

V dôsledku používaných kritérií, charakteru konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, a v dôsledku toho, že zatiaľ chýbajú skúsenosti s dlhodobým uplatňovaním záväzných predpisov, s ich štandardnou aplikáciou a s postupmi ich zverejňovania, sa v praxi používajú rôzne metódy merania, ktoré sú síce prijateľné, ale môžu viesť k rozdielom medzi jednotlivými spoločnosťami. Metodika a jej vývoj majú vplyv nielen na porovnateľnosť informácií o udržateľnosti vydávaných rôznymi spoločnosťami, ale aj na medzročnú porovnateľnosť informácií tej istej spoločnosti.

Zodpovednosť predstavenstva Spoločnosti, jej dozornej rady a výboru pre audit za konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za navrhnutie a implementáciu postupu, ktorého cieľom je identifikovať informácie uvedené v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti v súlade s ESRS a za zverejnenie tohto postupu v poznámke ESRS 2 IRO-1 konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti. Táto zodpovednosť zahŕňa nasledovné:

- pochopiť kontext, v ktorom sa realizujú činnosti a fungujú obchodné vzťahy Skupiny, a podrobnejšie sa oboznámiť s jej zainteresovanými stranami,
- identifikovať reálne i potenciálne dopady (negatívne či pozitívne) súvisiace s aspektmi udržateľnosti, ako aj riziká a príležitosti, ktoré môžu, prípadne by na základe odôvodnených očakávaní mohli ovplyvniť finančnú situáciu, výsledky hospodárenia, peňažné toky, prístup k zdrojom financovania či náklady na kapitál Skupiny v krátkodobom, strednodobom či dlhodobom časovom horizonte,
- posúdiť závažnosť resp. významnosť identifikovaných dopadov, rizík a príležitostí súvisiacich s aspektmi udržateľnosti prostredníctvom výberu a uplatnenia primeraných prahových hodnôt,
- robiť predpoklady, ktoré sú za daných okolností primerané a rozumné.

Štatutárny orgán spoločnosti je ďalej zodpovedný za vypracovanie konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti v súlade s paragrafom 20g) zákona o účtovníctve, ktorým sa implementuje článok 29(a) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ, čo v sebe zahŕňa:

- súlad s ESRS,
- vypracovanie zverejnení v podkapitole Informácie o životnom prostredí – Vykazovanie v súlade s taxonómiou EÚ v rámci environmentálnej kapitoly konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti v súlade s článkom 8 nariadenia EÚ o taxonómii,
- návrh, implementáciu a udržiavanie takých interných kontrol, o ktorých štatutárny orgán rozhodne, že sú nevyhnutné na to, aby bolo možné vypracovať konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti tak, že nebude obsahovať významné nesprávnosti či už v dôsledku podvodu alebo chyby,
- výber a aplikáciu vhodných metód na vykazovanie informácií o udržateľnosti ako aj tvorby predpokladov a odhadov, ktoré sú za daných okolností primerané a rozumné.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom Skupiny pri vypracovaní konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti.

Zodpovednosť audítora

Našu zákazku na limitované uistenie, sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby ISAE 3000 (revidované znenie) Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo



Shape the future
with confidence

preverenie historických finančných informácií, ktorý vydala Rada pre medzinárodné audítorské a uisťovacie štandardy (ďalej iba "ISAE 3000 (revidované znenie)").

Našou zodpovednosťou je naplánovať a vykonať zákazku na uisťovacie služby tak, aby sme získali limitované uistenie o tom, že konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti neobsahuje významné nesprávnosti či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu o limitovanom uistení, ktorá obsahuje náš záver. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v úhrne by mohli ovplyvniť rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti ako celku.

V rámci zákazky na limitované uistenie v súlade s ISAE 3000 (revidované znenie) uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus počas celej zákazky.

Pokiaľ ide o konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti, našou zodpovednosťou vo vzťahu k postupu je:

- oboznámiť sa s týmto postupom, no nie za účelom vyjadrenia záveru o jeho efektívite ani o výsledkoch, ktoré prináša, a
- posúdiť, či identifikované informácie napĺňajú príslušné požiadavky ESRS na zverejňovanie, a
- navrhnúť a vykonať postupy na vyhodnotenie toho, či je postup konzistentný s tým, ako ho Skupina popisuje (t. j. tak, ako je zverejnený v poznámke ESRS 2 IRO-1).

Naše ďalšie zodpovednosti vo vzťahu ku konsolidovanému vykazovaniu informácií o udržateľnosti zahŕňajú:

- oboznámiť sa s kontrolným prostredím, procesmi a informačnými systémami Skupiny, ktoré sú relevantné pre vypracovanie konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, no nie za účelom posúdenia návrhu interných kontrol Skupiny, získania dôkazov o ich implementovaní alebo testovaní ich efektívnosti,
- identifikovať kde sa pravdepodobne môžu vyskytnúť významné nesprávnosti či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a
- navrhnúť a vykonať postupy reagujúce na to, kde v konsolidovanom vykazovaní informácií udržateľnosti sa pravdepodobne môžu vyskytnúť významné nesprávnosti. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

Naša nezávislosť a riadenie kvality

Od Skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, v platnom znení, týkajúcich sa nezávislosti a etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre našu zákazku na limitované uistenie týkajúce sa konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky.

Uplatňujeme Medzinárodný štandard riadenia kvality 1, ktorý od nás vyžaduje, aby sme navrhli, zaviedli a udržiavali ucelený systém riadenia kvality, ktorý zahŕňa aj postupy a procesy na zabezpečenie



Shape the future
with confidence

dodržiavania etických požiadaviek, profesijných štandardov a platných zákonných a regulačných požiadaviek.

Zhrnutie vykonaných prác

Zákazka na limitované uistenie zahŕňa vykonanie postupov s cieľom získať dôkazy podporujúce informácie uvedené v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti. Postupy pri zákazke na limitované uistenie sa svojou povahou, menším rozsahom i menším množstvom vynaloženého času líšia od postupov pri zákazke na primerané uistenie. V dôsledku toho je stupeň uistenia, ktorý možno získať v rámci zákazky na limitované uistenie, významne nižší, než uistenie, ktoré by sme získali, ak by sa vykonala zákazka na primerané uistenie.

Povaha, načasovanie i rozsah zvolených postupov závisia od profesionálneho úsudku, ktorého súčasťou je aj identifikácia informácií zverejnených v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti, pri ktorých je pravdepodobné, že sa v nich objavia významné nesprávnosti či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Čo sa týka postupu, pri výkone našej zákazky na limitované uistenie sme:

- sa oboznámili s tým, ako postup funguje, a to tak, že sme:
 - sa pýtali na zdroje informácií, z ktorých manažment čerpá a o ktoré sa opiera (napr. zaangažovanosť zainteresovaných strán, podnikateľské plány a strategické dokumenty),
 - preskúmali internú dokumentáciu Skupiny pre daný postup,
- vyhodnotili, či dôkazy, ktoré sme o postupe, ktorý Skupina implementovala, vďaka vykonaným postupom získali, boli konzistentné s popisom postupu uvedeným v poznámke ESRS 2 IRO-1.

Čo sa týka konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, pri výkone našej zákazky na limitované uistenie sme:

- sa oboznámili s procesmi výkazníctva Skupiny, ktoré sú relevantné pre vypracovanie jej konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, a to tak, že sme:
 - sa oboznámili s kontrolným prostredím, procesmi a informačnými systémami Skupiny, ktoré sú relevantné pre vypracovanie konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti, no nie za účelom vyslovenia záveru o efektívnosti interných kontrol Skupiny.
- posúdili, či informácie, ktoré postup identifikoval, boli zahrnuté do konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti,
- posúdili, či je štruktúra a prezentácia konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti v súlade s ESRS,
- sa pýtali relevantných pracovníkov a vykonali analytické postupy na vybraných informáciách uvedených v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti,
- vykonali substantívne uisťovacie postupy na vybranej vzorke informácií zverejnených v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti,
- prípadne sme porovnali informácie uvedené v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti s príslušnými informáciami uvedenými v účtovnej závierke,
- vyhodnotili metódy, predpoklady a údaje na tvorbu odhadov a výhľadových informácií,



Shape the future
with confidence

- sa oboznámili s procesom na identifikovanie hospodárskych činností oprávnených v rámci nariadenia EÚ o taxonómii a hospodárskych činností zosúladených s nariadením EÚ o taxonómii a príslušných zverejnení v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš záver.

Záver o limitovanom uistení

Na základe nami vykonaných postupov a získaných dôkazov sme nezistili žiadne skutočnosti, ktoré by nás mohli viesť k domnienke, že konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti nie je vypracované vo všetkých významných súvislostiach v súlade s paragrafom 20g) zákona o účtovníctve, ktorým sa implementuje článok 29(a) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ, čo v sebe zahŕňa:

- súlad s ESRS vrátane toho, že postup, ktorý Skupina implementovala s cieľom identifikovať informácie vykázané v konsolidovanom vykazovaní informácií o udržateľnosti, je v súlade s popisom uvedeným v poznámke ESRS 2 IRO-1,
- súlad zverejnení v podkapitole Informácie o životnom prostredí – Vykazovanie v súlade s taxonómiou EÚ v rámci environmentálnej kapitoly konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti s článkom 8 nariadenia EÚ o taxonómii.

8. apríla 2026

Bratislava, Slovenská republika

Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
UDVA Licencia pre oblasť udržateľnosti číslo. 116

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
UDVA Licencia pre oblasť udržateľnosti číslo. 25

Všeobecné informácie

ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia

Základ pre vypracovanie a metodika

Zásady vykazovania

VÚB skupina („Skupina“) pripravila Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti (ďalej aj „Správa o udržateľnosti“ alebo „Správa“) v súlade s novelou zákona o účtovníctve č. 105/2024 zo dňa 1. júna 2024, ktorou sa do vnútroštátneho práva implementuje smernica (EÚ) 2022/2464 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti podnikov (CSRD) a zároveň v súlade s Európskymi štandardmi pre vykazovanie udržateľnosti (ESRS), stanovenými v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2023/2772. Na účely tejto Správy sa výslovne rozlišuje medzi VÚB skupinou a ISP skupinou (skupinou Intesa Sanpaolo), ktorej je VÚB skupina súčasťou a ktorá je konsolidovaná v samostatnom zverejnení o udržateľnosti.

Finančný riaditeľ a generálny riaditeľ potvrdzujú vo vyhlásení, že Správa o udržateľnosti, ktorá je súčasťou Výročnej správy za účtovné obdobie 2025 (končiace sa 31. decembra 2025), je vypracovaná v súlade s vyššie uvedenými legislatívnymi požiadavkami vrátane článku 8 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2020/852 (nariadenie o taxonómii), ako sa vyžaduje a predstavuje samostatnú časť Environmentálnych informácií tejto Správy. Táto Správa bola predmetom obmedzeného uistenia zo strany poverenej audítorskej spoločnosti Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., ktorá je zároveň zodpovedná za finančný audit účtovnej závierky a vyjadruje svoje závery o súlade Správy s príslušnými požiadavkami.

Správa o udržateľnosti predstavuje prístup VÚB skupiny k udržateľnosti, pričom sa zameriava na vplyv na ľudí a životné prostredie, riziká pre podnikanie a súvisiace príležitosti. Ambíciou Správy je poskytnúť jasné a transparentné informácie o výkonnosti v oblasti udržateľnosti, ktoré umožnia stakeholderom prijímať kvalifikované rozhodnutia a posúdiť záväzok Skupiny k environmentálnej a sociálnej zodpovednosti. Ide o druhú správu, ktorú VÚB skupina vydáva v súlade s požiadavkami CSRD, ako aj s nariadením o EÚ Taxonómii.

Finálnu konsolidovanú Správu o udržateľnosti schválilo predstavenstvo a dozorná rada v apríli 2026.

Perimeter korporátneho vykazovania

Rozsah konsolidácie Konsolidovanej správy o udržateľnosti zahŕňa 3 právne subjekty – VÚB Banku, VÚB Operatívny Leasing a VÚB Generali, pričom tento rozsah zodpovedá rozsahu Konsolidovanej účtovnej závierky za účtovné obdobie 2025.

Pre rok 2025, v súlade s článkom 19a ods. 9/29a ods. 8 smernice EÚ 2013/34/EÚ, ktorá upravuje pravidlá pre výnimku z vypracovania správy o udržateľnosti na individuálnej úrovni, sa uvádza, že dcérske spoločnosti VÚB Operating Leasing a VÚB Generali sú z tejto povinnosti oslobodené, nakoľko spĺňajú kritériá stanovené pre výnimku.

Perimeter činností podliehajúcich zverejňovaniu

VÚB skupina rozšírila rozsah posúdenia dvojitej významnosti (DMA) v oblasti vplyvov, rizík a príležitostí, ako aj z toho vyplývajúcich zverejnení, aby zahŕňal upstreamový a downstreamový hodnotový reťazec, pričom identifikovala tri makro oblasti:

Hodnotový reťazec	Popis
Vlastná činnosť	Interné fyzické operácie a aktivity priamo riadené skupinou VÚB
Upstreamový hodnotový reťazec	Zahŕňa všetky prevádzkové procesy VÚB skupiny súvisiace s dodávateľským reťazcom, vrátane obstarávacích praktík a reputačných rizík s nimi spojených.
Downstreamový hodnotový reťazec	Zahŕňa všetky obchodné aktivity VÚB skupiny a podporné procesy, vrátane vzťahov s klientmi a partnermi, ako aj celého úverového a investičného portfólia.

Zverejňovanie údajov o vlastnej činnosti zahŕňa politiky, opatrenia, ciele (ak sú dostupné) a metriky súvisiace s významnými témami udržateľnosti. Okrem zverejnení požadovaných štandardmi ESRS pre jednotlivé témy VÚB skupina identifikovala aj špecifické zverejnenia subjektu, teda oblasti, ktoré nie sú úplne pokryté štandardmi ESRS, no vyžadujú samostatné zverejnenie s cieľom doplniť celkový obraz o vplyvoch, rizikách a príležitostiach VÚB skupiny, ktoré sú prístupné stakeholderom. Tieto zverejnenia špecifické pre daný subjekt boli identifikované a pripravené v súlade so zásadami uvedenými v prílohe A štandardu ESRS 1; ich umiestnenie v tejto Správe je uvedené v časti „Požiadavky na zverejňovanie informácií v ESRS“ na konci správy.

Vo vzťahu k hodnotovému reťazcu VÚB skupina zverejnila tak kvalitatívne prvky, týkajúce sa politik, opatrení a cieľov (ak sú dostupné), ktoré sú definované na riadenie a monitorovanie významných tém udržateľnosti v upstreamovom alebo downstreamovom hodnotovom reťazci, ako aj kvantitatívne údaje o emisii skleníkových plynov (GHG emisie)

a špecifických metrikách portfólia.

V súlade s prechodnými ustanoveniami stanovenými v ESRS 1 skupina VÚB uznáva, že počas prvých rokov podávania správ v rámci ESRS nemusia byť k dispozícii úplné informácie o hodnotovom reťazci upstream a downstream. Skupina VÚB vynaložila pre vykazované obdobie značné úsilie na získanie relevantných údajov zo svojho hodnotového reťazca, vrátane využitia informácií vykazovaných jej najväčšími protistranami, najmä tými, ktorí už uverejňujú vyhlásenia o udržateľnosti v súlade s CSRD.

Napriek týmto snahám zostali niektoré údaje o hodnotovom reťazci obmedzené alebo nedostupné, a to najmä z dôvodu nateraz stále len rozvíjajúcich sa schopností externých zainteresovaných strán v oblasti udržateľného vykazovania. V súlade s prechodnými opatreniami sa skupina VÚB pri príprave informácií týkajúcich sa hodnotového reťazca o politikách, opatreniach a cieľoch v súlade s ESRS 2 a inými platnými normami ESRS spoliehala na informácie dostupné interne, ako sú interne zhromaždené údaje a verejne dostupné informácie.

Skupina VÚB naďalej rozvíja a zdokonaľuje svoje procesy zberu, overovania a integrácie informácií o hodnotovom reťazci a vypracovala plány na postupné rozširovanie rozsahu a kvality svojich údajov o predchádzajúcich a nasledujúcich fázach v súlade s budúcimi požiadavkami ESRS.

Neboli vynechané žiadne konkrétne informácie z dôvodu, že by podliehali ochrane duševného vlastníctva, know-how, boli výsledkom inovácií alebo klasifikované ako citlivé.

VÚB skupina zároveň nevyužila možnosť nezverejniť informácie o pripravovaných aktivitách alebo o skutočnostiach, ktoré sú aktuálne v štádiu vyjednávania.

Časové horizonty

V súlade so štandardmi ESRS definuje VÚB skupina nasledujúce časové horizonty:

Scenár	Referenčný časový horizont
krátkodobý	1 rok
strednodobý	do 5 rokov
dlhodobý	viac ako 5 rokov

Tieto časové rámce sa používajú na manažérske účely, najmä pri integrovaní existujúcich strategických smerovaní a kontrolných mechanizmov. Strednodobý horizont je zosúladený s plánom rozvoja ISP skupiny, ktorý zahŕňa aj VÚB skupinu, zatiaľ čo dlhodobý horizont zohľadňuje záväzky ISP skupiny vyplývajúce z princípov dosiahnutia cieľa uhlíkovej neutrality (Net Zero) do roku 2050.

Použitie odhadov

Hodnotový reťazec

V tejto správe VÚB skupina použila odhady a nepriame zdroje na zverejňovanie metrik podľa štandardu ESRS E1 – Klimatická zmena, metriky pre hodnotový reťazec:

- emisie GHG Scope 3¹ (požiadavka na zverejnenie E1-6 týkajúca sa upstreamového a downstreamového hodnotového reťazca). Emisie GHG Scope 3 sú definované ako nepriame emisie skleníkových plynov vznikajúce v rámci hodnotového reťazca spoločnosti z činností, ktoré nie sú priamo vlastnené alebo kontrolované (napr. nakladanie s odpadom tretími stranami);
- kvantifikácia fyzického rizika expozícií v portfóliu (informačná povinnosť E1-9 týkajúca sa downstreamového hodnotového reťazca).²

Schopnosť VÚB skupiny získavať komplexné informácie o jej upstreamovom a downstreamovom hodnotovom reťazci sa môže líšiť v závislosti od faktorov, ako sú zmluvná povaha vzťahov, veľkosť protistrán a kontrola nad transakciami mimo konsolidačného rozsahu. Získavanie údajov je obzvlášť náročné v prípadoch, keď účastníci hodnotového reťazca nie sú viazaní požiadavkami na zverejňovanie informácií o udržateľnosti.

V súlade s ESRS 1 vynaložila VÚB skupina primerané úsilie na zber kvantitatívnych údajov súvisiacich s hodnotovým reťazcom a v prípadoch, kde to nebolo možné, využila odhady založené na overiteľných informáciách vrátane priemerov v danom odvetví a iných zástupných hodnôt.

Zdroje údajov a metódy odhadu použité na výpočet zástupných hodnôt odrážajú rôznorodosť prípadov a protistrán. Vo všeobecnosti bola príprava týchto odhadov založená na dvoch hlavných rámcoch:

- GHG Protocol pre výpočet emisií Scope 3 naprieč hodnotovým reťazcom;
- PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) pre emisie Scope 3 súvisiace s financovanými emisiami

¹ Pre viac informácií o emisiách Scope 3 pozrite časť ESRS E1 – Zmena klímy, časť Metriky emisií GHG.

² Skupina uplatňuje prechodné ustanovenia, ktoré umožňujú postupné zavádzanie zverejňovacej povinnosti E1-9 a v tejto správe vykazuje iba ekvivalentné informácie, ktoré sú uvedené aj v zverejnení „Pilier 3“.

z hypoték, štátneho dlhu a nefinančných spoločností v rámci bankovej knihy. Podľa tejto metodiky bolo výpočtu priradené skóre 4 (2024: 4) pre hypotekárne úvery a 1 (2024: 1) pre štátny dlh v súlade s metodikou merania kvality údajov.

Vo všetkých prípadoch boli rozhodnutia o použití zástupných hodnôt prijímané na úrovni jednotlivých expozícií alebo aktív na základe dostupnosti čo najkonkrétnejších údajov, čo prispelo k vyššej presnosti výpočtov. V prípade Green Asset Ratio, ak nie sú dostupné dostatočné údaje, expozícia nie je označená ako zaradená do taxonómie EÚ.

Odhady emisií Scope 3 mimo rámca VÚB skupiny poskytla ISP skupina, ak to bolo relevantné. Dodržiavanie národne a medzinárodne stanovených štandardov výpočtu, ako aj prístupov špecifických pre dané odvetvie, tiež prispelo k minimalizácii nepresností v údajoch.

Skupina aktívne pracuje na zvýšení presnosti údajov riešením najväčšieho zdroja neistoty merania – nedostupnosti primárnych údajov – prostredníctvom priamej spolupráce s protistranami (portfóliovými spoločnosťami a dodávateľmi) a špecializovanými poskytovateľmi environmentálnych údajov, pričom uplatňuje prístup založený na proporcionálnosti a riziku v súlade s revidovaným rámcom CSRD. Vzhľadom na znížený rozsah a postupnú uplatniteľnosť povinností podávať správy podľa CSRD skupina predpokladá postupné a pravdepodobne nerovnomerné zvyšovanie dostupnosti vykazovaných údajov, predovšetkým od protistrán, ktoré zostávajú v rozsahu pôsobnosti, a rozširovanie priameho zberu údajov od protistrán v procesoch financovania a due diligence – napríklad prostredníctvom dotazníkov ESG vyvinutých Slovenskou bankovou asociáciou, posudzovania zosúladenia s taxonómiou EÚ na úrovni transakcií, kde je to relevantné pre rozhodovanie, a pokračovania v zbere certifikátov EPC. Skupina sa tiež zaväzuje zdokonaľovať proxy metodiky používané na odhad údajov, pričom uznáva, že podstatné medzery v údajoch budú pretrvávať, a to ako interne v rámci skupiny ISP, tak aj vo finančnom sektore.

VÚB skupina využíva najmä na identifikáciu expozícií vystavených fyzickým rizikám súvisiacim so zmenou klímy externý nástroj na mapovanie a meranie rizík na úrovni jednotlivých nehnuteľností. Dosahuje sa to mapovaním fyzických rizík pomocou dlhodobých klimatických scenárov a následnou deklináciou klimatologických prognóz s využitím sietí s vysokou granularitou s výpočtom špecifických ukazovateľov jednotlivých rizík.

Po druhé, VÚB skupina využíva vysoko granulárny syntetický indikátor fyzikálnych rizík (SPRI) na hodnotenie úrovne rizika pre každú lokalitu. Tento výpočet je založený na geolokácii ústredia a výrobných závodov, ako aj konkrétnych budov používaných ako záložné nehnuteľnosti, s následnou identifikáciou a následným priradením úrovne súvisiaceho rizika. Po priradení SPRI sa rozhodnutie o tom, či expozícia podlieha, alebo nepodlieha udalostiam súvisiacim s klimatickými podmienkami, ktoré sa týkajú fyzického rizika, zakladá na dvoch kritériách: splatnosti expozície a vývoji závažnosti odhadovaného ukazovateľa fyzického rizika.

Vlastná činnosť

Vo vzťahu k vlastnej činnosti použila VÚB skupina odhady aj pri výpočte iných metrík, ako napríklad E1-5 (spotreba energie).

Podrobnejšie informácie o použitých výpočtových metodikách sú uvedené v štandarde ESRS E1 – Klimatická zmena, časti Metriky spotreby energie a Metriky emisií skleníkových plynov (GHG).

Metriky sú overované audítorom Konsolidovanej správy o udržateľnosti. Žiadne metriky neboli overené inými externými orgánmi.

Všetky poskytnuté metriky sú prezentované s presnými názvami a popisom.

Ak sa v metrike používa mena, je zosúladená s menou finančného výkazu.

Porovnateľné údaje

Táto Správa o udržateľnosti VÚB skupiny je druhou správou vypracovanou v súlade so smernicou CSRD. Zmeny v porovnaní s predchádzajúcim rokom (2024) sú popísané nižšie, ako aj v príslušných sekciách, v ktorých sú hodnoty prezentované.

S1-14 Metriky súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou

Pre rok 2025 bol použitý presnejší výpočet odpracovaných hodín. Na základe skutočne odpracovaných hodín, pričom sa zohľadnila dovolenka a platené voľno. Rok 2024 bol prepočítaný pomocou aktualizovaného, presnejšieho výpočtu odpracovaných hodín.

S1-16 Metriky súvisiace s rovnakým odmeňovaním a mzdami

– Rozdiel v odmeňovaní medzi pohlaviami

Hodnoty boli aktualizované s cieľom zlepšiť kvalitu údajov a zabezpečiť presnejšie porovnanie s fiškálnym rokom 2025.

– Celkový ročný pomer odmien

Metóda výpočtu bola aktualizovaná tak, aby sa v oboch rokoch používala rovnaká metodika, ktorá definuje pomer odmien striktné ako ročnú odmenu najvyššie plateného jednotlivca vydelenú mediánom odmien všetkých zamestnancov.

S1 – Špecifické pre daný subjekt

Počet zamestnancov, ktorí absolvovali povinné školenia, bol upravený tak, aby zohľadňovala všetky absolvované školenia prostredníctvom platformy LEA a VUB Akadémie.

E1-5 Metriky spotreby energie

Zmena metodiky vykazovania v roku 2025: V súvislosti s nákupom obnoviteľnej elektriny v rámci záruk pôvodu (GO) sa zostávajúca elektrina spotrebovaná v prenajatých priestoroch (budovy a bankomaty), kde VÚB skupina nemá prevádzkovú kontrolu nad dodávkou elektriny ani informácie o energetickom mixe, vykazuje ako elektrina z fosílnych palív v súlade s protokolom GHG.

E1-6 Hrubé emisie Rozsahu 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov

Zmena metodiky vykazovania za rok 2025: Z dôvodu zmien v metodike výpočtu spotreby energie boli prepočítané aj emisie skleníkových plynov. Hodnoty boli prepočítané za rok 2024. Viac informácií o zmenách metodiky nájdete v časti Metriky spotreby energie.

E1-6 Percentuálny podiel emisií skleníkových plynov z rozsahu 3 vypočítaný s použitím primárnych údajov

– Úvery na bývanie

V porovnaní s predchádzajúcim rokom banka rozšírila dostupné údaje vďaka digitalizácii, čo umožnilo presnejšie výpočty. Zároveň použila nový model výpočtu pri kolateráloch, pri ktorých nemala k dispozícii informácie o energetických triedach nehnuteľností. V týchto prípadoch aplikovala proxy údaje o energetickej efektívnosti kolaterálov na základe primárneho energetického faktora a celkovej potreby energie.

Vyhlásenie o náležitej starostlivosti

VÚB skupina identifikovala procesy náležitej starostlivosti, ktoré umožňujú identifikáciu a riadenie negatívnych vplyvov vyplývajúcich z vlastnej činnosti alebo z činností v rámci upstreamového a downstreamového hodnotového reťazca. Opatrenia náležitej starostlivosti vykonávané VÚB skupinou sú integrované do existujúcej stratégie a obchodného modelu.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené hlavné prvky náležitej starostlivosti opísané v tejto Správe:

Základné prvky náležitej starostlivosti	Odseky Konsolidovanej správy o udržateľnosti
Zahrnutie náležitej starostlivosti do riadenia, stratégie a obchodného modelu	Všeobecné informácie: Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec Všeobecné informácie: Štruktúra riadenia Všeobecné informácie: Posúdenie dvojitej významnosti
Zapájanie dotknutých stakeholderov do všetkých kľúčových krokov náležitej starostlivosti	Všeobecné informácie: Posúdenie dvojitej významnosti
Identifikácia a hodnotenie negatívnych vplyvov	Všeobecné informácie: Posúdenie dvojitej významnosti Proces významnosti v oblasti vplyvov, rizík a príležitostí: E1
Prijímanie opatrení na riešenie negatívnych vplyvov	E1 Zmena klímy: Stratégia boja proti zmene klímy na úrovni portfólia
Sledovanie účinnosti týchto opatrení a komunikácia	E1 Zmena klímy: Ciele na zníženie emisií skleníkových plynov (GHG)

V zväzku k štandardom ESRS E1 – Klimatická zmena VÚB skupina zatiaľ nestanovila merateľné kvantitatívne ciele na sledovanie identifikovaných a vyhodnotených negatívnych vplyvov v rámci vlastnej činnosti a downstreamového hodnotového reťazca, avšak prostredníctvom prijatých politík a opatrení, ktoré sú opísané v nasledujúcich kapitolách tejto Správy, disponuje nástrojmi na riadenie relevantných vplyvov.

Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec

Stratégia

VÚB skupina si uvedomuje, že jej zamestnanci sú najcennejším aktívom a kľúčovým faktorom budúceho úspechu. K 31. decembru 2025 tvorilo pracovnú silu 3 419 (2024: 3606) zamestnancov na Slovensku a 31 (2024: 31)

zamestnancov v Českej republike. Skupina sa zameriava na podporu rastu a spokojnosti zamestnancov prostredníctvom nepretržitých investícií do rozvoja talentu a zručností, aby zostali v centre pokroku skupiny.

Skupina VÚB integrovala aspekty udržateľnosti do svojej celkovej obchodnej stratégie, pričom má za cieľ pôsobiť ako líder na miestnom trhu v oblasti udržateľného financovania. Túto stratégiu naplňa prostredníctvom ponuky širokej škály produktov podporujúcich udržateľnosť, ktoré sú prispôbené potrebám našich zákazníkov – počas vykazovaného obdobia bolo 36,6 % nových retailových úverov a 20 % nových korporátnych úverov klasifikovaných ako udržateľné, čo odzrkadľuje rastúci význam týchto produktov v rámci našich hlavných obchodných činností. Naše strategické zameranie spočíva v neustálom rozširovaní a zlepšovaní našej ponuky v oblasti udržateľnosti, pričom dbáme na súlad s našimi dlhodobými cieľmi v tejto oblasti. V sledovanom období sme spomínané ambície naplňali predovšetkým prostredníctvom nasledujúcich cieľov:

- podpora riešenia spoločenských potrieb: pomoc seniorom, deťom, znevýhodneným skupinám, riešenie materiálnej a vzdelanostnej chudoby, sociálna a komunitná integrácia prostredníctvom sociálneho piliera Nadácie VÚB a jej partnerstiev;
- príspevok k finančnej inklúzii: poskytovanie sociálneho úveru zraniteľným skupinám, ktoré nemajú prístup k tradičným finančným kanálom; to zahŕňa napríklad hypotekárne produkty špeciálne prispôbené pre mladých alebo spotrebiteľské úvery pre vybrané skupiny rodičov;
- podpora vedomostí a povedomia: zvyšovanie informovanosti medzi klientmi a potenciálnymi klientmi, vzdelávacie a výmenné projekty a podujatia, ktoré prinášajú širší socioekonomický prínos:
 - o prostredníctvom partnerstiev so združeniami v oblasti udržateľných budov a ich energetickej efektívnosti (napr. Buildings For Future, Slovenská rada pre zelené budovy);
 - o prostredníctvom podpory iniciatív a výskumu v oblasti udržateľného mestského plánovania, adaptácie miest na zmenu klímy a zelenej infraštruktúry (napr. Inštitút pre pasívne domy, Medzinárodný inštitút pre klimatickú adaptáciu, Manifest2020);
 - o prostredníctvom projektov a partnerstiev v oblasti obehového hospodárstva, zníženia odpadu a udržateľného obstarávania (napr. Circular Slovakia, projekt Udržateľný e-shop s VISA a Heureka);
 - o prostredníctvom podpory environmentálnych praktík v oblasti udržateľného poľnohospodárstva a produkcie potravín (napr. projekt Krajina živá od združenia BROZ);
 - o prostredníctvom environmentálneho vzdelávania a podpory inovácií pre deti a mládež (napr. For Better Future of Earth, Lifbee Academy);
- záväzok k rozvoju kultúry: prostredníctvom Nadácie VÚB a partnerstiev sa skupina zameriava na ochranu a podporu umeleckého a kultúrneho dedičstva Slovenska prostredníctvom individuálnych grantových programov a ocenení;
- podpora inovácií: cieľové aktivity v rámci skupiny, ako aj podpora firiem prostredníctvom akceleračných a inovačných projektov, modernizácie IT infraštruktúry a zlepšovania digitálnych kanálov i fyzických pobočiek;
- podpora udržateľných praktík: realizácia klimatickej stratégie ISP skupiny a záväzok k dosiahnutiu Net Zero prostredníctvom zníženia uhlíkovej stopy, podpory energetickej efektívnosti a využívania obnoviteľných zdrojov energie v rámci vlastnej činnosti, renovácia pobočiek a nehnuteľností v súlade s cieľmi udržateľnosti, implementácia zeleného obstarávania vrátane environmentálnych a sociálnych kritérií, školenia vlastnej pracovnej sily s cieľom zlepšenia vedomostí a zručností v oblasti udržateľnosti; skupina má tiež za cieľ znížiť emisie spojené s jej produktmi a službami vrátane úverového portfólia;
- zvyšovanie úrovne ESG riadenia: zameranie na riadenie nových rizík a transparentné zverejňovanie informácií; skupina postupne zavádza pokročilý prístup k riadeniu rizík so zameraním na identifikáciu, meranie, monitorovanie, kontrolu a zmierňovanie ESG rizík;
- podpora klientov v zelenej transformácii: ústredným pilierom tejto stratégie je riešenie významných budúcich finančných potrieb spojených so zelenou transformáciou rozšírením zeleného financovania s cieľom pomôcť jednotlivcom a spoločnostiam prejsť na udržateľnejšie hospodárenie. Táto vízia môže byť dosiahnutá prostredníctvom podporných riešení s priaznivou cenou a podmienkami, prispôbenými poradenskými službami, príležitosťami na udržateľné investície a posilnením ponuky zameranej na ESG v rámci správy aktív.

Záväzok VÚB skupiny k cieľom udržateľnosti je podporený jej portfóliom produktov a služieb, ktoré prispieva k spoločným cieľom ISP skupiny a k snahe o znížovanie emisií. Podpora zelenej transformácie je preto rozšírená na všetky typy klientov:

- retailových a MSP/korporátnych klientov prostredníctvom ponuky udržateľných úverových produktov;
- v oblasti správy aktív prostredníctvom poskytovania udržateľných investičných príležitostí cez Eurizon a VÚB Generali DSS.

Pre retailových klientov na Slovensku je v rámci naplňania cieľov Stratégie VÚB skupiny kladený osobitný dôraz na podporu udržateľného bývania prostredníctvom poskytovania hypoték a úverov určených špeciálne na renováciu a zhodnotenie nehnuteľností, ktoré sú považované za najväčší jednotlivý zdroj emisií GHG.

V oblasti udržateľných úverov je zameranie aj na iné environmentálne ciele, napríklad obehové hospodárstvo,

prostredníctvom podpory podnikov na Slovensku, v Českej republike a ďalších krajinách formou šírenia a financovania tohto modelu cez produktový rad VÚB TERRA. Táto produktová rada je k dispozícii firemným klientom vrátane samospráv s cieľom uľahčiť prechod na udržateľnejšiu ekonomiku. Produktový rad TERRA zároveň pokrýva aj podporu sociálnych cieľov (napr. pri realizácii dobrovoľníckej práce alebo charitatívnych darov) a cieľov v oblasti riadenia (napr. prostredníctvom záväzkov k rozvoju firemných programov zameraných na starostlivosť o zamestnancov). Ponuka finančných produktov a služieb sa neustále vyvíja a diverzifikuje na základe prieskumu trhu a spätnej väzby od klientov a ďalších stakeholderov (napr. mimovládnych organizácií) a prispôsobuje sa ich potrebám a preferenciám.

Podrobnosti o týchto aktivitách a ich cieľoch sú rozpracované v nasledujúcich kapitolách pod jednotlivými štandardmi ESRS.

Obchodný model

VÚB skupina prijala obchodný model, ktorý kombinuje udržateľnú tvorbu výnosov zameranú na úrokové výnosy a rast poplatkových a servisných výnosov, vysokú efektívnosť a nízky rizikový profil.

Činnosť VÚB skupiny prispieva k tvorbe hodnoty pre klientov a zahŕňa hlavné procesy poskytovania bankových a finančných služieb:

Oblasť aktivity	Popis
Správa finančných zdrojov	Správa vkladov klientov, kapitálu a zdrojov z finančných trhov s cieľom zabezpečiť likviditu a primeranú kapitálovú úroveň.
Poskytovanie finančných služieb	Poskytovanie základných bankových služieb: účty, úvery, hypotéky, poradenstvo, prívätne a korporátne bankovníctvo.
Správa distribúcie služieb	Riadenie fyzických a digitálnych kanálov (pobočky, online a mobilné bankovníctvo, bankomaty) so zameraním na digitálnu efektívnosť.
Marketing a predaj	Marketingové aktivity, získavanie klientov a personalizované ponuky produktov (úvery, karty, poistenie, investičné fondy).
Popredajné služby	Priebežná starostlivosť o klienta, správa vzťahov a podpora cez pobočky, osobných bankárov a digitálne kanály.

Činnosti VÚB skupiny sú rozdelené do nasledujúcich obchodných jednotiek a dcérskych spoločností:

Obchodná jednotka	Zameranie
Retailová obchodná jednotka	Poskytuje bankové služby pre fyzické osoby (vrátane prívätneho bankovníctva) a malé podniky na národnej úrovni.
Korporátna obchodná jednotka	Partner pre podniky, finančné inštitúcie a verejnú správu v strednom a dlhom horizonte; pôsobí v SR aj ČR a ponúka komerčné, transakčné, investičné a štruktúrované financovanie.
Obchodná jednotka Treasury	Zahŕňa ALM pre riadenie likvidity a Trading pre vlastné operácie na finančných trhoch.
Workoutová obchodná jednotka	Riadi a konsoliduje nesplácané úvery.
Obchodná jednotka Governance	Spravuje nepriradené aktíva a pasíva (napr. hmotný majetok, vlastné imanie) a interné riadiace funkcie.

Na základe porovnania s hlavnými konkurentami (napr. účtovné závierky, zverejnené informácie) a údajov pravidelne zverejňovaných Národnou bankou Slovenska je VÚB skupina lídrom na trhu v oblasti úverov firemným klientom, pričom v retailovom segmente je skupina dvojkou. Aj v prípade hypoték je VÚB na druhom mieste. V oblasti firemného bankovníctva si VÚB vytvorila silnú základňu najmä vo vzťahu k malým a stredným podnikom a veľkým národným a medzinárodným spoločnostiam pôsobiacim na českom a slovenskom trhu.

Skupina ponúka najmä:

1. rôzne typy úverov (hypotéky, spotrebné úvery, splátkový predaj, finančný lízing),
2. vklady (retailové a firemné) a správu platieb,
3. elektronické bankovníctvo,
4. poradenstvo pre firmy,
5. korporátne financovanie,
6. investičné služby,
7. sprostredkovanie poistenia.

Prostredníctvom dcérskej spoločnosti VÚB Generali, DSS sú poskytované dôchodkové úspory a cez VÚB Operatívny Leasing služby operatívneho lízingu. Ako člen ISP skupiny je VÚB zároveň preferovaným partnerom talianskych spoločností a medzinárodných korporácií pri realizácii investícií, obchodných a finančných transakcií na Slovensku a v Českej republike.

VÚB skupina poskytuje svoje produkty a služby prostredníctvom širokej siete obchodných miest na Slovensku a v Českej republike vrátane 121 retailových pobočiek a 30 korporátnych pobočiek (2024: 123 retailových, 30 korporátnych) určených pre malé a stredné podniky vrátane firemnej pobočky v Prahe.

Najvýznamnejšie kategórie klientov skupiny sú:

- retailoví klienti: fyzické osoby, domácnosti, malé podniky (približne 1,2 milióna klientov);
- korporátni klienti: firmy s komplexnejšími finančnými potrebami vrátane divízií MSP & Corporate Customer Desk, verejný sektor a inštitúcie (približne 113-tisíc korporátnych klientov).

VÚB banka je druhou najväčšou bankou na Slovensku na základe objemu aktív s 20 % podielom na trhu, pričom zastúpenie má vo všetkých klientskych segmentoch.

Tieto zákaznícke kategórie a trhové aktivity sa priamo odrážajú vo výnosoch vykázaných vo Výkaze ziskov a strát na strane 42 Výročnej správy, ktorý zachytáva príjmy generované naprieč všetkými segmentmi a obchodnými miestami.

Oblasti riadenia prispievajú k efektívnosti a kvalite obchodných aktivít, čím zabezpečujú, že VÚB skupina disponuje zdrojmi potrebnými na úspešné fungovanie:

- korporátne riadenie: zahŕňa všetky činnosti riadenia, plánovania, kontroly, riadenia rizík a dodržiavania predpisov. VÚB skupina investuje do silnej štruktúry kontrolného a rizikového riadenia v súlade s platnými reguláciami a s cieľom minimalizovať prevádzkové riziká;
- riadenie ľudských zdrojov: zahŕňa nábor, školenie a rozvoj zamestnancov so zameraním na digitálne zručnosti a schopnosť obsluhovať stále náročnejších klientov. VÚB skupina kladie dôraz na zamestnanecký komfort, kontinuálne vzdelávanie a iniciatívy zamerané na pohodu a lojalitu zamestnancov;
- technologický rozvoj: zahŕňa inovácie a implementáciu nových technológií, investície do digitálnych platforiem, umelej inteligencie, automatizácie procesov a pokročilých nástrojov na analýzu dát. VÚB skupina urýchľuje proces digitalizácie s cieľom zvýšenia efektívnosti a zlepšenia klientskej skúsenosti;
- obstarávanie: zahŕňa nákup tovarov a služieb potrebných na prevádzku vrátane technológií, softvéru, externého poradenstva a správy majetku. Tento podporný proces zabezpečuje, že VÚB skupina má potrebné nástroje a zdroje na efektívne fungovanie.

VÚB skupina získava finančné zdroje potrebné na poskytovanie svojich produktov a služieb kombináciou interných a externých zdrojov. Hlavné spôsoby, akými VÚB skupina získava financovanie a kapitál, sú:

- vklady klientov: predstavujú primárny zdroj likvidity vo forme bežných účtov a termínovaných vkladov od retailových a korporátnych klientov;
- krátkodobé financovanie: pozostáva predovšetkým z repo operácií financovaných na veľkoobchodných trhoch;
- strednodobé/dlhodobé financovanie: tvorené najmä vlastnými emisiami na veľkoobchodných trhoch;
- medzibankové úvery: ide o úvery od iných bánk na medzibankovom trhu;
- financovanie zo strany Európskej centrálnej banky (ECB): formy refinančných nástrojov ECB, ktoré môže VÚB banka využiť v špecifických situáciách. Tieto úvery sa poskytujú za relatívne nízke úrokové sadzby, najmä v obdobiach ekonomickej krízy alebo s cieľom podpory ekonomiky;
- vlastné imanie: má odlišný charakter v porovnaní s ostatnými formami financovania a predstavuje zásadnú zložku finančnej stability a kapacity financovania VÚB skupiny, keďže poskytuje záruku proti možným stratám a uisťuje veriteľov a investorov o solventnosti inštitúcie.

VÚB skupina nepôsobí v nasledujúcich sektoroch: fosílna palivá, chemická výroba, kontroverzné zbrane, pestovanie alebo výroba tabaku.

V súvislosti s expozíciami v portfóliách skupiny sa zároveň uplatňujú špecifické interné predpisy, ktorých cieľom je zavedenie prísnych vylučovacích kritérií pre protistrany aktívne v ESG citlivých odvetviach vrátane:

- sektora ťažby uhlia a ťažby ropy a zemného plynu, kde je cieľom prísnejších pravidiel postupné končenie expozície voči ťažbe uhlia, pre ktoré VÚB skupina formalizovala vlastné pravidlá v oblasti úverových operácií a Pravidlá riadenia environmentálnych, sociálnych rizík a rizík riadenia (ESG) (pre viac informácií pozri štandard ESRS E1 – Klimatická zmena, časť Politiky súvisiace so zmierňovaním zmien klímy a adaptáciou);
- výroby a obchodu so zbraňami, pre ktoré ISP skupina prijala Smernice upravujúce transakcie so subjektmi aktívnymi v zbrojárskom sektore, ktoré obsahujú výslovný zákaz vykonávania akýchkoľvek bankových a/alebo finančných činností spojených s výrobou a/alebo obchodom s kontroverznými a/alebo so zakázanými zbraňami podľa medzinárodných zmlúv, ako sú: jadrové, biologické a chemické zbrane, kazetové a fragmentačné bomby, zbrane s obsahom ochudobneného uránu, protipechotné míny.

Hodnotový reťazec

Hodnotový reťazec VÚB skupiny pozostáva zo súboru činností rozdelených do navzájom prepojených procesov, ako je uvedené nižšie.

Pokiaľ ide o upstreamový hodnotový reťazec, hlavné kategórie výdavkov podliehajúce centralizovanému (na úrovni Materskej spoločnosti) a decentralizovanému (na úrovni VÚB skupiny) obstarávaniu zahŕňajú:

Kategória	Zahrnuté produkty a služby
Informačné a komunikačné technológie	Počítačový hardvér, jeho údržba a systémové licencie.
Nehuteľnosti	Prenájom, nábytok a zariadenie, údržba budov a zmluvy na čistenie.
Reklama a iné výdavky na styk s verejnosťou	Interné a multimediálne komunikačné služby, zábavné podujatia a sponzorovanie športových alebo neziskových organizácií.
Fyzická bezpečnosť	Inštalácia bezpečnostných systémov, nákup trezorov, poplachových jednotiek a sledovacieho zariadenia, bezpečnostné a strážne služby.
Kancelárske vybavenie	Nákup kancelárskeho zariadenia a strojov, IT spotrebného materiálu, kancelárskych potrieb a audiovizuálnej techniky.
Poistenie	Zamestnanecké výhody, poistenie majetku a poistenie všeobecnej zodpovednosti.

V súvislosti s downstreamovým hodnotovým reťazcom je distribučný model VÚB skupiny založený na multikanálovom prístupe, ktorý kombinuje fyzickú sieť pobočiek s pokročilými digitálnymi nástrojmi na zefektívnenie poskytovania finančných a nefinančných služieb. Tento model je štruktúrovaný nasledovne:

Kanál	Popis
Sieť pobočiek	VÚB skupina disponuje rozsiahlu sieťou pobočiek, najmä na Slovensku, čo jej umožňuje oslovit diverzifikovanú klientelu. Fyzická prítomnosť umožňuje poskytovať personalizované služby a odborné poradenstvo priamo na mieste. Pobočky sú prispôbené pre rôzne typy klientov: Retail (fyzické osoby, Magnifica – pre bonitných klientov a osobné finančné poradenstvo, malé podniky) a Korporát (MSP).
Digitálna pobočka	Umožňuje klientom pristupovať k službám a produktom banky prostredníctvom hlasovej interakcie, e-mailu a chatu. Ne-klienti majú prístup k všeobecným informáciám. Ponúka širokú škálu služieb súvisiacich s účtami, platobnými kartami a elektronickým bankovníctvom. Klienti majú taktiež prístup k portfóliu produktov predávaných na diaľku (vklady, úvery, investície). Vybavovanie požiadaviek je možné pohodlne z domu bez nutnosti návštevy pobočky.
Internet banking a mobil banking	Nástroje umožňujúce klientom spravovať svoje financie (prevody, platby, sledovanie účtu, investície) priamo z počítača alebo smartfónu. Sú určené pre klientov, ktorí preferujú samostatnú a pohodlnú digitálnu správu financií.
Partnerstvá a integrácia služieb	Distribučný model dopĺňajú strategické partnerstvá, ktoré rozširujú ponuku VÚB skupiny. Vďaka spoluprácam môže banka poskytovať komplexné finančné riešenia – od jednoduchých produktov až po pokročilé riešenia určené pre sofistikovaných klientov.

Prostredníctvom uvedených kanálov VÚB skupina obsluhuje diverzifikovanú klientsku základňu, ktorá zahŕňa fyzické osoby, rodiny, malé a stredné podniky, veľké korporácie, obce a inštitúcie. Pre súkromných klientov a rodiny ponúka VÚB skupina široké portfólio produktov a služieb – od bežných účtov, úverov a hypoték až po sporenie a investičné riešenia. MSP klienti sú podporovaní prostredníctvom špecializovaných finančných služieb, ako sú financovanie, poradenstvo a platobné nástroje. Na druhej strane, veľké spoločnosti a inštitúcie profitujú z komplexnej ponuky korporátneho bankovníctva, investičných služieb, správy likvidity a riešení pre medzinárodný obchod, čím sa potvrdzuje pozícia VÚB ako referenčného partnera vo všetkých ekonomických sektoroch.

Výkonnosť

Silná výkonnosť VÚB skupiny umožňuje vytvárať rastúcu a udržateľnú hodnotu pre všetky zainteresované strany. Počas vykazovaného roka 2025 skupina dosiahla čistý zisk vo výške 270,1 milióna eur, vďaka čomu akcionári VÚB skupiny získali 126 miliónov eur na peňažných dividendách, z ktorých veľká časť smerovala priamo do rodín a nadácií.

Náklady na zamestnancov dosiahli 164 miliónov eur. V roku 2025 verejný sektor profitoval z odvodov vo výške 166,3 milióna eur (daň z príjmu a osobitný bankový odvod), čo predstavuje pokles o 6,7 milióna eur v porovnaní s rokom 2024. Strednodobé a dlhodobé úvery vo výške 21,8 miliardy eur boli poskytnuté domácnostiam a podnikom. V roku 2025 VÚB skupina obsluhovala 1,23 milióna spotrebiteľských klientov (domácnosti a živnostníci) a 139,7-tisíc podnikov.

	2025	2024
Náklady na zamestnancov (mil. EUR)	164	162
daň z príjmu a osobitný bankový odvod (mil. EUR)	166,3	172,9
Strednodobé a dlhodobé úvery (mil. EUR)	21,8	20,8
Počet klientov (domácnosti a živnostníci) (mil.)	1,23	1,2
Počet klientov (podniky) (mil.)	139,7	112,8

Pokiaľ ide o hlavné výsledky v oblasti ESG, VÚB skupina si udržala vysoký záväzok k zelenej transformácii prostredníctvom poskytnutia 599,2 milióna eur v nových environmentálne udržateľných úveroch pre fyzické osoby a 187,4 milióna eur pre firemných klientov. Banka ďalej podporila fyzické osoby poskytnutím 182,7 milióna eur v nových sociálne udržateľných úveroch a firemných klientov sumou 240,8 milióna eur v rámci iných udržateľných kategórií úverov. Zároveň pokračovalo zlepšovanie ponuky produktov ESG správy aktív a predaj fondov, ktoré splňajú

charakteristiky environmentálnych, sociálnych a udržateľných cieľov klasifikovaných podľa článkov 8 a 9 nariadenia SFDR, dosiahol 38 % z celkového hrubého predaja.

VÚB banka tiež získala ocenenie Top Zamestnávateľ Slovensko 2025³.

Posúdenie dvojitej významnosti

Metodika a odôvodnenie

Skupina VÚB prehodnotila relevantné oblasti udržateľnosti, pričom zohľadnila vplyvy, pozitívne aj negatívne, skutočné alebo potenciálne, vyplývajúce z jej aktivít na ekonomiku, životné prostredie a ľudí. Posúdenie vplyvov zahŕňa vplyvy na ľudské práva a osobitná pozornosť sa venuje vplyvom, ktoré môžu významne ovplyvniť vnímanie zainteresovaných strán. Okrem toho sa posudzujú riziká a príležitosti, ktoré majú alebo sa očakáva, že budú mať významný finančný vplyv na skupinu VÚB. Výsledky tohto posúdenia sú nevyhnutné nielen ako vstupy správy o udržateľnosti, ale aj pre usmerňovanie stratégie skupiny v otázkach dôležitých pre podnikanie a jej zainteresované strany.

Posúdenie dvojitej významnosti, ktoré vykonala skupina VÚB v roku 2025, je založené na požiadavkách ESRS, implementačnom usmernení EFRAG, ako aj na relevantných technických usmerneniach poskytnutých regulátorom a je plne v súlade s metodologickým prístupom skupiny ISP, aby sa zaručila konzistentnosť a kvalita výsledkov na úrovni skupiny. V roku 2025 bolo hodnotenie zosúladené s posúdením dvojitej významnosti materskej spoločnosti, pričom si VÚB skupina zachovala dostatočnú flexibilitu na zohľadnenie obchodných charakteristík špecifických pre VÚB a na podporu nezávislého rozhodovania v prípade potreby. Zásady, procesy a metodické usmernenia upravujúce vývoj reportingu CSRD vrátane dvojitého hodnotenia významnosti boli definované v internej dokumentácii banky, najmä v Usmerneniach pre zostavovanie konsolidovaného reportingu o udržateľnosti podľa novely zákona o účtovníctve č. 105/2024 Z. z. z 1. júna 2024.

Prístup stanovený v ESRS integruje koncept dvojitej významnosti, ktorý zohľadňuje dopady aktivít skupiny VÚB (významnosť dopadu) aj súvisiace finančné dôsledky (finančná významnosť). Konkrétne:

Typ významnosti	Perspektíva	Popis
Významnosť vplyvu	Zvnútra-von (Inside-Out)	Vplyvy: Vplyvy VÚB skupiny spojené s vlastnou prevádzkou a relevantným hodnotovým reťazcom v celom jeho rozsahu – upstream a downstream, vrátane pozitívnych aj negatívnych, aktuálnych aj potenciálnych vplyvov
Finančná významnosť	Zvonka-dnu (Outside-In)	Otázky udržateľnosti generujúce: Riziká: Ovpływujú alebo môžu ovplyvniť rozvoj, finančnú/majetkovú situáciu, výsledky, peňažné toky, prístup k financovaniu alebo náklady na kapitál. Príležitosti: Majú alebo môžu mať významný finančný vplyv.

VÚB skupina uplatnila obe dimenzie s cieľom identifikovať a posúdiť významné vplyvy, riziká a príležitosti, tzv. významné IRO (Impacts, Risks, Opportunities), ktoré predstavovali základ pre výber zverejnení uvedených v tejto Správe.

VÚB skupina realizovala posúdenie dvojitej významnosti so zohľadnením špecifik obchodných línií a geografických oblastí, v ktorých pôsobi, ako aj oblastí, v ktorých pôsobia protistrany, s ktorými má VÚB skupina obchodné vzťahy. Typ dodávateľov a protistrán bol ďalším prvkom zohľadneným vo fáze analýzy a hodnotenia.

Identifikácia IRO prebehla v niekoľkých fázach:

- mapovanie zainteresovaných strán VÚB skupiny; oproti minulému reportovanému obdobiu bol ich zoznam rozšírený
- kontextová analýza zameraná na mapovanie aktuálnych a potenciálnych, pozitívnych a negatívnych vplyvov na ekonomiku, životné prostredie a ľudí vrátane ľudských práv, ktoré vyplývajú z činnosti skupiny, ako aj rizík a príležitostí, ktoré generuje externé prostredie, na základe posúdenia rôznych zdrojov, predovšetkým:
 - záväzkov, projektov a aktivít skupiny v oblasti ESG vrátane obchodnej stratégie, strategických projektov a špecifických ESG iniciatív a politík;
 - národných a medzinárodných regulácií v oblasti Udržateľnosti;
 - dokumentov relevantných pre sektor, v ktorom banka pôsobí;
 - verejných dokumentov, národných a medzinárodných vedeckých a odborných štúdií, správ a publikácií;
 - verejných registrov a databáz;
- identifikácia IRO v rámci tém uvádzaných v regulácii, ktoré majú byť ďalej preskúmané vzhľadom na ich potenciálnu relevantnosť pre VÚB skupinu.

³ Cena od Top Employers Institute.

- Posúdenie týchto IRO bolo následne vykonané prostredníctvom:
 - o interného hodnotenia so zapojením relevantných odborníkov naprieč bankou na základe kritérií zosúladených s ESRS štandardmi a aktuálnymi procesmi riadenia rizík skupiny; Podľa týchto kritérií IRO, ktorých pravdepodobnosť alebo veľkosť nedosahujú prahové hodnoty nemôžu byť považované za materiálne.
 - o zapojenia zainteresovaných strán, t. j. zohľadnenia názorov, očakávaní a postojov zainteresovaných strán VÚB skupiny, ktoré boli zhromaždené prostredníctvom rôznych aktivít;
- identifikácia tém udržateľnosti, ktoré sú významné pre skupinu, na základe agregácie významných výstupov z IRO vyplývajúcich z interného hodnotenia a aktivít zapojenia zainteresovaných strán;
- validácia zoznamu významných tém udržateľnosti a IRO zo strany vrcholového manažmentu a materskej spoločnosti.

Významné témy udržateľnosti a IRO boli následne priradené k tematickým štandardom s príslušnými požiadavkami na zverejňovanie vrátane dátových bodov s cieľom poskytnúť predpísané informácie v rozsahu, v akom boli tieto informácie skupinou vyhodnotené ako významné na naplnenie cieľov daných požiadaviek na zverejňovanie a dátových bodov. Doplňujúce zverejnenia špecifické pre danú oblasť boli zahrnuté tam, kde boli vyhodnotené ako významné na zlepšenie chápania zainteresovaných strán a ostatných používateľov Správy.

V porovnaní s rokom 2024 bolo zavedených niekoľko skvalitnení hodnotenia a racionalizácií vrátane zosúladenia, na základe relevantnosti, s procesom a prístupom materskej spoločnosti.

Hlavné zmeny sú:

Agregácia IRO

- zosúladenie IRO s materskou spoločnosťou
- relevantnosť IRO (napr. ak je IRO podobný alebo rovnaký ako je štandard v danom odvetví alebo spĺňa minimálne zákonné požiadavky)
- agregácia (podobné témy boli zhrnuté v rámci jedného IRO)
- IRO boli prehodnotené na základe partnerského hodnotenia alebo iných relevantných informácií (napr. niektoré riziká sú momentálne ťažko merateľné)

Integrácia priority závažnosti pred pravdepodobnosťou do výpočtu závažnosti:

- Zabezpečuje, aby sa závažne ľudské riziká nikdy neignorovali, pretože sa zdajú byť „nepravdepodobné“.

Po prehodnotení IRO s integrovanou „prioritou závažnosti“ neboli zistené žiadne nové významné témy v rámci existujúceho hodnotenia IRO.

Prístup k posúdeniu dvojitej významnosti bude aktualizovaný na ročnej báze a revidovaný v závislosti od zmien v podnikaní a regulácii.

Zapojenie zainteresovaných strán VÚB skupiny

Na základe ESRS a súvisiacich implementačných usmernení môže získavanie záujmov a názorov zainteresovaných strán počas procesu posúdenia dvojitej významnosti vychádzať z pravidelného dialógu, pričom je zároveň možné osloviť zainteresované strany aj špeciálne na účely zverejňovania informácií o udržateľnosti. Okrem tohto kombinovaného prístupu sa VÚB skupina opiera aj o princípy správania vo vzťahu k jednotlivým kategóriám zainteresovaných strán stanovené v Etickom kódexe skupiny (počúvanie a dialóg, transparentnosť, rovnosť a inklúzia). VÚB skupina považuje zapojenie zainteresovaných strán za základný prvok obchodného správania, pričom udržiava priebežný dialóg s cieľom posúdiť riziká, identifikovať príležitosti a posilniť dôveru s tými, ktorí sú ovplyvnení jej činnosťou.

V roku 2025 bol proces zapojenia zainteresovaných strán rozšírený a formalizovaný.

Rozšírením dotazníku boli pokryté všetky relevantné témy pre CSRD/ESRS výkazníctvo.

Externé zainteresované strany boli zapojené prostredníctvom online dotazníka, ktorý zahŕňal všetky štandardy ESRS. (Pre S1 – Vlastná pracovná sila bol vytvorený samostatný dotazník)

Interné zainteresované strany (zamestnanci skupiny VÚB) boli zapojené prostredníctvom špecializovaného online dotazníka zameraného konkrétne na S1 – Vlastná pracovná sila. Taktiež bol pripravený interný dotazník, ktorým bola získaná spätná väzba prispievateľov do reportu v roku 2024, s cieľom získať prehľad o oblastiach, ktoré je možné zlepšiť v procese vykazovania za rok 2025.

Skupina VÚB tiež predstavila správu o udržateľnosti za rok 2024 zástupcom odborov zamestnancov. Počas tejto prezentácie bola správa podrobne predstavená a zástupcovia odborov boli informovaní o možnosti poskytnúť spätnú väzbu počas procesu prípravy správy.

Na podporu kvality a porovnateľnosti výsledkov DMA boli vykonané benchmarky. Lokálny benchmark bol pripravený na základe správ publikovaných v bankovom sektore a materskou spoločnosťou. Konkrétne dátové body boli tiež porovnané so širším medzinárodným súborom spoločností. Okrem toho sa vykonal benchmark založený na správach CSRD/ESRS spoločností v prvej vlne s cieľom preskúmať výsledky DMA v bankovom sektore, ako aj v rámci väčšej kohorty spoločností, ktoré publikovali správy.

Prostredníctvom tohto štruktúrovaného prístupu k zapojeniu a benchmarkingu sa do procesu podávania správ začlenili vstupy zainteresovaných strán.

Mapa zainteresovaných strán približuje zainteresované strany VÚB skupiny v súlade s prístupom ISP skupiny. VÚB pravidelne komunikuje s týmito stranami s cieľom identifikovať a monitorovať ich potreby a názory vo vzťahu k oblastiam vplyvu, rizika a príležitostí, ktoré považujú za prioritné.

Kategória	Zainteresované strany
Zamestnanci	Zamestnanci VÚB skupiny Odborové organizácie
Klienti	Retailoví a individuálni klienti Podnikatelia Malé a stredné podniky (MSP) Veľké spoločnosti Developeri Spotrebiteľské združenia Verejné orgány Obce a mestá Odborné združenia
Akcionári Investori	Materská spoločnosť Inštitucionálni investori Multinárrodné organizácie
Dodávatelia	Malí a veľkí dodávatelia Sprostredkovatelia
Životné prostredie	Environmentálne organizácie Budúce generácie Vedecká obec
Spoločnosť	Priemyselné združenia Regulačné orgány Tretí sektor Národné a medzinárodné verejné inštitúcie Médiá

Počas realizácie posúdenia dvojitej významnosti využila VÚB skupina nasledujúci prístup k zapojeniu zainteresovaných strán:

- zapojenie vyhradených interných štruktúr VÚB skupiny, ktoré udržiavajú konštantný a kontinuálny dialóg s dotknutými zainteresovanými stranami v rámci mapovania a posudzovania významnosti vplyvov, rizík a príležitostí;
- priamu participáciu konkrétnych zainteresovaných strán prostredníctvom tematicky zameraných workshopov, rozhovorov a dotazníkov.

Zainteresované strany, uvedené v tabuľke vyššie, boli zapojené do identifikácie a posúdenia významnosti IRO v oblastiach udržateľnosti, ktoré sú im najbližšie na základe ich odborných skúseností, vedomostí a citlivosti. Tento proces prispel k prehĺbeniu ich porozumenia procesom a stratégiám VÚB skupiny v kontexte udržateľnosti a zároveň im umožnil vyjadriť vlastné vnímanie a poskytnúť spätnú väzbu.

Výsledky procesu zapojenia zainteresovaných strán systematicky analyzuje ESG oddelenie a integruje ich do hodnotenia dvojitej významnosti (DMA), čím sa zabezpečí, že perspektívy zainteresovaných strán budú zohľadnené pri identifikácii a hodnotení vplyvov, rizík a príležitostí.

V roku 2025 bola celková miera odpovedí rozšírená o nové skupiny zainteresovaných strán (napr. materská spoločnosť, mimovládne organizácie, vedecká komunita a odbory).

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktivity zapojenia zainteresovaných strán, ktoré boli súčasťou posúdenia dvojitej významnosti, rozdelené podľa jednotlivých kategórií, s cieľom získania príslušných vstupov/spätnej väzby:

Kategória	Zainteresované strany	Spôsob zapojenia	Zhrnutie tém
Zamestnanci	Zamestnanci VÚB skupiny	Rozhovory s internými HR štruktúrami Účasť na prieskume zameranom na názory a potreby zamestnancov skupiny ISP prostredníctvom dotazníkov o internej klíme a otázkach na témy udržateľnosti (zúčastnilo sa 2 465 zamestnancov VÚB skupiny) Prieskum medzi zamestnancami VÚB	Hodnotenie vnímania obrazu skupiny ISP a VÚB zo strany klientov na základe individuálnych pracovných skúseností Starostlivosť o úroveň zamestnanosti pri reštrukturalizáciách Nábor mladých ľudí Hodnotenie premenných spojených s rozvojom pracovníkov (napr. pocit hrdosti a spolupatričnosti, oceňovanie zásluh, autonómia a finančné ohodnotenie) Rozvoj a udržanie talentov Hodnotenie príležitostí na vzdelávanie a profesionálny rast ponúkaných skupinou ISP a VÚB Wellbeing pracovníkov (flexibilita a rovnováha medzi pracovným a súkromným životom, vzťahy s kolegami a manažérmi) Spokojnosť zamestnancov skupiny ISP a VÚB skupiny Hodnotenie transparentnosti a objektívnosti systémov hodnotenia výkonu Povedomie a hodnotenie politik skupiny ISP a VÚB (napr. Diverzita a Inklúzia) Hodnotenie spokojnosti klientov v oblastiach ako spoľahlivosť, transparentnosť a zrozumiteľnosť postupov skupiny ISP a VÚB ESG iniciatívy a produkty skupiny ISP a VÚB
Klienti	Retailoví klienti	Realizácia prieskumu na tému udržateľnosti na reprezentatívnej vzorke populácie Slovenskej republiky a zapojenie Retailového bankovníctva do procesu DMA	Význam aktivít spoločností v oblasti: Ochrana životného prostredia Udržateľné praktiky Podpora vzdelávania a komunit Energia a emisie Korporátna zodpovednosť a investície
	Korporátni klienti	Realizácia dotazníkového prieskumu „ESG Pulse Check“ medzi 780 klientmi z radov SME a korporácií a zapojenie divízie SME a korporátneho bankovníctva do DMA procesu	Témy prieskumu: Všeobecný záujem o ESG: Relevancia ESG tém pre obchodný model Tvorba správ o udržateľnosti Metódy kompenzácie uhlíkových emisií Dôležitosť jednotlivých oblastí pre podnikanie: Obnoviteľné zdroje, energetická efektívnosť, prevencia znečistenia, ochrana biodiverzity, zelená mobilita Záujem o environmentálne témy: Energetická transformácia, mobilita s nulovými emisiami, ochrana biodiverzity, zelené budovy Záujem o investície do OZE, biodiverzity, retrofitting budov Záujem o sociálne a riadiace otázky: Spoločenské a komunitné aktivity, udržateľné riadenie Potrebné služby pre podporu prechodu na udržateľný model.
Ostatné zainteresované strany	Odborové organizácie Priemyselné združenia Klienti (developeri) Tretí sektor Sprostredkovatelia Dodávatelia Inštitucionálni investori Multinárrodné organizácie	Realizácia dotazníkového prieskumu a zapojenie interných funkcií zodpovedných za kontakt s týmito zainteresovanými stranami do procesu DMA	Významnosť čiastkových podtém a podtém udržateľnosti pre danú zainteresovanú stranu. Očakávania zainteresovaných strán od VÚB skupiny v rámci jednotlivých čiastkových podtém štandardov ESRS.

Primárnym výstupom zapojenia zainteresovaných strán bolo obohatenie interného posúdenia VÚB skupiny. Konkrétne, dialóg:

- potvrdil významné témy: spätná väzba od zainteresovaných strán pomohla overiť niektoré z interných identifikovaných významných tém udržateľnosti zo strany VÚB skupiny, čím posilnila zameranie na kľúčové oblasti ako zmena klímy, sociálne začlenenie a etické obchodné správanie;
- priniesol nové pohľady: vstupy od zainteresovaných strán priniesli nové perspektívy k existujúcim témam;
- upresnil významnosť tém: vstupy pomohli prioritizovať podtémy, ale napokon nevedli k prehodnoteniu alebo zmene hodnotenia;
- posilnil posúdenie dvojitej významnosti: integrácia pohľadov zainteresovaných strán a interného hodnotenia viedla k robustnejšiemu posúdeniu dvojitej významnosti, ktoré slúži ako základ pre rozhodovanie a strategické plánovanie.

Keďže VÚB skupina preberá strategický a obchodný prístup od ISP skupiny, materská spoločnosť predstavuje najdôležitejšieho stakeholdera z hľadiska vplyvu na tieto oblasti. Významný vplyv však majú aj zamestnanci VÚB skupiny, ktorí sa pravidelne zúčastňujú na prieskumoch, a inštitucionálni investori, ktorí pôsobia prostredníctvom finančných stimulov. Zatiaľ čo iné kľúčové zainteresované strany nemusia byť priamo zapojené do tvorby stratégie a podnikateľského plánovania, ich názory a postoje predstavujú dôležitý vstup pre tieto procesy, ako aj pre tvorbu politik a rozhodovanie – s cieľom predchádzať alebo reagovať na významné vplyvy, ktoré by mohli postihnúť tieto skupiny.

Spätná väzba od zamestnancov priamo ovplyvňuje politiky v oblasti ľudských zdrojov, čo vedie k iniciatívam zameraným na zvyšovanie spokojnosti na pracovisku, pohody a rozvoja talentov. Pravidelné interakcie s ovplyvnenými spoločenstvami usmerňujú investičné rozhodnutia VÚB skupiny tak, aby finančná podpora smerovala na projekty s najvyšším sociálnym a environmentálnym vplyvom. Spolupráca so spotrebiteľmi a s koncovými používateľmi pomáha vylepšovať politiky ochrany klientov, ochrany súkromia a bezpečnosti, pričom podporuje zodpovedné podnikateľské správanie a zodpovedné finančné služby. Skupina zhromažďuje poznatky prostredníctvom prieskumov a prieskumov trhu na doladenie produktovej ponuky a zlepšenie digitálnych bankových skúseností.

Administratívne, riadiace a kontrolné orgány získavajú názory a záujmy ovplyvnených zainteresovaných strán týkajúce sa vplyvov VÚB skupiny v oblasti udržateľnosti prostredníctvom viacerých foriem. VÚB skupina realizuje prieskumy zamerané na vybraných klientov s cieľom zhromaždiť poznatky o svojich vplyvoch v oblasti udržateľnosti. Tieto prieskumy sú navrhnuté tak, aby poskytli podrobnú spätnú väzbu o tom, ako činnosti skupiny ovplyvňujú environmentálne a sociálne aspekty. VÚB skupina sa tiež aktívne zúčastňuje a organizuje podujatia zamerané na udržateľnosť. Počas týchto podujatí vedie dialóg so zamestnancami aj s klientmi, aby porozumela ich pohľadom a obavám v oblasti udržateľnosti. Okrem toho VÚB skupina vyhodnocuje ESG názory od relevantných ratingových agentúr, dostupných certifikácií, a udržiava kontinuálny dialóg s finančným regulátorom. Spätná väzba získaná prostredníctvom týchto iniciatív má vysokú hodnotu a používa sa pri rozhodovacích procesoch na všetkých úrovniach riadenia.

Analýza kontextu

Na účely mapovania vplyvov, rizík a príležitostí (IRO) VÚB skupina preskúmala prostredie, v ktorom pôsobí, vytvára vzťahy a vykonáva svoje obchodné činnosti. Zohľadnené boli najmä tieto prvky:

- externé zdroje dokumentov na účely analýzy referenčného rámca vrátane dokumentov a rámcov v oblasti ľudských práv (Usmernenia OSN pre podnikanie a ľudské práva, Návrh smernice Európskeho parlamentu a Rady o náležitej starostlivosti podnikov v oblasti udržateľnosti a o zmene smernice (EÚ) 2019/1937, t. j. CSDDD, Smernica (EÚ) 2024/1760 Európskeho parlamentu a Rady z 13. júna 2024 o náležitej starostlivosti podnikov v oblasti udržateľnosti) a ďalšie referenčné predpisy uvedené v štandardoch ESRS (nariadenie EÚ 2019/2088 – „SFDR“, nariadenie (EÚ) č. 575/2013 – „Pilier III“, nariadenie (EÚ) 2016/1011 – „nariadenie o referenčných hodnotách“, nariadenie (EÚ) 2021/1119 – „Európsky klimatický zákon“), Zjednodušujúci balík Omnibus (2025) a Stop-the-Clock Smernica (2025);
- externé dokumentárne zdroje na účely analýzy aktuálnych trendov v bankovom a poisťovacom sektore vrátane Očakávaní dohľadu Európskej centrálnej banky, Odporúčaní pracovnej skupiny pre zverejňovanie finančných informácií súvisiacich s klímou (TCFD), Princípov zodpovedného bankovníctva a účtovných štandardov (IFRS) pre finančné výkazníctvo súvisiace s udržateľnosťou, Usmernenia o riadení environmentálnych a sociálnych rizík a rizík v oblasti správy a riadenia (ESG);
- podrobný prehľad vedeckých a odborných štúdií, správ a publikácií, národných aj medzinárodných;
- interné dokumentárne zdroje vrátane aktualizovanej obchodnej stratégie, Etického kódexu, usmernení a podnikateľského plánu materskej spoločnosti, verejných záväzkov, Konsolidované vykazovanie informácií o udržateľnosti v súlade s CSRD a konsolidovaných výkazov nefinančných informácií publikovaných skupinou ISP na konsolidovanej úrovni za predchádzajúce roky (s príspevkom VÚB skupiny, ktorá však bola oslobodená

- od samostatného výkazníctva), účtovnej závierky, komunikácie vrcholového manažmentu a interných politik – aj s cieľom identifikovať, ako sú vplyvy prepojené so stratégiou a modelom spoločnosti;
- detailné analýzy (benchmarking) zverejnení najvýznamnejších spoločností v bankovom a iných sektoroch, vo vzťahu k materiálnym témam, relevantným zainteresovaným stranám a metódam používaným pri prezentácii podstatných výsledkov (Správa o udržateľnosti na podľa CSRD a iná verejná komunikácia ostatných národných a medzinárodných finančných a nefinančných skupín), s cieľom zabezpečiť úplnú transparentnosť a súlad VÚB skupiny s trhovou praxou a očakávaniami.
 - spätná väzba a vstupy od zapojených zainteresovaných strán skupiny.

V súlade s požiadavkami predpisov bolo posúdenie dvojitej významnosti vykonané na úrovni vlastných činností a pre upstreamový aj downstreamový hodnotový reťazec.

Identifikácia vplyvov, rizík a príležitostí

Vykonaná analýza viedla k identifikácii možných vplyvov, rizík a príležitostí (IRO) Skupiny pre každý štandard ESRS v rozsahu vlastných činností aj hodnotového reťazca. Hodnotenie významnosti vplyvu a finančnej významnosti sú vzájomne prepojené a metodologicky boli vykonané súbežne.

Vplyvy VÚB skupiny na ľudí a tiež životné prostredie boli identifikované so zreteľom na špecifiká prevádzkového a obchodného modelu skupiny, na rozhodnutia manažmentu prijaté na riešenie týchto vplyvov a na základe interného hodnotenia a procesov náležitej starostlivosti (due diligence). Vplyvy na VÚB skupinu, ktoré nie sú témami udržateľnosti v externom kontexte, môžu viesť k vzniku rizík a príležitostí.

Riziká a príležitosti sú identifikované na základe vplyvov, závislostí a tém udržateľnosti, ktoré majú alebo môžu mať finančný vplyv na VÚB skupinu. Napríklad:

- financovanie/investovanie do sektorov/krajín, ktoré nie sú z pohľadu ESG dostatočne zodpovedné, môže viesť k úverovému alebo trhovému riziku vyplývajúcemu z vysokej koncentrácie v rizikových územiach/prostrediach vo vzťahu k posudzovanej téme udržateľnosti;
- zavedenie ESG iniciatív, darov, programov alebo opatrení zo strany VÚB skupiny môže prispieť k zlepšeniu reputácie značky skupiny a/alebo zvýšeniu dôvery zainteresovaných strán;
- definovanie konkrétnych ESG kritérií, investičných a/alebo úverových stratégií môže prispieť k rozšíreniu ponuky produktov prostredníctvom zosúladenia s cieľmi udržateľnosti.

Posúdenie významnosti vplyvov, rizík a príležitostí (IRO)

Posudzovanie významnosti vplyvov, rizík a príležitostí bolo vykonané prostredníctvom interného hodnotenia zosúladeného so štandardmi ESRS, ktoré boli zdieľané a potvrdené s internými prevádzkovými štruktúrami Skupiny a prostredníctvom procesu zapojenia zainteresovaných strán.

Použitá metodika bola formalizovaná v internej dokumentácii.

Na účely hodnotenia a stanovenia priorít vplyvov na ľudí a životné prostredie bolo interné hodnotenie realizované na základe nižšie opísaných kritérií, pričom každý parameter bol hodnotený na škále od 1 do 5, kde 1 predstavuje najnižšiu hodnotu a 5 najvyššiu hodnotu.

Kritérium	Definícia	Hodnotiacia škála = 1	Hodnotiacia škála = 5
Rozsah (Scale)	Veľkosť alebo intenzita vplyvu	Veľmi nízky	Veľmi vysoký
Dosah (Scope)	Územné rozšírenie vplyvu	Vysoko lokalizovaný	Globálny
Nenapraviteľný charakter (Irremediable Character)	Miera, do akej je možné vplyvu predísť; pri negatívnych vplyvoch vyjadruje nenapraviteľnosť	Veľmi nízky	Veľmi vysoký
Pravdepodobnosť (Likelihood)	Pravdepodobnosť výskytu vplyvu; pri potenciálnych vplyvoch vyjadrená stupnicou pravdepodobnosti	Veľmi nepravdepodobný	Mimoriadne pravdepodobný

Hodnotenie vplyvov bolo vykonané s prihliadnutím na špecifiká podnikania Skupiny. Najmä s ohľadom na downstreamový hodnotový reťazec boli pre každú tému udržateľnosti identifikované sektory, v ktorých sú protistrany najviac vystavené riziku nepriaznivého vplyvu.

Významnosť vplyvov je určená prekročením určitého prahu významnosti, ktorý sa vypočíta ako priemer skóre pridelených metrike rozsahu, dosahu a nenapraviteľnosti. Konkrétne:

Typ vplyvu	Povaha	Spôsob určenia významnosti
Skutočný vplyv	Pozitívny	Priemer hodnotení pridelených metrikám rozsahu a dosahu
Skutočný vplyv	Negatívny	Priemer hodnotení pridelených metrikám rozsahu, dosahu a nenapraviteľnosti
Potenciálny vplyv	Pozitívny	Súčinom pravdepodobnosti a priemeru skóre pridelených rozsahu a dosahu
Potenciálny vplyv	Negatívny	Súčinom pravdepodobnosti a priemeru skóre pridelených rozsahu, dosahu a nenapraviteľnosti

V prípade potenciálnych negatívnych vplyvov na ľudské práva má väčšiu váhu závažnosť vplyvu (rozsah, dosah a nenapraviteľný charakter) ako pravdepodobnosť výskytu, v súlade s požiadavkami ESRS; tento prístup bol začlenený do prijatej metodiky hodnotenia.

Závažnosť kombinuje Rozsah, Dosah a Nenapraviteľnosť a vyjadruje, aké vážne by boli dôsledky v prípade vzniku vplyvu. Vypočítava sa ako priemer týchto troch faktorov, pričom výsledkom je skóre od 1 (nízka) do 5 (veľmi vysoká).

- Pri skutočných vplyvoch Závažnosť určuje významnosť.
- Pri potenciálnych vplyvoch sa násobí Pravdepodobnosťou na odhad úrovne rizika.

Jednotlivým vplyvom identifikovaným Skupinou je priradené skóre na základe vyššie popísaných kritérií, pričom najvyššie skóre predstavuje najväčší prínos v prípade pozitívnych vplyvov alebo najväčšiu ujmu v prípade negatívnych vplyvov.

Na základe vykonaného hodnotenia má VÚB Skupina významné vplyvy, ktoré sú špecifikované v kapitolách venovaných jednotlivým štandardom ESRS. Vplyvy sú rozdelené na priamu prevádzku spoločnosti (v rozsahu vlastnej činnosti) a obchodné vzťahy (v rámci upstreamového a downstreamového hodnotového reťazca).

Najmä s ohľadom na rozsah vlastných činností a upstreamového hodnotového reťazca sa významné vplyvy týkajú ľudí alebo životného prostredia v dôsledku realizovaných alebo plánovaných iniciatív (v prípade pozitívnych vplyvov), ako aj negatívnych účinkov vyplývajúcich z prevádzky (v prípade negatívnych vplyvov). Naopak, pokiaľ ide o downstreamovú časť hodnotového reťazca, tento vplyv je stanovený expozíciou úverového a investičného portfólia voči sektorom alebo krajinám, ktoré môžu následne ovplyvniť ľudí a/alebo životné prostredie.

Každý z vplyvov, rizík a príležitostí bol posudzovaný na základe kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií, pričom boli zohľadnené výsledky analýzy kontextu a procesu zapojenia zainteresovaných strán.

V prípade použitia kvantitatívneho prístupu tento proces zahŕňal identifikáciu účtovných/vykazovacích údajov, t. j. finančných/účtovných informácií (napr. náklady, výnosy, aktíva) pochádzajúcich z hlavných finančných výkazov VÚB Skupiny; údajov využívaných v konsolidovaných interných procesoch, ktoré sú základom externého alebo interného reportingu (napr. rizikové údaje, projekcie); a údajov manažérskeho charakteru vychádzajúcich z konsolidovaných procesov.

Konkrétne:

- riziká boli hodnotené v súlade so súčasným procesom riadenia rizík Skupiny, pričom sa, ak to bolo možné, využili existujúce analýzy a metriky v rámci Skupiny (napr. analýza významnosti environmentálnych, sociálnych a riadiacich rizík v porovnaní s tradičnými, obozretnostnými rizikami vo finančnom sektore);
- príležitosti boli hodnotené na základe záruk, politík, cieľov definovaných VÚB Skupinou, ako aj možnosti rozšírenia cieľovej klientely prostredníctvom vývoja produktov v súlade s cieľmi udržateľnosti. Zohľadnili sa ukazovatele definované v rozpočtovom dokumente a podnikateľskom pláne VÚB Skupiny (napr. rozpočet pridelený a vyhradený na poskytovanie produktov s pozitívnym ESG vplyvom).

V prípade kvalitatívneho prístupu bolo posúdenie relevantnosti vykonané na základe analýz zameraných na zlepšenie interných iniciatív, politík a stratégií pripravených VÚB skupinou vrátane napríklad toho, čo bolo formalizované v Podnikateľskom pláne skupiny Intesa Sanpaolo na roky 2022 – 2025.

Na účely posúdenia finančnej významnosti boli posúdené súčasné finančné vplyvy významných rizík a príležitostí VÚB skupiny v súlade s príslušnými predpismi, s ohľadom na expozície z hľadiska aktív a možných finančných strát a súčasných alebo budúcich výnosov, podľa prístupov v súlade s najvyššou dostupnou úrovňou granularity a s odhadmi a hodnoteniami, ktoré VÚB skupina urobila ako súčasť bežného obchodného plánovania a činností analýzy rizík.

Posúdenie finančnej významnosti sa vykonáva súčasne s posúdením významnosti vplyvu, pričom sa identifikujú možné prvky interakcie a prepojenia.

Finančné vplyvy rizík sa posudzujú najmä vzhľadom na expozíciu VÚB skupiny voči protistranám v portfóliu a finančným subjektom emitujúcim dlhové cenné papiere a iné formy finančných aktív, ktoré patria do sektorov a krajín potenciálne vystavených rizikovým faktorom ESG. Analyzovaný bol aj vplyv z hľadiska prevádzkových strát vyplývajúcich z neadekvátnych prevádzkových procesov VÚB skupiny vrátane aktív, zdrojov a vzťahov, ktoré sú súčasťou

vlastnej prevádzky VÚB skupiny alebo z možných sankcií alebo sankcií uvalených v súvislosti s otázkami udržateľnosti.

Vykonané posúdenia, ako to vyžadujú predpisy, boli vykonané s prihliadnutím na inherentnú rizikovú logiku, t. j. bez zohľadnenia možných mechanizmov prevencie alebo obmedzovania rizík, ktoré VÚB skupina akýmkoľvek spôsobom zaviedla.

Finančné efekty príležitostí sa zohľadnili pri hodnotení súčasných a budúcich finančných efektov vyplývajúcich z poskytovania špecifických produktov v rámci skúmaných tém. Proces ich identifikácie a hodnotenia je v súlade s ukazovateľmi definovanými v rozpočte a stratégii VÚB skupiny, pokiaľ ide o poskytovanie produktov súvisiacich s ESG.

V súlade so Smernicami⁴ sa zvažovali prvky kvalitatívneho charakteru prostredníctvom zapojenia rôznych štruktúr VÚB skupiny, ako aj prvky kvantitatívneho charakteru, pričom sa tam, kde to bolo možné, použili metodiky, ochranné opatrenia a metriky, ktoré už v rámci VÚB skupiny existujú (napríklad v kontexte hodnotenia závažnosti rizika). Tieto analýzy boli v prípade potreby doplnené o ďalšie hodnotenia, aby sa splnili regulačné požiadavky na referenčné záležitosti udržateľnosti.

Konkrétne:

- identifikované riziká boli posúdené v súlade a zosúladené s aktuálnym monitorovacím systémom VÚB skupiny a platnými predpismi;
- každé typické riziko (napr. úverové riziko, trhové riziko, riziko likvidity, prevádzkové riziko) VÚB skupiny je tam, kde je to vhodné, rozčlenené s konkrétnym odkazom na problém udržateľnosti skúmaný na čo najpodrobnejšej úrovni a spája sa s prípadmi, ktoré boli predmetom konkrétneho spracovania;
- príležitosti boli hodnotené s ohľadom na iniciatívy, politiky a stratégie ESG definované Skupinou. Typy identifikovaných príležitostí, ako je podrobne uvedené nižšie, sú: (i) rozšírenie sortimentu produktov a portfólia klientov, (ii) zlepšenie reputácie značky a zvýšenie dôvery zainteresovaných strán a (iii) prilákanie talentov.

Interné hodnotenie bolo vykonané na základe hodnotiacich metrik definovaných v ESRS štandardoch. Hodnotenie bolo na stupnici od 1 do 5, ako je opísané nižšie:

Parameter	Popis	Hodnotiacia škála = 1	Hodnotiacia škála = 5
Veľkosť	Označuje potenciálny rozsah finančných účinkov vyplývajúcich z rizík alebo príležitostí	nevýznamné	významné
Pravdepodobnosť výskytu	Označuje, aká je pravdepodobnosť, že sa vyskytne finančné riziko alebo príležitosť	veľmi nízke	veľmi vysoké
Ak sa riziko alebo príležitosť posudzovali v časových horizontoch, veľkosť a pravdepodobnosť sa uplatnili 3-krát na základe každej pozície na časovej osi.		Časový horizont	
Analýza v časovom horizonte	Analýzy v rôznych časových horizontoch sa vykonávajú v súlade s prospektívnymi odhadmi a vývojom, ktoré už boli vypracované v rámci VÚB skupiny (napr. ICAAP, plánovanie rozpočtu/strategický plán), a so scenármi odvodenými z externých zdrojov; sú vykonávané obozretným prístupom, berúc do úvahy, že prejav vplyvov ESG rizikových faktorov je strednodobý a dlhodobý.	krátko- stredne- dlhodobý-časový horizont	

Konsolidácia zoznamu významných tém udržateľnosti pre VÚB skupinu

VÚB Skupina má zavedený štruktúrovaný rozhodovací proces zameraný na konsolidáciu a overenie významných vplyvov, rizík a príležitostí.

Na základe vykonaného hodnotenia bol vypracovaný súhrnný prehľad mapovania identifikovaných vplyvov, rizík a príležitostí (IRO) spolu s hlavnými zisteniami a výsledkami, ktoré boli získané po vykonaní posúdenia dvojitej významnosti.

Mapovanie IRO bolo preskúmané, zdieľané a skonsolidované internými útvarmi a prevádzkovými štruktúrami VÚB skupiny, pričom každý preskúmal príslušné oblasti kompetencie prostredníctvom vyššie uvedeného procesu riadenia vzťahov so zainteresovanými stranami.

Napokon, po ukončení hodnotenia významnosti vplyvov a finančnej významnosti, ktoré identifikujú environmentálne, sociálne a riadiace aspekty udržateľnosti, ktoré sú významné pre VÚB Skupinu, bol zoznam významných tém zdieľaný s Materskou spoločnosťou a predložený Výboru pre ESG VÚB na schválenie.

Smernica CSRD definuje témy udržateľnosti, ktoré je potrebné preskúmať (napr. vlastná pracovná sila), pričom poskytuje podrobnú úroveň detailu prostredníctvom definície podtém (napr. pracovné podmienky), ktoré rozpracúvajú konkrétny aspekt témy, a – ak sú dostupné – čiastkových podtém (napr. primerané mzdy), ktoré ďalej konkretizujú vybranú časť podtémy.

Na základe vykonaného hodnotenia sú všetky makrotémy (ďalej len „témy“), navrhované v rámci štandardov ESRS,

⁴ EFRAG IG 1: Pokyny na implementáciu posúdenia významnosti.

pre VÚB Skupinu významné s výnimkou tém Znečisťovanie (E2), Voda a morské zdroje (E3), Biodiverzita a ekosystémy (E4) a Pracovníci v hodnotovom reťazci (S2). Téma E2 – Znečistenie bola za vykazované obdobie 2025 v porovnaní s rokom 2024 vyhodnotená ako nevýznamná.

Téma	Významnosť vplyvu		Finančná významnosť	
	Pozitívne vplyvy	Negatívne vplyvy	Riziká	Príležitosti
E1 – Zmena klíma				
E5 – Obehové hospodárstvo				
S1 – Vlastná pracovná sila				
S3 – Ovplyvnené spoločenstvá				
S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia				
G1 – Obchodné správanie				
Významnosť	Významné	Nevýznamné		

Ako však uvádzame nižšie, nie všetky podtémy a čiastkové podtémy sú relevantné.

Vlastné zverejnenia špecifické pre daný subjekt (tzv. entity-specific disclosures) slúžia predovšetkým na doplnenie poskytnutých informácií o ukazovateľoch a cieľoch týkajúcich sa udržateľného financovania, produktov udržateľného investovania, prístupu ku klientom a na zabezpečenie reprezentatívnejších údajov o vlastnej pracovnej sile. Sú integrované v rámci významných štandardov ESRS popri ostatných relevantných zverejneniach.

Súhrnná prezentácia výsledkov hodnotenia dvojitej významnosti je uvedená nižšie so zreteľom na príslušné oblasti pôsobnosti.

Téma	Podtéma	Typ IRO	Opis IRO	Hodnotový reťazec
E1 – Zmena klímy	Adaptácia na zmenu klímy	Pozitívny vplyv	Prispôsobenie sa zmene klímy a energetickej efektívnosti vo vlastných prevádzkach prostredníctvom podnikových politík a stratégií.	Vlastná činnosť
		Riziko	Reputačné riziko vyplývajúce z nedosiahnutia cieľov stanovených na podporu zmierňovania zmeny klímy (napr. nedosiahnutie cieľov stanovených v rámci Aliancie Net Zero Banking)	Vlastná činnosť; Downstreamový hodnotový reťazec; Upstreamový hodnotový reťazec;
		Príležitosť	Zlepšenie reputácie/pozície značky vyplývajúce z adekvátneho definovania a dosiahnutia cieľov na podporu zmierňovania zmeny klímy (napr. dosiahnutie cieľov vyplývajúcich z členstva v Aliancii Net Zero Banking)	Vlastná činnosť
	Zmierňovanie zmeny klímy	Riziko	Kreditné riziko vyplývajúce z neschopnosti protistrán definovať plán prechodu a súvisiacej neschopnosti splácať dlhy (napr. náklady pre protistrany spojené s neschopnosťou definovať plán prechodu na nízkoemisnú ekonomiku)	Downstreamový hodnotový reťazec
		Negatívny vplyv	Zmena klímy prostredníctvom nepriamych emisií skleníkových plynov jednotlivcami a spoločnosťami prostredníctvom procesu poskytovania úverov/financovania a zloženia portfólia s odkazom na protistrany považované za environmentálne a sociálne nevhodné	Downstreamový hodnotový reťazec
	Energia	Pozitívny vplyv	Postupné znižovanie nepriamych emisií skleníkových plynov prostredníctvom dodržiavania špecializovaných iniciatív, ako je Global Compact, NZBA, prijatie interných finančných/investičných politík zahŕňajúcich výber spoločností, ktoré definovali plán prechodu	Downstreamový hodnotový reťazec
			Zníženie spotreby energie a zvyšovanie využívania obnoviteľnej energie jednotlivcami/podnikmi (napr. investície kritériá/stratégie/financovanie pre podniky vrátane vybavenia sa systémami energetickej účinnosti, inštalácie solárnych panelov, LED žiaroviek, solárnych termálnych kolektorov)	Downstreamový hodnotový reťazec
		Riziko	Kreditné riziko vyplývajúce z nedefinovania cieľov energetickej účinnosti zo strany protistrán a súvisiacej neschopnosti splácať dlhy (napr. náklady pre protistrany spojené s nedefinovaním plánu energetickej účinnosti pre prevádzkové kancelárie)	Downstreamový hodnotový reťazec
		Negatívny vplyv	Priama spotreba energie a využívanie neobnoviteľných zdrojov energie	Vlastná činnosť
		E5 – Obehové hospodárstvo	Odlev zdrojov v súvislosti s výrobkami a službami	Pozitívny vplyv
S1 – Vlastná pracovná sila	Rovnaké zaobchádzanie a rovnaké príležitosti pre všetkých	Pozitívny vplyv	Ochrana práce prostredníctvom predchádzania diskriminácie, rodovej nerovnosti (vrátane obťažovania), predchádzanie diskriminácie osôb so zdravotným postihnutím a podpora rozmanitosti vo všetkých jej formách prostredníctvom prijímania politík/iniciatív	Vlastná činnosť

		Podpora vzdelávania, rozvoja zručností, zhodnocovanie potenciálu a jedinečnosti zamestnancov prostredníctvom definovania programov riadenia a rozvoja talentov (napr. pravidelný zber informácií o potrebách vzdelávania od zamestnancov prostredníctvom špecializovaných prieskumov, rozpočet vyčlenený na financovanie cieľných vzdelávacích iniciatív/certifikácií užitočných pre zamestnancov na zlepšenie ich zručností, partnerstvá s národnými a medzinárodnými univerzitami a obchodnými školami; spolupráca s komunitami IT a technologického sektora, často so zameraním na ženské pohlavie).	Vlastná činnosť
		Zvýšená dôvera medzi zainteresovanými stranami Skupiny (napr. zamestnancami) prostredníctvom definovania vhodných politík zameraných na zabezpečenie rodovej rovnosti, rovnakej mzdy, začlenenie všetkých zamestnancov Skupiny a predchádzanie násilliu a obťažovaniu na pracovisku	Vlastná činnosť
Iné pracovné práva	Pozitívny vplyv	Ochrane pracovníkov definovaním politík, odborových dohôd a interných systémov zameraných na ochranu osobných údajov zamestnancov (vrátane opatrení kybernetickej bezpečnosti), aby sa zabránilo úmyselnému alebo neúmyselnému použitiu dôverných informácií na obchodné účely, ktoré by mohlo poškodiť zamestnancov.	Vlastná činnosť
	Príležitosť	Prilákavosť talentov prostredníctvom definovania primeraných politík týkajúcich sa pracovných podmienok zamestnancov	Vlastná činnosť
Pracovné podmienky	Príležitosť	Zvýšená dôvera medzi zainteresovanými stranami Skupiny (napr. zamestnancami) prostredníctvom definovania vhodných politík zameraných na zabezpečenie rodovej rovnosti a rovnakej mzdy, začlenenie všetkých zamestnancov Skupiny a predchádzanie násilliu a obťažovaniu na pracovisku	Vlastná činnosť
	Pozitívny vplyv	Ochrana práce zaručením základných práv zamestnancov (stabilita zamestnania, pracovný čas, primeraná odmena, sociálny dialóg, sloboda združovania, kolektívne vyjednávanie)	Vlastná činnosť
	Pozitívny vplyv	Ochrana a zvyšovanie fyzickej (zdravie a bezpečnosť) a psychickej pohody zamestnancov (rovnováha medzi pracovným a súkromným životom, pracovná prosperita)	Vlastná činnosť
	Príležitosť	Zvýšená dôvera zainteresovaných strán vyplývajúca z definovania cieľov v oblasti hospodárskych, sociálnych a kultúrnych práv komunit	Vlastná činnosť
S3 – Ovplyvnené spoločenstvá	Hospodárske, sociálne a kultúrne práva spoločenstiev	Podpora komunit prostredníctvom rozvoja lokálne podporovanej infraštruktúry a služieb (podpora bývania, iniciatívy na podporu prístupu k potravinovým zdrojom a hygienickým/zdravotným podmienkam, hospodársky a vzdelávací rozvoj a zvýšená lokálna bezpečnosť)	Vlastná činnosť

S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia	Informačné vplyvy na spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov	Pozitívny vplyv	Ochrana práv zákazníkov prostredníctvom jednoduchého a transparentného prístupu k jasným a úplným informáciám o ponúkaných produktoch a službách spolu s prijatím politik a stratégií, ktoré podporujú etické obchodné praktiky, vyhýbajú sa javom, ako je greenwashing, a zabezpečujú informované rozhodnutia a dôveru v poskytované informácie.	Downstreamový hodnotový reťazec
		Pozitívny vplyv	Ochrana zákazníkov prostredníctvom vhodných záruk (opatrenia v oblasti kybernetickej bezpečnosti a ochrany zdravia a bezpečnosti, účinné kanály na podávanie a riešenie sťažností, ochrana pred možnými bankovými lúpežami)	Vlastná činnosť; Downstreamový hodnotový reťazec;
		Pozitívny vplyv	Firemná integrita zabezpečením IT a sieťových systémov banky v prospech klientov prostredníctvom implementácie politik a záruk kybernetickej bezpečnosti	Vlastná činnosť
		Riziko	Prevádzkové riziko vyplývajúce z potenciálnych dopadov súvisiacich s informáciami pre spotrebiteľov a koncových používateľov (napr. potenciálne narušenie IT systémov, ohrozenie údajov, narušenie súkromia zákazníkov, obmedzenie prístupu k jasným a nezavádzajúcim informáciám o ponúkanom produkte/službe, obmedzenie slobody prejavu zákazníkov)	Vlastná činnosť
		Riziko	Reputačné riziko vyplývajúce z obmedzenia prístupu k jasným a nezavádzajúcim informáciám o ponúkanom produkte/službe, z možného porušenia súkromia a z obmedzenia slobody prejavu zákazníkov a/alebo konečných spotrebiteľov	Vlastná činnosť
	Osobná bezpečnosť spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov	Pozitívny vplyv	Ochrana zákazníkov prostredníctvom vhodných záruk (opatrenia v oblasti kybernetickej bezpečnosti a ochrany zdravia a bezpečnosti, účinné kanály na podávanie a riešenie sťažností, ochrana pred možnými bankovými lúpežami)	Vlastná činnosť
	Sociálna inklúzia spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov	Pozitívny vplyv	Zvýšený prístup k produktom a službám, a to aj vďaka digitálnym inováciám, finančnému vzdelávaniu a definovaniu ponuky na podporu produktívnej a ekonomickej štruktúry, v súlade so spravodlivým a inkluzívnym zaobchádzaním so všetkými sociálnymi kategóriami a nediskriminačným zaobchádzaním so zákazníkmi.	Downstreamový hodnotový reťazec
	Sociálna inklúzia spotrebiteľov a/alebo koncových používateľov	Pozitívny vplyv	Jednoduchší prístup ku kvalitným a nezavádzajúcim informáciám, a to aj prostredníctvom etických a transparentných obchodných praktík	Downstreamový hodnotový reťazec

G1 – Obchodné správanie	Podniková kultúra	Pozitívny vplyv	Podpora etickej firemnej kultúry založenej na: i) rešpektovaní ľudských práv a interných a externých predpisov; ii) boji proti daňovým únikom, praniu špinavých peňazí a protisúťažnému správaniu; iii) princípoch ochrany firemnej stability, zabezpečení efektívnosti v procesoch tvorby a distribúcie hodnoty pre akcionárov a zainteresované strany prostredníctvom nástrojov, ako je etický kódex, model 231/01 a iniciatívy proti finančnej kriminalite.	Vlastná činnosť
		Riziko	Reputačné riziko vyplývajúce z nedostatočného rozvoja a podpory firemnej kultúry (napr. poškodenie imidžu spojené s nedostatkom firemných hodnôt v správaní zamestnancov alebo obchodných praktikách (napr. nezabezpečenie ochranných opatrení proti daňovému riziku, praniu špinavých peňazí))	Vlastná činnosť; Upstreamový hodnotový reťazec;
	Korupcia a úplatkárstvo	Pozitívny vplyv	Predchádzanie korupčným javom prostredníctvom prijatia interných politík a stratégií zameraných na túto problematiku (napr. získanie certifikácie ISO 37001)	Vlastná činnosť
	Riadenie vzťahov s dodávateľmi vrátane platobných postupov	Pozitívny vplyv	Príspevok k šíreniu etických postupov prostredníctvom definovania interných politík a stratégií zameraných na podporu dialógu a dodržiavania platobných termínov voči priamym dodávateľom a subdodávateľom	Upstreamový hodnotový reťazec
	Politická angažovanosť a lobistické činnosti	Pozitívny vplyv	Podpora etických a zodpovedných postupov prostredníctvom lobistických aktivít vykonávaných v súlade s prijatými etickými princípmi, ktoré môžu priniesť výhody pre komunitu	Vlastná činnosť
	Ochrana oznamovateľov nekalých praktík	Pozitívny vplyv	Príspevok k ochrane jednotlivcov, ktorí nahlasujú porušenia (oznamovatelia), prostredníctvom opatrení, ktoré zaručujú anonymitu oznamovateľa a umožňujú vyhnúť sa osobným/profesionálnym následkom pre oznamovateľa (napr. kanály na nahlasovanie zneužívania po nahlásení)	Vlastná činnosť

V roku 2025 bolo identifikovaných celkovo 359 IRO, čo predstavuje pokles o 74 identifikovaných IRO v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Zníženie celkového počtu IRO bolo dosiahnuté najmä začlenením existujúcich IRO do širšej makro kategórie, zosúladením s materskou spoločnosťou alebo prehodnotením relevantnosti. Nižšie je uvedený komplexný prehľad a racionalizácia týchto zmien:

Vplyvy vylúčené ako okrajové a s nízkou relevantnosťou pre základné bankové aktivity VÚB:

- Pozitívne vplyvy: vlastná činnosť (morské zdroje – E3); downstreamový hodnotový reťazec (rodová rovnosť a rovnaká mzda – S2)
- Negatívne vplyvy: vlastná činnosť (voda – E3, biodiverzita a ekosystémy – E4, odpad a prílev zdrojov – E5); sociálne témy (bezpečnosť osoby – S4)

Riziká vylúčené ako nerelevantné alebo s obmedzenými prenosovými kanálmi / okrajové finančné vplyvy príslušných rizík:

- Strategické riziko: ponechané iba pre štandard (E1)
- Kreditné riziko: následný hodnotový reťazec – diverzita, inklúzia, rovnaké príležitosti (S2); nízka pravdepodobnosť poškodenia protistrán
- Prevádzkové a reputačné riziko: upstreamový hodnotový reťazec – environmentálne (súvisiace s prírodou) a témy diverzity (S2); prerušenia dodávok sú nepravdepodobné
- Riziko likvidity: environmentálne, sociálne a radiace témy; prenosové kanály sú prevažne reziduálne

Príležitosti vylúčené ako finančne nevýznamné:

- IRO pre obchodné správanie (G1)
- IRO pre vlastnú pracovnú silu (napr. rovnaké príležitosti, pracovné podmienky)

Z celkového počtu hodnotených IRO bolo 48 významných v porovnaní s 55 významnými IRO v roku 2025. Nižšie je uvedené porovnanie zmien významných IRO medzi vykazovanými obdobiami 2024 a 2025. Zmeny v hodnotení sú ďalej opísané v kapitolách jednotlivých tém.

ESRS Štandard/téma	Vplyvy		Riziká		Príležitosti	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Vykazované obdobie						
E1 – Zmena klímy	5	5	3	2	1	1
E2 – Znečisťovanie	0	2	0	2	0	0
E5 – Obehové hospodárstvo	2	2	0	1	0	0
S1 – Vlastná pracovná sila	14	15	0	0	3	2
S3 – Ovplyvnené spoločenstvá	1	1	0	0	1	1
S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia	10	8	2	2	0	0
G1 – Obchodné správanie	5	6	1	5	0	0
Spolu	37	39	6	12	5	4

E1 – Zmena klímy

Prijatý plán prispôsobenia sa zmene klímy mal pozitívny vplyv na rôzne lokality a prevádzky VÚB. Existujú však negatívne vplyvy z financovaných emisií (existujúce expozície) a priamej spotreby energie, najmä z neobnoviteľných zdrojov energie v rámci fyzickej infraštruktúry skupiny VÚB (sieť pobočiek banky, dátové centrá podporujúce IT infraštruktúru a jej ústredie a administratívne kancelárie). Potenciálne pozitívne vplyvy môžu vzniknúť z financovania energetickej efektívnosti a transformácie, ako aj iniciatív klientov v oblasti adaptácie na zmenu klímy a jej zmierňovania, a z financovania spojeného s fondmi EIB a EÚ. Riziká môžu vzniknúť jednak z nedostatočného zamerania sa na ciele adaptácie na zmenu klímy, čo môže viesť k prerušeniu podnikania, ako ja z nedodržania definovaných cieľov (napr. cieľov Net Zero Banking Alliance) v oblasti zmierňovania zmeny klímy. Čím vzniká príležitosť zlepšiť pozíciu značky a stať sa lídrom v oblasti opatrení proti zmene klímy.

E5 – Obehové hospodárstvo

Skupina financuje recyklačné a/alebo obehové hospodárstvo klientov prostredníctvom produktovej rady TERRA a fondov EIB a EÚ vrátane podpory používania alternatívnych materiálov. Pozitívny potenciálny vplyv by sa mohol dosiahnuť rozšírením recyklácie a opätovnému použitiu materiálov, väčšou digitalizáciou samotnej ponuky vrátane ponuky produktov, ktoré umožňujú menšie používanie nerecyklovaných materiálov.

S1 – Vlastná pracovná sila

Banka vytvára pozitívne vplyvy vďaka rôznym politikám, ktoré už boli prijaté na podporu prosperujúceho a zdravého pracovného prostredia. Tieto politiky súvisia s príležitosťou prilákať talent, podporu rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom a blahobytu zamestnancov a posilnenie princípu rovnakej odmeny za rovnakú prácu v rámci interných politik skupiny.

S3 – Ovplyvnené spoločenstvá

Pozitívny vplyv pochádza z podpory komunit zameranej na ekonomické, vzdelávacie, sociálne začlenenie a zamestnateľnosť mladých ľudí prostredníctvom iniciatív, ako je projekt Dobrý anjel, Nadácia VÚB, Iniciatíva Inšpirujúce Dievčatá, Programy zamestnateľnosti mladých ľudí prostredníctvom zapojenia škôl a univerzít atď. Identifikovaná významná príležitosť sa týka zvýšenia dôvery zainteresovaných strán skupiny VÚB posilnením iniciatív na podporu pozitívnych sociálnych a environmentálnych vplyvov v dotknutých komunitách, napríklad prostredníctvom ocenenia Enviro Atlas a súvisiacich grantových programov, grantov na podporu miestneho kultúrneho života a dedičstva.

S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia

Tieto oblasti sú zahrnuté v politikách týkajúcich sa ochrany údajov spotrebiteľov, správy sťažností, jednoduchého prístupu k produktom a službám VÚB pre všetky sociálne kategórie a ďalších oblastí. Údaje a súkromie môžu byť vystavené potenciálnemu prevádzkovému a reputačnému riziku v prípade narušenia IT systémov a ohrozenia údajov.

G1 – Obchodné správanie

Skupina udržiava silné obchodné správanie presadzovaním existujúcich politik týkajúcich sa napríklad firemnej etiky a integrity, oznamovania protispoločenskej činnosti, korupcie a úplatkárstva a implementáciou komplexných kybernetických bezpečnostných opatrení. Zároveň táto oblasť zostáva pre skupinu VÚB ako finančnú inštitúciu veľmi citlivá, čo vedie k potenciálnemu reputačnému riziku v prípade, že sa všetky tieto politiky nepresadili a incidenty neboli riešené.

Vzhľadom na charakter obchodných aktivít a vzťahov VÚB skupiny je naďalej stredobodom jej pozornosti udržiavanie a budovanie dôvery stakeholderov, či už ide o zamestnancov, ktorí zohrávajú kľúčovú úlohu pri presadzovaní implementácie Stratégie VÚB, alebo klientov a spoločnosť, pre ktorých skupina vytvára hodnotu predovšetkým poskytovaním finančných produktov a služieb. Tie súvisia s ekonomickými aktivitami aktérov naprieč rôznymi

sektormi, ktoré zasa prostredníctvom svojich operácií generujú identifikované vplyvy úverových aktivít VÚB skupiny.

VÚB skupina vylúčila zo svojho portfólia financovania určité činnosti, ktoré sa považujú za činnosti s významným negatívnym vplyvom na udržateľnosť. Zároveň v súlade so Stratégiou VÚB skupiny zvýšila svoju orientáciu na kvalitu poskytovaných produktov udržateľného financovania nielen s cieľom minimalizovať negatívne riziká a dopady na ľudí a životné prostredie, ale aj riešiť príležitosti súvisiace so zvýšeným zameraním na ESG a zelený prechod, energetickú efektívnosť, boj proti klimatickým zmenám a inovácie. Portfólio podnikových úverov predstavuje najvýraznejší potenciál lepšie reflektovať potreby klientov.

VÚB skupina si uvedomuje, že správanie klientov zohráva úlohu v celkovom vplyve na životné prostredie, a preto aktívne podporuje kanály digitálneho bankovníctva s cieľom znížiť závislosť od fyzických pobočiek a papierových transakcií. Posúdenie potvrdilo ďalšie úsilie na zjednodušenie prístupu k financovaniu pre jednotlivcov, sociálne skupiny a podniky a na podporu miestnych iniciatív, ktoré sú prospešné pre komunity a životné prostredie, v spolupráci s rôznymi organizáciami.

Skupina však musí zostať silná a neodmysliteľná aj vo svojich vlastných operáciách, aby presadzovala zodpovedné obchodné správanie, firemnú kultúru, kybernetickú bezpečnosť a ochranu a prijímanie politik. VÚB skupina, ktorá si uvedomuje výzvy slovenského trhu práce, posilnila svoje smerovanie k neustálemu zlepšovaniu pohody zamestnancov.

Doposiaľ vykonané analýzy (záťažové testovanie ICAAP a ILAAP) potvrdili odolnosť stratégie a obchodného modelu skupiny aj vzhľadom na skutočnosť, že potenciálne negatívne vplyvy očakávané a spojené s rizikovými faktormi ESG sú rozpoznané v rámci existujúcich rizikových kategórií, ktoré sú riadené vhodnými opatreniami (vyvinutými a/alebo plánovanými) zameranými na zmiernenie rizík, využitie príležitostí a umožnenie dlhodobej udržateľnosti skupiny. Hlavným ťahúňom odolnosti je podpora klientov v transformácii poskytovaním udržateľných úverov a zvyšovaním ich podielu v portfóliu, ako aj neustály monitoring podnikateľského prostredia z hľadiska potenciálnych rizík a príležitostí. VÚB pravidelne vykonáva trhové analýzy a prieskumy, ako aj dostáva aktuálne informácie o makroekonomických trendoch, napríklad v dôsledku regulačných zmien alebo širších spoločenských výziev (ako sú klimatické zmeny alebo technologický pokrok). Tieto sa berú do úvahy pri modelovaní budúceho vývoja a ročnej aktualizácii finančných plánov. Okrem toho skupina používa SWOT analýzu na periodické reflektovanie svojho strategického a obchodného smerovania. Neustále zohľadňovanie udržateľnosti na všetkých úrovniach je zabezpečené silnou organizačnou a internou kontrolnou štruktúrou, kde zodpovedné orgány a úlohy (napr. Výbor pre ESG) navrhujú strategické záležitosti a činnosti ESG a overujú kompatibilitu strategických cieľov skupiny a pozície ESG s celkovým obchodným plánom. VÚB si do budúcnosti uvedomuje hodnotu komplexnej analýzy odolnosti a má v úmysle ju ďalej rozvíjať, najmä vo vzťahu k detailnejším klimatickým scenárom.

Štruktúra riadenia

Úloha a zloženie správnych, riadiacich a dozorných orgánov a riadenie udržateľnosti

VÚB banka využíva dvojestupňový model riadenia, v ktorom sa dozorná rada aj predstavenstvo podieľajú na výkone strategických funkcií dohľadu, pričom zodpovednosť za riadiacu funkciu nesie výlučne predstavenstvo a za kontrolnú funkciu dozorná rada.

Činnosť dozornej rady a predstavenstva sa riadi stanovami banky v rámci systému jasného rozdelenia povinností a zodpovedností a vyváženého rozdelenia právomocí.

Informácie o správe a riadení uvedené v tejto časti súvisia s časťou Vyhlásenie o správe a riadení v tejto výročnej správe. Táto časť by však mala poskytnúť úplný obraz, ak sa číta samostatne.

Predstavenstvo a dozorná rada: úloha a hlavné charakteristiky

Predstavenstvo slúži ako štatutárny a výkonný orgán, ktorý riadi výkonný manažment VÚB banky a zodpovedá za plnenie svojich povinností dozornej rade a valnému zhromaždeniu. Je oprávnené konať v mene VÚB a zastupovať ju vo vzťahu k tretím osobám, pred súdmi alebo inými orgánmi. Predstavenstvo má právomoc riadiť prevádzkovú a organizačnú činnosť a rozhodovať o záležitostiach VÚB, ktoré nie sú právnymi predpismi a/alebo stanovami prenesené do pôsobnosti iných orgánov.

Okrem toho vykonáva funkcie tvorby politiky a strategického riadenia banky (a vo všeobecnosti VÚB skupiny) a prerokúva všetky najdôležitejšie korporátne úkony s právomocou vykonávať všetky operácie, ktoré sú potrebné, užitočné alebo inak vhodné na dosiahnutie účelu spoločnosti, a to bežného aj mimoriadneho charakteru. V konkrétnych prípadoch a spôsobom ustanoveným zákonom a stanovami sa najdôležitejšie manažérske rozhodnutia predkladajú na schválenie valnému zhromaždeniu.

Valné zhromaždenie je hlavným rozhodovacím orgánom s právomocami podľa stanov a záväzných náležitostí

zákonných ustanovení. Rozhoduje o zmenách stanov, rozhoduje o výške a výplate dividend, upravuje právomoci predstavenstva a dozornej rady v súvislosti s odmeňovaním a plní ďalšie povinnosti súvisiace s finančnými operáciami a činnosťou VÚB. Zastupuje ho Jediný akcionár VÚB, a.s. (Intesa Sanpaolo Holding International S.A.) pri výkone pôsobnosti valného zhromaždenia podľa § 190 ods. 1 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“).

Dozorná rada je hlavným kontrolným orgánom, ktorý dohliada na činnosť predstavenstva a výkon podnikateľskej činnosti skupiny. Je viazaná rozhodnutiami valného zhromaždenia v rozsahu povolenom podľa právnych predpisov. Overuje postupy súvisiace s bankou a kontroluje súlad obchodnej činnosti VÚB so stanovami, s právnymi predpismi a pokynmi valného zhromaždenia. Okrem iných povinností posudzuje výročnú správu, odporúča ju na schválenie valnému zhromaždeniu a schvaľuje Politiky odmeňovania banky.

Predstavenstvo a dozorná rada zriadili na ich podporu nasledujúce výbory. Každý výbor má svoj vlastný štatút a úloha výborov je opísaná v Prevádzkových postupoch výborov. Tento dokument schvaľuje predstavenstvo po schválení materskou spoločnosťou. Dozorná rada schvaľuje štatúty výborov zriadených pod jej vedením.

Správna rada zriaďuje osem výborov:

- Výbor pre riadenie úverového rizika;
- Úverový výbor;
- Výbor pre riadenie problémových aktív;
- Výbor pre riadenie aktív a pasív;
- Výbor pre riadenie prevádzkového rizika;
- Výbor pre riadenie zmien;
- Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly;
- Výbor pre ESG.

Dozorná rada zriaďuje štyri výbory:

- Výbor pre audit;
- Výbor pre riadenie rizika a udržateľnosti;
- Výbor pre odmeňovanie;
- Nominačný výbor.

VÚB Generali (akcionári VÚB banka spolu s Generali Česká pojišťovna, a.s.) a VÚB Operating Leasing majú vlastné predstavenstvo a dozornú radu (bez zriadených výborov), pričom členmi sú aj zástupcovia VÚB banky.

Zloženie predstavenstva a dozornej rady

Pravidlá menovania a odvolávania členov predstavenstva a dozornej rady banky vrátane predsedníctva sú upravené v stanovách v súlade s Obchodným zákonníkom v znení neskorších predpisov, zákonom č. 483/2001 Z. z. O bankách v znení neskorších predpisov a Pravidlami skupiny Intesa Sanpaolo.

Predstavenstvo je v súčasnom funkčnom období zastúpené 6 (2024: 7) výkonnými členmi, ktorých volí dozorná rada. Členmi sú generálny riaditeľ (v súčasnosti predseda predstavenstva), zástupca generálneho riaditeľa, riaditeľ úseku Riadenie rizík, riaditeľ úseku Financie, plánovanie a kontroling, riaditeľ úseku Prevádzka a IT a riaditelia úseku Firemné bankovníctvo a úseku Retailové bankovníctvo. Tieto výkonné funkcie rovnako menuje a odvoláva dozorná rada v súlade s Organizačným poriadkom a Kompetenčným poriadkom spoločnosti.

Dozornú radu v súčasnom pôsobení zastupuje 9 (2024: 9) nevýkonných členov volených valným zhromaždením vrátane predsedu a podpredsedu z radov členov. Z nich boli 3 (2024: 3) členov (jedna tretina) zvolená zamestnancami za zástupcov zamestnancov. Žiadny z členov dozornej rady nie je členom predstavenstva ani nezastáva inú vrcholovú riadiacu funkciu v banke. S výnimkou členov dozornej rady zvolených zamestnancami VÚB, člen dozornej rady nesmie byť zamestnancom VÚB. 5 (2024: 5) členov (55,5 %) (2024: 55,5 %) má medzinárodné zastúpenie v Luxembursku, Taliansku, Španielsku a Srbsku. 2 (2024: 2) členovia sú nezávislí (22,2 %) (2024: 22,2 %).

Výbory v rámci dozornej rady majú 3 (2024: 3) členov, ktorí sú členmi dozornej rady. Z členov výborov menuje svojich predsedov. Výbory pre riadenie rizika a pre audit majú stálych prizvaných členov zo skupiny Intesa Sanpaolo s poradnou funkciou z dôvodu ich špecifických odborných znalostí, odborných skúseností a firemnej seniority.

Výbory v rámci predstavenstva sú zastúpené rôznymi členmi zo samotného predstavenstva a ďalšími zodpovednými vedúcimi (napr. riaditeľ odboru Compliance a AML, odboru Úverové riziko, odboru Riadenie rizík, pobočka VÚB Praha, riaditeľ odboru Riadenie bilancie a treasury, odboru Ľudské zdroje a organizácia atď.).

Predsedom všetkých výborov je generálny riaditeľ, okrem Výboru pre koordináciu vnútornej kontroly, ktorému predsedá riaditeľ odboru Vnútorná kontrola a vnútorný audit banky, Výboru pre ESG a Výboru pre riadenie zmien, ktorému predsedá zástupca generálneho riaditeľa (ESG manažér) a Výbor pre riadenie úverových rizík, ktorému predsedá riaditeľ pre riadenie rizík. Výbory majú tiež stálych pozvaných členov bez hlasovacieho práva naprieč

oblasťami riadenia, odborními a oddeleniami.

Zručnosti a rozmanitosť

Členovia predstavenstva majú dostatočné znalosti o oblastiach, v ktorých banka vykonáva svoju činnosť, ale aj v oblastiach, za ktoré nie sú nevyhnutne zodpovední. Všetci členovia predstavenstva banky majú praktické skúsenosti v oblasti finančných trhov alebo dostatočné odborné skúsenosti v bankovom sektore, nadobudnuté z predchádzajúcej podnikateľskej/pracovnej činnosti. Členovia dozornej rady sú oboznámení s výkonom povolených bankových činností a schopní dohliadať na ich výkon, kontrolovať pôsobnosť predstavenstva a výkon ostatných činností banky.

Na základe rozsiahleho platného regulačného rámca VÚB uplatňuje svoje pravidlá Posúdenie vhodnosti kandidáta na člena Dozornej rady, predstavenstva alebo kľúčovú funkciu v banke v kontrolných a nekontrolných funkciách na posúdenie odbornej spôsobilosti a primeranosti orgánov a ich členov.

Zloženie dozornej rady/predstavenstva je dostatočne rôznorodé na to, aby podporovalo diskusiu a dialóg v samotnej rade, podporovalo potrebu rôznych prístupov a perspektív pri analýze záležitostí a v procese rozhodovania, efektívne podporovalo procesy spoločnosti pri príprave stratégií, činnosti riadenia rizík, kontroly práce vrcholového manažmentu a zohľadňovalo mnohé záujmy, ktoré prispievajú k zdravému a obozretnému riadeniu banky.

V čase vymenovania a počas mandátu valné zhromaždenie/jediný akcionár každoročne s podporou Nominačného výboru v súlade s usmerneniami a princípmi definovanými materskou spoločnosťou posudzuje primeranosť zloženia dozornej rady z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska, čo umožňuje jej správne a efektívne fungovanie. To isté platí pre dozornú radu vo vzťahu k predstavenstvu. Primárnymi kritériami, o ktoré sa treba starať, je dostatočná rozmanitosť veku, pohlavia, geografického pôvodu a vzdelania a odbornosti, vhodnosť schopností posudzovaných spoločne vo vzťahu k cieľom, dostatočný počet, reputácia, nezávislosť úsudku a časová angažovanosť. Okrem iného by sa mal brať do úvahy obchodný model VÚB skupiny a skupiny ISP, druh vykonávanej činnosti, stratégia VÚB skupiny a skupiny Intesa Sanpaolo a súvisiace riziká.

Orgány musia mať dostatočný počet členov s primeranými odbornými znalosťami v týchto oblastiach:

- strategické plánovanie;
- finančné trhy;
- bankové a finančné služby a produkty;
- ľudské zdroje, organizačné a riadiace štruktúry podniku;
- riadenie rizika (identifikácia, hodnotenie, monitorovanie, kontrola a zmierňovanie hlavných typov rizík banky a jej skupiny vrátane rizík ESG a rizika prania špinavých peňazí a financovania terorizmu, s prihliadnutím na zodpovednosť člena predstavenstva v týchto procesoch);
- predpisy v bankovom a finančnom sektore;
- vnútorný kontrolný systém;
- účtovné a finančné informácie;
- audit;
- digitálne a informačné technológie a kybernetická bezpečnosť;
- finančné sprostredkovanie;
- medzinárodné skúsenosti a rozhľad.

Okrem týchto požiadaviek na skúsenosti musia orgány celkovo spĺňať aj oblasti vedomostí týkajúce sa činností vykonávaných bankou, ako aj súvisiacich rizík vrátane rizík prania špinavých peňazí a financovania terorizmu a rizík ESG. Pre každú oblasť činnosti musí byť v rade dostatočný počet členov so znalosťami v konkrétnej oblasti, aby bola možné konštruktívne diskutovať o rozhodnutiach, ktoré sa majú prijať.

Matica zručností pripravená pre orgány v ich súčasnom mandáte, ktorá odráža ich skutočné zloženie z hľadiska celkových skúseností, bola vyhodnotená ako primeraná. Členovia boli hodnotení ako vysoko kvalifikovaní v oblasti stanovenia a implementácie rizikovej stratégie banky, rizikovej kultúry a rizikového apetítu, v oblasti politiky dodržiavania predpisov a mechanizmov oznamovania nekalých praktík, v oblasti sociálnych, etických a profesionálnych štandardov, zvažovania záujmov všetkých zainteresovaných strán v rozhodovacom procese, rozvoja firemnej kultúry, identifikácie dlhodobých záujmov banky a v ďalších oblastiach.

Pokiaľ ide o rodovú diverzifikáciu, predstavenstvo/dozorná rada alebo valné zhromaždenie/jediný akcionár schvaľuje cieľ z hľadiska podielu menej zastúpeného pohlavia stanovený Nominačným výborom a plán na obnovenie stanoveného cieľa, ak nebol splnený. Stanovený cieľ pre zastúpenie menej zastúpeného pohlavia pre predstavenstvo a dozornú radu je stanovený ako jedna tretina počtu členov každého predstavenstva zaokrúhleného nadol na jednotku. V rámci súčasného mandátu predstavujú ženy v predstavenstve 17 % (2024: 14 %), zatiaľ čo muži tvoria 83 % (2024: 86 %) (pomer pohlaví je 0,2 (2024: 0,17))⁵. Dozorná rada je zložená z 56 % (2024: 44 %) žien

⁵ Rozumie sa tým počet žien v predstavenstve v porovnaní s počtom mužov.

a 44 % (2024: 56 %) mužov (pomer pohlaví 1,25 (2024: 0,8)).

Výbory v rámci dozornej rady sú riadené v pomere žien a mužov 1 : 2 (2024: 1:2), okrem Výboru pre odmeňovanie, v ktorom sú 3 muži (2024: 3). Z 8 (2024: 8) členov vo výboroch v rámci predstavenstva, ktorí nie sú členmi predstavenstva, je 25 % (2024: 25 %) žien a 75 % (2024: 75 %) mužov (pomer pohlaví 0,33 (2024: 0,33)).

Napriek maximálnemu úsiliu skupiny je v súčasných podmienkach na trhu práce náročné splniť kritérium rodovej vyváženosti a zároveň zachovať vysokú profesionalitu ako prioritu. Odborné a osobnostné kvality kandidáta a široká škála skúseností veľmi dobre dopĺňajú synergiu členov v oboch orgánoch. VÚB skupina je naďalej odhodlaná presadzovať rodovú vyváženosť pri budúcich zmenách v predstavenstve.

Úvodné školenia a odborná príprava

VÚB banka kladie veľký dôraz na to, aby členovia predstavenstva a dozornej rady neustále rozvíjali svoje schopnosti a odborné znalosti v súlade so strategickými cieľmi VÚB skupiny. V tejto súvislosti sa aktívne organizuje a podporuje účasť členov predstavenstva na iniciatívach zameraných na zvyšovanie znalostí o podnikateľských odvetviach banky, spoločnosti skupiny, dynamike spoločnosti a ich vývoji. To zahŕňa hĺbkové pochopenie princípov efektívneho riadenia rizík, ako aj príslušného regulačného a samoregulačného rámca. Okrem toho sa zvolávajú formálne aj neformálne stretnutia s cieľom utlačiť hĺbkové preskúmanie strategických otázok.

Členovia sú povinní absolvovať vzdelávacie aktivity poskytované prostredníctvom e-learningových školení alebo webinárov na vybrané témy, ktoré prispievajú k pochopeniu smerovania a činností banky. V roku 2025 školenia pokrývali celý rad kľúčových tém vrátane relevantných otázok ESG, nových usmernení EBA o praní špinavých peňazí, digitálnych hrozieb a ochrany, ako aj bezpečnosti a odolnosti ľudí. Profesionálny rozvoj je navyše posilnený účasťou na odborných konferenciách, v profesijných kluboch a komunitách, kde môžu členovia získať nové poznatky a podeliť sa o skúsenosti, či už ako účastníci, alebo rečníci. Členovia sú pravidelne informovaní o trendoch na trhu a analýzach od Výboru pre ESG. Pred prijatím výsledkov posúdenia dvojitej významnosti boli členovia výboru oboznámení s kompletnou metodikou a priebehom procesu vrátane zapojenia zainteresovaných strán.

Rozvoj líderstva sa považuje za rozhodujúci faktor úspešnej transformácie VÚB skupiny, kultivácie progresívnej firemnej kultúry a rozvíjania inovačného myslenia. Preto sú členovia orgánov okrem odborných a bankových tém aktívne podporovaní aj v účasti na vzdelávacích iniciatívach zameraných na moderné manažérske prístupy, akými sú agilita a psychologická bezpečnosť. Každý člen predstavenstva má prístup k individuálnym koučingovým stretnutiam, ktoré sprostredkujú profesionálni partneri, ako aj k individuálnym konzultáciám v oblasti vedenia. V roku 2025 dostali členovia aj príležitosti na individualizované školenia o digitálnych zručnostiach, efektívnom využívaní nástrojov MS365 a riešení založených na AI, ako je Copilot.

Členovia orgánov majú vo všetkých prípadoch zaručenú možnosť individuálneho formulovania špecifických požiadaviek na školenia v oblastiach, ktoré považujú za potrebné pre svoju úlohu a na posilnenie svojich kompetencií. Okrem toho je neustály rozvoj vedomostí podporovaný prostredníctvom pravidelných aktualizácií relevantných obchodných a regulačných tém, čím sa zaisťuje, že členovia zostanú informovaní o novom vývoji. Tento neustály tok informácií zohráva zásadnú úlohu pri zlepšovaní rozhodovacích schopností a posilňovaní záväzku VÚB skupiny a banky k vysokým štandardom riadenia a profesionálnej excelentnosti. Začiatkové plány sa vypracúvajú pravidelne po prvom hodnotení vykonanom po vymenovaní a hodnotení, ktoré každoročne vykonáva predstavenstvo/dozorná rada alebo valné zhromaždenie/jediný akcionár. Okrem zohľadnenia výsledkov hodnotenia sú plány štruktúrované na základe odporúčaní predsedov orgánov so spoločnou podporou odboru Ľudské zdroje a organizácia, odboru Právne služby a Compliance a AML a kompetentných podnikových štruktúr vo vzťahu k predmetu jednotlivých zasadnutí.

Riadenie udržateľnosti

Hlavné zodpovednosti orgánov a štruktúr VÚB skupiny v oblasti ESG sú uvedené nižšie, v súlade s ustanoveniami štatútu, predpismi o orgánoch a vnútornými predpismi skupiny.

Hlavné orgány spoločnosti a funkcie súvisiace s riadením udržateľnosti	
Predstavenstvo	<p>Pokiaľ ide o otázky udržateľnosti, správna rada s podporou príslušných výborov: vymedzuje a schvaľuje strategické usmernenia a politiky v oblasti udržateľnosti (ESG) vrátane modelu sociálnej a kultúrnej zodpovednosti a boja proti zmene klímy, pričom zohľadňuje ciele solídneho a udržateľného vytvárania a rozdeľovania hodnôt pre všetky zainteresované strany; vymedzuje a schvaľuje rizikové ciele v referenčnom rámci na určenie ochoty riskovať aj riziká z hľadiska udržateľnosti (ESG), s osobitným zreteľom na klimatické a environmentálne riziká; schvaľuje Konsolidovanú správu o udržateľnosti, pričom zabezpečuje jej vypracovanie a zverejnenie v súlade s ustanoveniami platných právnych predpisov; skúma ročné informácie predložené povereným manažérom týkajúce sa činností na monitorovanie informačného rizika udržateľnosti a pravidelné správy predložené funkciami podnikovej kontroly; schvaľuje aktualizácie Etického kódexu a politiky obsahujúce princípy rozmanitosti, rovnosti a inklúzie. Na zabezpečenie efektívneho a účinného systému riadenia a kontroly dohliada na strategické rozhodnutia o riadení rizík na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo predstavenstvo spoločnosti Intesa Sanpaolo v postavení materskej spoločnosti, ktoré zvažuje celkové operácie skupiny Intesa Sanpaolo a riziká, ktorým je vystavená.</p>
ESG výbor	<p>Služi ako stály poradný a rozhodovací výbor s hlavným cieľom koordinovať a riadiť záležitosti súvisiace s ESG. Na jej čele stojí ESG manažér (zástupca generálneho riaditeľa), podporovaný riaditeľom pre riadenie rizík a finančným riaditeľom, za účasti:</p> <ul style="list-style-type: none"> Vrchného riaditeľa úseku Retailové bankovníctvo; Vrchného riaditeľa úseku Firemné bankovníctvo; Riaditeľa odboru Úverové riziko; Riaditeľa odboru Ľudské zdroje a organizácia. <p>Výbor podporuje predstavenstvo pri plnení vyššie uvedených úloh najmä v týchto oblastiach:</p> <ul style="list-style-type: none"> strategický návrh pre otázky ESG a operatívnu koordináciu implementácie iniciatív definovaním priorit a monitorovaním napredovania činnosti; podiel na príprave obchodného plánu banky z pohľadu ESG; koordinácia konkrétnych a relevantných medzidivízijských a medzifunkčných projektov zameraných na implementáciu problematiky ESG do stratégií a operácií VÚB skupiny, zabezpečenie konzistentnosti a rozvoja synergií v súlade so strategickými usmerneniami skupiny a plné zapojenie všetkých dotknutých jednotiek; preskúmanie a schválenie výsledkov posúdenia vplyvu a finančnej významnosti (DMA), ktoré identifikuje aspekty súvisiace s environmentálnou, sociálnou udržateľnosťou a udržateľnosťou správy, ktoré sú relevantné vzhľadom na zvažované vplyvy, riziká a príležitosti v súlade s platnou legislatívou; dohľad nad procesom definovania, schvaľovania a aktualizácie ESG smerníc a politik udržateľnosti vo VÚB skupine; zdôraznenie príležitostí na spustenie nových projektov a iniciatív v súlade so stanovenými prioritami, v koordinácii s materskou spoločnosťou a pri zohľadnení iniciatív ESG iných bankových hráčov alebo regulačného vývoja; schválenie zoznamu sektorov citlivých na ESG, ktoré sú relevantné pre finančné aktivity skupiny, ich posúdenie na základe analýzy vonkajšieho kontextu a v súlade so strategickými cieľmi a cieľmi udržateľnosti skupiny ISP; preskúmanie analýzy potenciálnych ESG rizík a príležitostí na miestnom trhu, ktoré prinášajú kompetentné funkcie banky; dohľad nad príspevkom banky do konsolidovaného nefinančného výkazu ISP; v spolupráci s príslušnými funkciami ISP poskytovanie poradenstva týkajúceho sa účasti banky na regulačných konzultáciách a dohľadu nad zosúladením s interným a externým regulačným rámcom; zodpovednosť za definovanie vzdelávacích potrieb skupiny v otázkach ESG a udržateľnosti, a to aj v spolupráci s ostatnými kompetentnými podnikovými funkciami. <p>Zasadnutia výboru ESG sa konajú raz za dva mesiace.</p> <p>Podpora, ktorú výbor ponúka predstavenstvu pri výkone funkcií strategického dohľadu z hľadiska udržateľnosti, ako aj pri definovaní a monitorovaní cieľov klimatických a environmentálnych rizík, je prierezová a je k dispozícii aj pri skúmaní otázok týkajúcich sa riadenia rizík, obchodného modelu a strategických smerovaní a najvýznamnejších operácií na účely postupov riadenia rizík.</p> <p>Výbor monitoroval najmä napredovanie činností súvisiacich s prípravou Konsolidovanej správy o udržateľnosti VÚB skupiny v súlade s referenčným nariadením, zdieľal príspevok VÚB skupiny v rámci kľúčových ukazovateľov výkonnosti v oblasti ESG skupiny Intesa Sanpaolo pre rozpočet na rok 2025, ako aj zefektívnenie procesu identifikácie a monitorovania klimatických a environmentálnych rizík.</p> <p>Od členov výboru pre ESG sa vyžaduje, aby mali vedomosti, zručnosti a skúsenosti, aby boli schopní plne porozumieť a monitorovať rizikové stratégie, vplyvy a orientácie banky, a to aj z hľadiska udržateľnosti.</p>

Zástupca generálneho riaditeľa predstavuje referenčný bod pre rozvoj vnútorného riadenia banky v súlade so strategickým smerovaním skupiny, ako aj štandardov riadenia v plnom súlade s miestnymi predpismi. Je zodpovedný za celkovú koordináciu a dohľad nad informačnými tokmi smerom k skupine materskej spoločnosti.

Dohliada na oddelenie ESG pri výkone svojej úlohy manažéra ESG, podieľa sa na definovaní a riadení stratégie ESG a koordinuje činnosť interných orgánov a oddelení naprieč rôznymi odbormi v danej veci v spolupráci s kompetentnými funkciami VÚB banky a funkciami materskej spoločnosti. ESG manažér riadi výkonnosť v oblasti udržateľnosti a vykonáva právomoc navrhovať výboru pre ESG a predstavenstvu rozhodnutia v rámci jeho kompetencie.

Pokiaľ ide o otázky udržateľnosti, výbor pre audit:

- monitoruje proces vykazovania informácií o udržateľnosti vrátane digitálneho označovania týchto informácií a postupu, ktorý banka uplatňuje na identifikáciu informácií uvedených v osobitnej časti Výročnej správy a predkladá odporúčania a návrhy na zabezpečenie integrity tohto procesu;
- monitoruje efektívnosť systémov vnútornej kontroly, vnútorného auditu a riadenia rizík, ak súvisia s prípravou správ o informáciách o udržateľnosti vrátane ich digitálneho označovania pri zachovaní ich nezávislosti;
- monitoruje pokrok a výsledky vierohodnosti v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti, ktoré sa týkajú individuálnych a konsolidovaných informácií o udržateľnosti a zohľadňujú zistenia a závery Úradu pre dohľad nad auditom;
- preveruje a monitoruje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti vykonávajúcej uisťovanie v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti v banke, najmä vhodnosť poskytovania neauditorských služieb;
- informuje predstavenstvo alebo dozornú radu o výsledku uistenia v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti vrátane vysvetlenia, ako uistenie v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti prispelo k integrite tohto vykazovania a o úlohe výboru pre audit v tomto procese.

Počas finančného roka 2025 zasadal výbor pre audit šesťkrát.

Viac informácií o jednotlivých zodpovedných osobách v štruktúrach zodpovedných za dohľad nad vplyvmi, rizikami a príležitosťami nájdete začínajúc od strany 27 Výročnej správy.

Nižšie sú uvedené interné riadiace štruktúry zapojené do riadenia a kontroly ESG rizík, ktoré sú navrhnuté tak, aby zabezpečovali dohľad nad nimi v súlade s regulačnými požiadavkami a v súlade s činnosťou VÚB skupiny a kontextom, v ktorom VÚB skupina pôsobí.

Výbory dozornej rady a predstavenstva

Výbor pre riadenie rizika a udržateľnosti	<p>Pokiaľ ide o otázky udržateľnosti, výbor pre riziká:</p> <ul style="list-style-type: none"> poskytuje dozornej rade odporúčacie, poradenské a podporné funkcie so zameraním na monitorovanie rizík a celkové riadenie rizík vrátane rizík ESG; pomáha dozornej rade pri plnení jej strategických dozorných povinností týkajúcich sa rámca riadenia rizík, rizikového apetítu, rizikových politík a iných rozhodnutí týkajúcich sa rizika v rámci jej zákonnej pôsobnosti. <p>Výbor sa schádza najmenej dvakrát ročne.</p>
Výbor pre riadenie úverového rizika	<p>Stály rozhodovací a poradný výbor, ktorý zabezpečuje koordinované riadenie úverového rizika v rámci úverových výsad banky, zákonov a strategických smerníc. Výbor definuje a aktualizuje strategické usmernenia pre úverové riziko a zásady riadenia úverov na základe neustáleho monitorovania portfólia. Analyzuje a posudzuje otázky súvisiace so spustením a monitorovaním produktov, ktoré zahŕňajú úverové riziko vrátane klasifikácie súvisiacej s udržateľnosťou.</p> <p>Definuje maximálnu expozíciu a pravidelne kontroluje úverové portfólio a súvisiace správy o úverovom riziku, pokiaľ ide o riziká ESG (napr. riziko prechodu, fyzické riziko).</p>
Výbor pre riadenie prevádzkového rizika	<p>Je stálym rozhodovacím a poradným orgánom, ktorý zabezpečuje kompetentné riadenie prevádzkových rizík vrátane ICT/kybernetických rizík.</p> <p>Skúma hlavné klimatické/environmentálne rizikové profily, ktoré sa prejavujú alebo by sa mohli prejavovať pri vystavení prevádzkovým a reputačným rizikám.</p>
Výbor pre koordináciu vnútornej kontroly	<p>Je stálym poradným orgánom, ktorý uľahčuje integráciu procesov riadenia rizík v rámci zverenej právomoci. Skúma správy predložené útvarmi podnikovej kontroly s ohľadom na riziká udržateľnosti (ESG), skúma riziká VÚB skupiny a identifikuje problémy udržateľnosti (ESG), ktoré sú potenciálne relevantné pre definíciu a aktualizáciu významnosti.</p>

V oblasti významných vplyvov, rizík a príležitostí VÚB skupina vo všeobecnosti dosahuje svoje ciele predovšetkým nepriamo minimalizáciou činností, ktoré sú v rozpore s princípmi udržateľnosti a súčasne zvyšovaním podielu svojho udržateľného portfólia.

Prispievaním ku kľúčovým ukazovateľom výkonnosti skupiny Intesa Sanpaolo, VÚB banka sleduje interné obchodné kľúčové ukazovatele výkonnosti nastavené na lokálnej úrovni, pričom sa primárne zameriava na podiel udržateľných financií v celkovom portfóliu. Riadiace orgány pravidelne kontrolujú výkonnosť banky voči týmto kľúčovým ukazovateľom výkonnosti a posudzujú najvýznamnejšie individuálne vplyvy, riziká a príležitosti, aby zabezpečili súlad s jej cieľmi v oblasti udržateľnosti a podporili neustále zlepšovanie pri riešení významných vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s udržateľnosťou.

V decembri 2023 bola zriadená rola ESG manažéra (funkcia zástupcu generálneho riaditeľa), ktorá podlieha generálnemu riaditeľovi, s cieľom riadiť rozvojové stratégie skupiny v oblasti udržateľnosti.

Na podporu výkonu činností v oblasti ESG v rámci predstavenstva bol v roku 2023 zriadený Výbor pre ESG, ktorý bude plniť svoju funkciu stáleho orgánu poskytujúceho rozhodovacie a riadiace podpory agende ESG. Výbor poskytuje špecifickú podporu predstavenstvu s odkazom na strategický návrh usmernení, politik a iniciatív v otázkach ESG, pri relatívnom monitorovaní dosahovania cieľov, ako aj pri skúmaní akýchkoľvek opatrení, ktoré sa môžu považovať za vhodné alebo potrebné na dosiahnutie výsledkov. Riaditelia príslušných odborov a riaditelia príslušných oddelení sa trvale zúčastňujú Výboru pre ESG a v prípade potreby sú na základe preberaných tém prizývaní aj iní riaditelia a vedenie VÚB skupiny.

Finančný riaditeľ spolu s riaditeľom pre riadenie rizík spolu predsedajú Výboru pre ESG. V širšom zmysle úsek Financie, plánovanie a kontroling preveruje kompatibilitu strategických cieľov VÚB skupiny a pozície ESG s aktuálnym Obchodným plánom Intesa Sanpaolo 2022 – 2025.

V apríli 2024 bolo zriadené oddelenie ESG, ktoré podporuje manažéra ESG pri implementácii programu VUB4ESG⁶.

Oddelenie ESG má tieto hlavné funkcie:

- pôsobiť ako jednotné kontaktné miesto pre všetky témy ESG pre VÚB skupinu a funkčné útvary materskej spoločnosti a zabezpečovať implementáciu stratégií skupiny Intesa Sanpaolo;
- zabezpečiť postupnú implementáciu rámcovej metodiky v oblasti ESG VÚB skupiny v koordinácii s príslušnými funkciami;
- podporovať ESG manažéra VÚB pri monitorovaní implementácie ESG stratégie VÚB skupiny a implementácie plánovaných iniciatív a ich ekonomickej a finančnej výkonnosti, navrhovať úpravy, ktoré by mohli byť vhodné na dosiahnutie stanovených výsledkov;
- koordinovať konkrétne a relevantné projekty medzi odbormi a medzi oddeleniami zamerané na implementáciu problematiky ESG do stratégií a aktivít VÚB skupiny, zabezpečiť konzistentnosť a rozvoj synergií v súlade so strategickými usmerneniami Intesa Sanpaolo a VÚB skupiny a plné zapojenie všetkých dotknutých oddelení;
- koordinovať prípravu všetkých ESG správ požadovaných internými útvarmi alebo regulačnými orgánmi podľa smerníc stanovených príslušnými funkčnými útvarmi VÚB skupiny a zabezpečiť dostupnosť konzistentných údajov a informácií vlastníkom údajov;
- pripraviť pravidelný akčný plán a monitorovať pokrok v činnostiach vrátane odpovedí na prieskumy;
- podporovať ESG manažéra pri posudzovaní úverových návrhov, pri ktorých boli identifikované vplyvy ESG (príznak udržateľnosti) a najvýznamnejší návrh zasielať na ďalšie posúdenie príslušnému funkčnému oddeleniu materskej spoločnosti zodpovednému za trvalo udržateľný rozvoj;
- podporovať povedomie o uplatňovaní a integrácii Etického kódexu do rozhodovacích procesov banky aj s ohľadom na princípy spoločenskej a environmentálnej zodpovednosti v spolupráci s odborom Ľudské zdroje a organizácia;
- koordinovať všetky útvary VÚB skupiny, ktoré sa podieľajú na zbere nefinančných údajov, aj s ohľadom na faktory ESG, v súlade s prístupom Intesa Sanpaolo a VÚB skupiny, k zostavovaniu Konsolidovanej správy o udržateľnosti.

Odbor Ľudské zdroje a organizácia (oddelenie Internej komunikácia & CSR) a odbor Korporátna a marketingová komunikácia (aj prostredníctvom Nadácie VÚB) okrem toho usmerňujú, riadia a implementujú iniciatívy a projekty so sociálnymi vplyvmi, podporujú wellbeing a začleňovanie ľudí a komunity a riadia, koordinujú a kontrolujú iniciatívy na zmiernenie priamych environmentálnych vplyvov, ktoré vytvára VÚB skupina.

Finančný riaditeľ (CFO) je zodpovedný za prípravu Konsolidovanej správy o udržateľnosti vrátane sledovania a interpretácie vývoja európskych a národných predpisov v tejto oblasti, ako aj za definovanie a následnú aktualizáciu nadväzujúcich metodických pravidiel.

Riaditeľ pre riadenie rizík (CRO) je zodpovedný za definovanie, vývoj a aktualizáciu systému riadenia a hodnotenia rizík v oblasti ESG. V rámci rizikového apetítu a na účely následnej prezentácie orgánom spoločnosti sa navrhuje úroveň tolerancie voči ESG riziku (vrátane zmeny klímy) a reputačnému riziku a definujú sa špecifické limity expozície,

⁶ Program VUB4ESG bol spustený v roku 2022 s cieľom implementovať rámec ESG vo VÚB skupine a kontinuálne smerovať skupinu k cieľom udržateľnosti, ktoré si stanovila materská spoločnosť a vo všeobecnosti Európska únia (Green deal). Projekt pozostáva zo 4 pilierov – Riadenie ESG, Ekosystém VÚB, Udržateľné úverovanie a Udržateľné investície.

ukazovatele rizika a činnosti, ktoré sa majú monitorovať a aktualizovať. Aktualizáciu rámca rizikového apetítu schvaľuje predstavenstvo. Riaditeľ pre riadenie rizík zodpovedá aj za procesy identifikácie, hodnotenia a riadenia klimatických rizík.

Napokon, v rámci divízie CRO odbor Riadenie rizík pravidelne podáva správy o celkovom rizikovom statuse VÚB skupiny prostredníctvom tvorby rôznych správ o rizikách, ktoré sa doručujú a prerokujú v predstavenstve alebo príslušných výboroch vrátane Výboru pre ESG a ktorých súčasťou je časť venovaná reputačnému riziku a rizikám v oblasti ESG, s cieľom monitorovať dodržiavanie limitov rizikovej náchylnosti.

Ako už bolo zdôraznené v rámci zodpovedností predstavenstva a Výboru pre ESG v oblasti ESG, vplyvy, riziká a príležitosti v oblasti udržateľnosti sa berú do úvahy pri definovaní a monitorovaní stratégie VÚB skupiny, ako aj v kontexte procesov riadenia rizík.

V súvislosti s prvkami strategického hodnotenia treba poznamenať, že v priebehu roku 2024 Výbor pre riadenie úverového rizika schválil definíciu nových sektorových cieľov, pokračujúc v záväzku Intesa Sanpaolo a skupiny v oblasti zmeny klímy a podporil definíciu nových operačných nástrojov na podporu komunit s cieľom posilniť pozíciu skupiny Intesa Sanpaolo z hľadiska sociálnej zodpovednosti.

Riadenie materiálovej udržateľnosti vplyvov, rizík a príležitostí zo strany predstavenstva a Výboru pre ESG prebieha nepretržite počas celého roka a orgány naň upozorňujú rôzne reportovacie štruktúry (a prípadne akékoľvek pomocné štruktúry) podľa typu relevantnej témy. V roku 2025 reportovaciu úlohu pre otázky udržateľnosti plnili najmä tieto štruktúry:

- oddelenie ESG;
- úsek Financie, plánovanie a kontroling;
- úsek Riadenie rizík.

Nižšie je uvedený zoznam hlavných vplyvov, rizík a príležitostí v oblasti udržateľnosti, o ktorých sa diskutovalo na zasadnutiach predstavenstva a výborov zodpovedných za riešenie otázok ESG v roku 2025:

- riadenie ESG – informovanosť o ESG a vhodná firemná kultúra, problematika diverzity, rovnosti a inklúzie, zdravie a bezpečnosť pracovníkov, klimatické a environmentálne riziká, riadenie reputačného rizika, ESG klientske bodovanie, reporting súvisiaci s ESG (manažérsky a regulačný), dátová stratégia ESG D, očakávania ECB týkajúce sa klimatických a environmentálnych rizík atď.;
- ekosystém VÚB – znižovanie uhlíkovej stopy a vlastných emisií, zapájanie sa do hodnotového reťazca (vrátane dodávateľského ESG bodovania), podpora komunit a pod.;
- udržateľné úverovanie – poradenstvo pre klientov, finančné riešenia podporujúce prechod klientov, inovácie produktov;
- udržateľné investície – poradenstvo pre klientov, Fondy Eurizon Asset Management, Fondy dôchodkového systému DSS;
- efektívnosť systému vnútornej kontroly a riadenia rizík;
- a ďalšie témy.

Integrácia výkonnosti súvisiacej s udržateľnosťou do motivačných schém

Intesa Sanpaolo a VÚB skupina zaviedli motivačný systém spojený s otázkami udržateľnosti pre členov správnych, riadiacich a kontrolných orgánov. Konkrétne vo VÚB banke, ako súčasť Motivačného systému pre generálneho riaditeľa, členov predstavenstva a všetkých manažérov, bol medzi strategické činnosti a ciele potvrdený prierezový nefinančný/kvalitatívny kľúčový ukazovateľ výkonnosti ESG (Environmental, Social and Governance).

Štruktúra ročného motivačného systému

Ročný motivačný systém je formalizovaný prostredníctvom výkonnostného prehľadu, ktorý zahŕňa ekonomicko-finančné aj nefinančné kľúčové ukazovatele výkonnosti. Kľúčové ukazovatele výkonnosti sú rozdelené do štyroch kľúčových faktorov výkonu: rast, ziskovosť, produktivita a náklady na riziko/udržateľnosť. Medzitým sú kvalitatívne nefinančné kľúčové ukazovatele výkonnosti zosúladené so strategickými činnosťami a s projektmi, ktoré umožňujú dosiahnutie finančných kľúčových ukazovateľov výkonnosti alebo prispievajú k širším obchodným zámerom.

Medzi nefinančnými kľúčovými ukazovateľmi výkonnosti bol pre rok 2025 zachovaný prierezový kľúčový ukazovateľ výkonnosti ESG, čo dokazuje kontinuitu motivačných štruktúr spojených s udržateľnosťou. Každému kľúčovému ukazovateľu výkonnosti je priradená dôležitosť aspoň 10 %, aby sa zabezpečila významnosť cieľa, pričom žiadny jednotlivý kľúčový ukazovateľ výkonnosti nepresahuje 30 % celkovej dôležitosti, aby sa zachovala rovnováha medzi cieľmi. Hodnotiace (akruálne) obdobie je ročné.

Celková prémie udelená generálnemu riaditeľovi je pridelovaná na základe vyhodnotenia výsledkov individuálneho výkonnostného výkazu podľa deterministického výpočtu.

V každom prípade, bonus podlieha overeniu podmienok aktivácie a absencie jednotlivých takzvaných porušení

súladu, ako aj opravným mechanizmom.

Bonus sa vypláca čiastočne v hotovosti a čiastočne v Investičných certifikátoch VÚB a vykazuje sa počas obdobia odloženia 5 rokov. Každá odložená časť podlieha ex-post nápravnému mechanizmu – takzvaným malusovým podmienkam. Okrem toho si spoločnosť počas 5 rokov od vyplatenia jednej časti (vopred alebo odložene) pohyblivej odmeny vyhradzuje právo aktivovať mechanizmy spätného získania.

Štruktúra dlhodobého motivačného plánu

Generálny riaditeľ VÚB banky je zároveň príjemcom dlhodobého motivačného plánu – Performance Share Plan (PSP). Plán je založený na akciách vykazovaných na určitý čas po dosiahnutí špecifických výkonnostných cieľov v súlade s obchodným plánom skupiny Intesa Sanpaolo (prevádzkový príjem/RWA, náklady/výnosy, pomer NPL a relatívna TSR) a ktorých cieľové úrovne zodpovedajú úrovniam stanoveným v samotnom pláne.

Plán obsahuje aj dva de-multiplikátory:

1. ESG zložený kľúčový ukazovateľ výkonnosti: Pozostáva z čiastkových kľúčových ukazovateľov výkonnosti súvisiacich s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi faktormi, ktorých cieľová úroveň je definovaná v rámci Podnikateľského plánu skupiny Intesa Sanpaolo 2022 – 2025. Nesplnenie týchto cieľov môže znížiť počet pridelených akcií o 10 – 20 %;
2. Kapitálový cieľ: Zabezpečuje, aby úrovne CET1 zostali nad cieľom RAF skupiny Intesa Sanpaolo počas trvania plánu. Nesplnenie tejto podmienky má za následok 10 % zníženie pridelených akcií za každý rok nesúladu, až do maximálneho zníženia 40 % počas celého akruálneho obdobia.

Motivačný plán PSP naďalej podlieha podmienkam aktivácie, individuálnym hodnoteniam zhody a dohľadu nad rizikom. 60 % akejkoľvek nahromadenej odmeny je odložených na päťročné obdobie, pričom 60 – 55 % akcií podlieha retenčnému obdobiu. Počas tohto obdobia sa uplatňujú ustanovenia o malusoch a vrátení cla.

Komponent ESG v motivačných plánoch generálneho riaditeľa (ročný a dlhodobý)

Pokiaľ ide o variabilné odmeňovanie generálneho riaditeľa, v ročnom motivačnom systéme má zložka ESG ústredný význam prostredníctvom poskytovania špecifického a formulovaného kľúčového ukazovateľa výkonnosti. Tento kľúčový ukazovateľ výkonnosti – prítomný od roku 2021 a predstavujúci evolúciu v porovnaní s predchádzajúcim prierezovým kľúčovým ukazovateľom výkonnosti „Rozmanitosť & inklúzia“ – bol priradený do výkonnostnej karty generálneho riaditeľa v súlade s neustále rastúcim záväzkom banky k sociálnej, kultúrnej a environmentálnej udržateľnosti a s cieľom vytvárať dlhodobú hodnotu pre svojich ľudí, svojich klientov, komunitu a životné prostredie. Okrem toho je prognóza kľúčového ukazovateľa výkonnosti v súlade s čoraz výraznejšou pozornosťou regulačných orgánov, zástupných poradcov, akcionárov a zainteresovaných strán v tejto oblasti.

Kľúčový ukazovateľ výkonnosti v oblasti ESG generálneho riaditeľa (s dôležitosťou 15 %) je hodnotený na základe konkrétnych faktorov:

- prítomnosť Intesa Sanpaolo v indexoch udržateľnosti špecializovaných spoločností (počet prítomností);
- podpora inkluzívneho pracovného prostredia prostredníctvom identifikácie a implementácie cielených riadiacich opatrení s osobitným zameraním na dosiahnutie stanovených záväzkov v oblasti rodovej rovnosti;
- skupinové iniciatívy ESG spojené s podporou zelenej ekonomiky a obehového hospodárstva vrátane rozvoja úverov so zameraním na ESG:
 - o podpora zelenej ekonomiky a obehového hospodárstva: i) rozvoj zamestnanosti založenej na ESG; ii) definovanie cieľov na zníženie financovaných emisií v ďalších prioritných sektoroch; iii) zníženie expozície voči rizikovým sektorom v oblasti ESG; iv) dokončenie ESG úverového rámca;
 - o rast trvalo udržateľných investícií prostredníctvom vplyvu investícií ESG na celkový spravovaný majetok (%);
 - o iniciatívy zamerané na orientáciu a zamestnanosť mladých ľudí.

Dlhodobý motivačný plán PSP obsahuje zložený kľúčový ukazovateľ výkonnosti, ktorý z hľadiska udržateľnosti pôsobí ako de-multiplikátor, ako sa predpokladá v predchádzajúcom odseku. Kľúčový ukazovateľ výkonnosti pozostáva z čiastkových kľúčových ukazovateľov výkonnosti identifikovaných v obchodnom pláne pre každý z 3 ESG faktorov:

- environmentálneho: nový kredit pre zelené/obehové hospodárstvo a ekologickú transformáciu s osobitným zameraním na podporu prechodu firiem/malých a stredných podnikov (dôležitosť 40 %);
- sociálneho: počet ľudí, ktorí úspešne ukončili rekvalifikáciu a zvyšovanie kvalifikácie s premiestnením v prípade prvých ľudí do zamestnania (dôležitosť 40 %);
- riadiaceho: percento žien v nových pozíciách na seniorných pozíciách, t. j. -1 a -2 organizačné úrovne pod generálnym riaditeľom (dôležitosť 20 %).

Ročný motivačný systém a výkonnostný akciový plán (dlhodobý motivačný plán PSP) schvaľuje dozorná rada na návrh predstavenstva s podporou Výboru pre odmeňovanie. Okrem toho, Výbor pre riziká, bez toho, aby boli dotknuté

právomoci Výboru pre odmeňovanie, podporuje dozornú radu a skúma tieto plány s cieľom overiť ich spojenie so súčasnými a budúcimi rizikami.

Riadenie rizík a interné kontroly pri podávaní správ o udržateľnosti

K 31. decembru 2025 boli publikované „Pravidlá pre prípravu konsolidovaného vykazovania informácií o udržateľnosti (správy o udržateľnosti) podľa novely zákona o účtovníctve 105/2024 z 1. júna 2024“. Identifikujú referenčné princípy a upravujú proces prípravy, schvaľovania a zverejňovania konsolidovanej správy o udržateľnosti podľa novely zákona o účtovníctve 105/2024.

Konsolidovaná správa o udržateľnosti:

- musí byť zahrnutá v samostatnej časti správy o hospodárení k účtovnej závierke;
- musí obsahovať informácie potrebné na pochopenie vplyvov skupiny VÚB na otázky udržateľnosti, ako aj informácie potrebné na pochopenie toho, ako otázky udržateľnosti ovplyvňujú výkonnosť, výsledky a pozíciu skupiny;
- je zostavená na subkonsolidovanom základe a zahŕňa údaje o VÚB banke a konsolidovaných spoločnostiach – VÚB Operatívny lízing a DSS VÚB Generali.

Makrofázy procesu prípravy konsolidovanej správy o udržateľnosti sú:

- príprava a rozdelenie úloh a zodpovedností;
- zhromažďovanie informácií a príprava vstupov;
- harmonizácia a kontrola na základe predchádzajúceho obdobia;
- recenzia konsolidovanej správy o udržateľnosti orgánmi spoločnosti, odsúhlasenie generálnym riaditeľom a manažérom zodpovedným za prípravu finančných správ spoločnosti (CFO) a schválenie orgánmi spoločnosti;
- certifikácia nezávislým audítorom;
- zverejnenie.

Orgány a štruktúry spoločnosti sú zodpovedné, každý v rozsahu svojich zodpovedností, za zabezpečenie toho, aby informácie uvedené v konsolidovanej správe o udržateľnosti boli poskytnuté v súlade s ustanoveniami príslušných predpisov.

Model zberu údajov definuje štandardizovaný proces zberu, overovania a poskytovania kvantitatívnych údajov potrebných pre podávanie správ ESRS/CSRD, zodpovednosti, toky údajov, všeobecné časové harmonogramy, postupy overovania a klasifikácie s cieľom zabezpečiť súlad s príslušnými právnymi predpismi.

Oddelenie účtovníctva konzultáciou s oddelením ESG a oddelením riadenia rizík vykonáva analýzu vplyvu a finančnej významnosti v celom hodnotovom reťazci.

Predstavenstvo schvaľuje výsledky analýzy vplyvu a finančnej významnosti, ktorá identifikuje tie environmentálne, sociálne a riadiace aspekty, ktoré sú relevantné z hľadiska posudzovaných vplyvov, rizík a príležitostí.

Výbor ESG monitoruje účinnosť interných systémov kontroly kvality a riadenia rizík banky a interného auditu.

Interný audit zabezpečuje nezávislý interný audit a dohľad nad celkovým procesom prípravy a publikovania konsolidovanej správy o udržateľnosti.

Model zberu údajov poskytuje:

- validáciu prvej úrovne vykonávanú vedúcim oddelenia alebo manažérom dohliadajúcim na poskytovateľa údajov;
- validáciu druhej úrovne vykonávanú manažérom monitorovania a reportovania ESG vrátane medzročných kontrol konzistentnosti a identifikácie neočakávaných odchýlok.

Identifikované riziko sa týka ďalšieho posilnenia a formalizácie procesu zberu a vykazovania ESG dát.

VÚB skupina k 31. decembru 2025 implementovala Smernice pre prípravu konsolidovaného reportingu udržateľnosti (Legislatívny dekrét 125/2024), ktoré definujú vlastníctvo a zodpovednosti za dáta, štandardizujú procesy zberu a reportingu, posilňujú kontrolné mechanizmy pre kľúčové metriky a znižujú operačné riziko.

Zmierňovanie rizika v rámci procesu podávania správ je zabezpečené prostredníctvom:

- definovaných úloh a zodpovedností orgánov a štruktúr spoločnosti;
- analýzy vplyvu a finančnej významnosti;
- manažéra zodpovedným za monitoring a reporting ESG;
- harmonizácie a „kontroly správnosti“ kvalitatívnych a kvantitatívnych príspevkov;
- nezávislého audítorského osvedčenia Konsolidovanej správy o udržateľnosti;
- viacúrovňového overovania kvantitatívnych údajov vrátane dokumentácie primárneho zdroja údajov, typu spracovania a potvrdenia overenia.

Konsolidovaná správa o udržateľnosti podlieha obmedzenému preskúmaniu nezávislými audítormi, ktorí vyjadrujú svoje závery o súlade so zákonom a s požiadavkami na zverejňovanie informácií podľa článku 8 nariadenia (EÚ) 2020/852.

Proces prispievania požadovanými informáciami zahŕňa identifikáciu prispievateľa, t. j. štruktúry, ktorá uchováva potrebné kvantitatívne a/alebo kvalitatívne informácie, a validátora, t. j. štruktúry, ktorá overuje správnosť informácií.

Prispievatelia zasielajú informácie do reportingu. Validátori overujú predložené príspevky, každý pre obsah, za ktorý zodpovedá.

Účtovné oddelenie a oddelenie ESG harmonizujú a vykonávajú „kontrolu správnosti“, aby zabezpečili štandardizáciu a konzistentnosť dokumentu a súlad s regulačnými požiadavkami.

Manažér zodpovedný za prípravu finančných reportov spoločnosti vykonáva overovacie a monitorovacie činnosti, aby sa zabezpečilo, že konsolidovaná správa o udržateľnosti bola vypracovaná v súlade so štandardmi reportingu.

Predstavenstvo:

- schvaľuje konsolidovanú správu o udržateľnosti;
- kontroluje výročnú správu predloženú manažérom zodpovedným za prípravu finančných správ spoločnosti o monitorovaní rizík v oblasti udržateľnosti;
- skúma výsledok kontroly konsolidovanej správy o udržateľnosti audítormi.

ESG komisia monitoruje proces konsolidovaného reportovania o udržateľnosti a účinnosť interných systémov kontroly kvality a riadenia rizík banky vo vzťahu k tejto správe.

Generálny riaditeľ a manažér zodpovedný za prípravu finančných správ spoločnosti poskytujú zákonom požadované certifikácie potvrdzujúce, že správa o udržateľnosti bola vypracovaná v súlade so štandardmi reportovania uplatňovanými podľa CSRD a zákona.

Banka prijala integrovaný systém vnútornej kontroly na troch úrovniach. Tento model poskytuje nasledujúce typy kontroly:

- úroveň I: líniové kontroly, ktoré sú navrhnuté tak, aby zabezpečili, že operácie sa vykonávajú správne (napríklad hierarchické, systematické a vzorové vnútorné kontroly) a ktoré sú, pokiaľ je to možné, začlenené do postupov IT. Tieto kontroly vykonávajú samotné prevádzkové a obchodné organizačné jednotky (ďalej len „Funkcie úrovne I“), a to aj prostredníctvom útvarov, ktoré sa venujú výlučne kontrolným úlohám a sú podriadené riaditeľovi odboru alebo sa vykonávajú ako súčasť back-office operácií;
- úroveň II: kontroly rizík a súladu, ktorých cieľom je okrem iného zabezpečiť: i) správnu implementáciu procesov riadenia rizík (formálnych aj podstatných); ii) dodržiavanie prevádzkových limitov pridelených rôznym funkciám; (iii) súlad operácií so zákonmi, s nariadeniami a internými zásadami, pravidlami a postupmi. Funkcie zodpovedné za tieto kontroly sú nezávislé od obchodných a prevádzkových funkcií a prispievajú k definovaniu zásad riadenia rizík a procesu riadenia rizík. Úroveň II zahŕňa nasledovné organizačné štruktúry banky: odbor Compliance a AML, odbor Riadenie rizík a oddelenie Interná validácia;
- úroveň III: kontroly interného auditu, určené na identifikáciu porušení postupov a predpisov a na pravidelné hodnotenie komplexnosti, primeranosti, funkčnosti (z hľadiska účinnosti a efektívnosti) a spoľahlivosti systému vnútornej kontroly a IT systému (ICT audit) na úrovni VÚB skupiny vo vopred stanovených intervaloch v závislosti od charakteru a závažnosti rizík.

VÚB skupina sa preto vybavila štruktúrovaným systémom kontrol a zodpovedností na zabezpečenie súladu Konsolidovanej správy o udržateľnosti s platnou legislatívou podľa prístupu založeného na rizikách, ktorý je zameraný na riadenie rizík spojených s vykazovaním informácií o udržateľnosti tretím stranám.

Útvary zapojené do kontrolného systému vykonávajú špecifické činnosti uvedené v interných dokumentoch VÚB skupiny, ktorých cieľom je zabezpečiť kvalitu a súlad Konsolidovanej správy o udržateľnosti vo všetkých fázach procesu. Tieto kontrolné činnosti priamo súvisia s hlavnými typmi identifikovaných rizík a predstavujú formy ich zmierňovania.

Konkrétne:

- vo fáze definovania pracovného plánu a štruktúry Správy o udržateľnosti sa kontroly zameriavajú na analýzu a výklad príslušnej legislatívy, na správne vymedzenie konsolidačného perimetra a na overenie, či je posúdenie dvojitej významnosti úplné a presné, s jasnou identifikáciou jeho výsledkov;
- pri zbere informácií a príprave príspevkov kontrolné činnosti zahŕňajú overovanie zdrojov údajov a nahrávanie informácií prostredníctvom formálnych systémov a postupov s cieľom overiť komplexnosť, presnosť, koherentnosť a úplnosť takýchto informácií príslušnými prispievateľmi a overovateľmi;
- nakoniec, vo fáze agregácie a finalizácie konsolidovanej správy o udržateľnosti sa overia výsledky procesu prispievania a validácie, skontroluje sa správnosť metrik a harmonizujú sa informácie týkajúce sa politik, činností

a cieľov, čím sa zabezpečí, že konečný dokument spĺňa regulačné a kvalitatívne požiadavky.

Finančný riaditeľ ďalej prostredníctvom štruktúr, ktoré sú podriadené, vykonáva overovacie a monitorovacie činnosti zamerané na zabezpečenie toho, aby Správa o udržateľnosti zahrnutá do Výročnej správy o hospodárení bola vypracovaná v súlade so štandardmi vykazovania uplatňovanými podľa nariadenia CSRD.

Tento integrovaný systém zabezpečuje efektívne a transparentné riadenie Konsolidovanej správy o udržateľnosti v súlade s regulačnými požiadavkami a štandardmi kvality definovanými VÚB skupinou.

Hodnotenie rizík a interné kontroly súvisiace s vykazovaním v oblasti udržateľnosti boli preto integrované do funkcií identifikovaných v novom vnútornom regulačnom rámci definovanom VÚB skupinou.

Výsledky kontrol a činností hodnotenia rizík budú následne oznámené správnym, riadiacim a kontrolným orgánom, ako je ustanovené v uvedenom rámci.

Finančný riaditeľ dáva predstavenstvu do pozornosti najmä Výročnú správu o aktivitách na monitorovanie rizika zverejňovania v oblasti udržateľnosti, ktorá je súčasťou Správy o systéme vnútorných kontrol relevantných pre finančné výkazníctvo, pričom útvary zodpovedné za výkon kontrol predkladajú svoje vlastné pravidelné správy.

Informácie o životnom prostredí

Vykazovanie v súlade s taxonómiou EÚ (nariadenie EÚ 2020/852)

V nariadení (EÚ) 2020/852 (tzv. „nariadenie o taxonómii“) zavedenom ako súčasť akčného plánu na financovanie udržateľného rastu Európskej únie sa stanovuje, že činnosti, ktoré prispievajú aspoň k jednému z týchto environmentálnych cieľov bez toho, aby výrazne narušili ostatné ciele a ktoré sa vykonávajú v súlade s minimálnymi zárukami⁷, možno považovať za environmentálne udržateľné:

- zmiernenie zmeny klímy;
- adaptácia na zmenu klímy;
- udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov;
- prechod na obehové hospodárstvo;
- prevencia a kontrola znečistenia;
- ochrana ekosystémov a biodiverzity.

Toto nariadenie bolo postupom času doplnené delegovanými aktmi, v ktorých sa pre každý zo šiestich environmentálnych cieľov vymedzili hospodárske činnosti, ktoré majú potenciál prispieť k týmto cieľom (tzv. činnosti oprávnené v rámci taxonómie), a technické kritériá preskúmania, ktoré umožňujú potvrdiť skutočný podstatný prínos týchto činností k samotným cieľom (tzv. činnosti zosúladené s taxonómiou). Pokiaľ ide o obsah, metodiku a prezentáciu informácií o environmentálne udržateľných hospodárskych činnostiach, delegované nariadenie (EÚ) 2021/2178 bolo Európskou komisiou zmenené v júli 2025 a uverejnené v Úradnom vestníku Európskej únie 8. januára 2026 ako delegované nariadenie (EÚ) 2026/73 (ďalej len „delegovaný akt Omnibus“). Tento akt je súčasťou balíka Európskej komisie „Omnibus I“, ktorého cieľom je zjednodušiť reguláciu v oblasti udržateľnosti v kľúčových oblastiach vrátane taxonómie EÚ, znížiť vykazovacie záťaž pre spoločnosti a finančných sprostredkovateľov, a zároveň zachovať transparentnosť a spoľahlivosť environmentálnych informácií poskytovaných trhu.

Nové nariadenie sa uplatňuje od 1. januára 2026 s odkazom na finančný rok 2025, pričom spoločnosti podliehajúce povinnosti vykazovania podľa taxonómie majú možnosť odložiť jeho uplatňovanie o jeden rok, ak to považujú za vhodné. Skupina VÚB sa rozhodla vykazovať v súlade s ustanoveniami delegovaného nariadenia (EÚ) 2026/73 a uplatňuje ho v plnom rozsahu. Medzi hlavné zmeny, ktoré toto nariadenie zavádza, patrí úprava metodiky výpočtu ukazovateľa GAR, ako aj zrušenie šablón týkajúcich sa zverejňovania činností súvisiacich s jadrovou energiou a fosílnym plynom, ktoré sa po novom vykazujú v agregovanej forme v rámci jednej spoločnej šablóny.

V súlade so súčasným regulačným rámcom a vzhľadom na spresnenia, ktoré priebežne zverejňuje Európska komisia⁸, VÚB skupina zverejňuje za finančný rok končiaci sa 31. decembra 2025 nasledujúce ukazovatele, pričom použila definovaný tabuľkový formát:

- podiel zelených aktív (GAR);
- kľúčový ukazovateľ výkonnosti pre finančné záruky (KPI FinGuar);
- kľúčový ukazovateľ výkonnosti pre finančné aktíva v správe (KPI AuM);
- kľúčový ukazovateľ výkonnosti pre správcov finančných aktív;
- podiel zelených aktív (GAR) – sektorové informácie vrátane expozícií bankového portfólia voči desiatim hlavným sektorom zahrnutým v taxonómii EÚ, identifikovaných na základe kódov NACE protistrán, ako aj súhrnné informácie o činnostiach v sektoroch jadrovej energie a fosílného plynu;
- podiel expozícií v hospodárskych činnostiach oprávnených a neoprávnených v rámci taxonómie s odkazom na dodatočné štyri environmentálne ciele a nové hospodárske činnosti zavedené pre prvé dva environmentálne ciele.

Informácie o ďalších vzoroch a kľúčových ukazovateľoch sú uvedené v Prílohe I – Vzory Taxonómie.

⁷ Minimálne záruky sú postupy zavedené spoločnosťou vykonávajúcou hospodársku činnosť s cieľom zabezpečiť súlad s Usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a Smernicami OSN o podnikaní a ľudských právach vrátane princípov a práv ustanovených v ôsmich základných dohovorech identifikovaných v Deklarácii Medzinárodnej organizácie práce o základných princípoch a právach pri práci a v Medzinárodnej charte ľudských práv.

⁸ V roku 2025 skupina analyzovala ustanovenia oznámenia Európskej komisie z 8. novembra 2024 uverejneného v Úradnom vestníku Európskej únie, ako aj ďalší súbor vysvetlení zverejnených v návrhovej podobe 17. decembra 2025, a na základe dostupného časového rámca a dostupných údajov vymedzila potrebné kroky na uplatnenie týchto usmernení v primeranom rozsahu. Je potrebné zdôrazniť, že návrhové často kladené otázky (FAQ) nie sú právne záväzné.

VZOR 0: Zhrnutie kľúčových ukazovateľov výkonnosti (KPI), ktoré majú zverejňovať úverové inštitúcie podľa článku 8 nariadenia o taxonómii

Referenčné obdobie zverejnenia: 2025		Celková expozícia voči činnostiam v súlade s taxonómiou (v mene)		KPI (2) (%)	KPI (3) (%)	% pokrytia (z celkových aktív) (4)	Nezhodnotenú expozíciu (% pokrytých aktív) (5) (%)	Nezhodnotenú expozíciu (% pokrytých aktív) (5) (%)
		Podľa Obratu	Podľa CapEx	Podľa Obratu	Podľa CapEx	(%)	Podľa Obratu	Podľa CapEx
Hlavné KPI	Ukazovateľ zelených aktív (GAR) – stav	1 766	1 938	11,42 %	12,54 %	57,91 %	2,51 %	2,51 %
<i>Doplňujúce ukazovatele KPI</i>	<i>GAR (tok)</i>	232	301	6,34 %	8,22 %	13,74 %	2,98 %	2,98 %
	<i>Obchodná kniha(1)</i>							
	<i>Finančné záruky</i>	35	48	7,77 %	10,46 %			
	<i>Spravované aktíva</i>	32	56	7,88 %	13,72 %			
	<i>Príjmy z poplatkov a provízií(1)</i>							

Predchádzajúce reportovacie obdobie

Referenčné obdobie zverejnenia: 2024		Celková expozícia voči činnostiam v súlade s taxonómiou (v mene)		KPI (2) (%)	KPI (3) (%)	% pokrytia (z celkových aktív) (4)	Nezhodnotenú expozíciu (% pokrytých aktív) (5) (%)	Nezhodnotenú expozíciu (% pokrytých aktív) (5) (%)
		Podľa Obratu	Podľa CapEx	Podľa Obratu	Podľa CapEx	(%)	Podľa Obratu	Podľa CapEx
Hlavné KPI	Ukazovateľ zelených aktív (GAR) – stav	1 534	1 768	10,39 %	11,98 %	58,60 %	2,25 %	2,25 %
<i>Doplňujúce ukazovatele KPI</i>	<i>GAR (tok)</i>	75	121	2,62 %	4,20 %	11,41 %	5,63 %	5,63 %
	<i>Obchodná kniha(1)</i>							
	<i>Finančné záruky(6)</i>	29	41	3,41 %	4,90 %			
	<i>Spravované aktíva(6)</i>	14	31	5,66 %	12,41 %			
	<i>Príjmy z poplatkov a provízií (1)</i>							

(1) Ukazovatele poplatkov a provízií (list 6) a obchodnej knihy (list 7) sa uplatňujú až od roku 2028.

(2) Na základe ukazovateľa obratu (Turnover KPI) protistrany

(3) Na základe ukazovateľa kapitálových výdavkov (CapEx KPI) protistrany

(4) % aktív pokrytých ukazovateľom (KPI) z celkových aktív banky

(5) V súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia

(6) Ukazovatele Finančných záruk a Spravovaných archív za rok 2024 boli prepočítané iba na expozíciách voči protistranám s povinnosťou reportovať podľa CSRD

Poznámka 1: Vo všetkých výkazových šablónach: bunky označené čiernou farbou sa nemajú vykazovať.

Ako je uvedené v úvodnej časti, skupina VÚB sa rozhodla za finančný rok 2025 vykazovať kľúčové ukazovatele taxonómie uplatnením delegovaného nariadenia (EÚ) 2026/73, ktoré prináša významné metodické inovácie. Hlavná zmena sa týka revízie logiky výpočtu ukazovateľa GAR, ktorej cieľom je zabezpečiť vyššiu konzistentnosť medzi čitateľom a menovateľom. Nová metodika okrem iného stanovuje vylúčenie vybraných položiek⁹ z menovateľa, vrátane expozícií voči protistranám, na ktoré sa nevzťahuje CSRD, čo vedie k zlepšeniu hodnoty ukazovateľa.

Skupina sa rozhodla neposudzovať tie aktíva z hľadiska environmentálnej zosúladenosti, ktoré vyhodnotila ako nevýznamné, hoci ide o oprávnené aktíva so známym použitím výnosov. Ich kumulatívna hodnota tvorí menej ako 10 % všetkých súvahových aktív zahrnutých v menovateli ukazovateľa GAR. Ide najmä o úvery na motorové vozidlá a o iné formy financovania miestnych samospráv.

Ukazovateľ GAR (stav, podľa obratu) skupiny VÚB vo výške 11,42 % pozostáva z nasledujúcich expozícií:

- úvery domácnostiam zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami, ktoré boli posúdené ako zosúladené s taxonómiou pre environmentálny cieľ zmierňovania zmeny klímy na základe splnenia príslušných technických

⁹ Okrem expozícií voči protistranám, ktoré nepodliehajú CSRD, sú z výpočtu GAR vylúčené tieto aktíva: ústredné štátne správy a nadnárodní emitenti, expozície voči centrálnym bankám, obchodné portfólio, deriváty, medzibankové úvery splatné na požiadanie, hotovosť a likvidné aktíva, ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, tovar a pod.).

- skríningových kritérií pre budovy uvedených v delegovanom nariadení (EÚ) 2021/2139 (9,28 %),¹⁰
- expozície zosúladené s taxonómiou voči finančným (0,44 %) a nefinančným protistranám (1,7 %) podliehajúcim NFRD/CSRD.

Pokiaľ ide o porovnateľné údaje¹¹ za predchádzajúci finančný rok, skupina VÚB zverejňuje informácie v rámci „Vzoru 0 – Súhrn ukazovateľov KPIs, ktoré musia úverové inštitúcie vykazovať podľa článku 8 nariadenia o taxonómii“, pričom uplatňuje novú metodiku. Prepočítaná hodnota k predchádzajúcemu vykazovanému obdobiu vo výške 10,39 % (v porovnaní so 7,12 % podľa pôvodnej metodiky) je porovnateľná s hodnotou 11,42 % zaznamenanou v roku 2025. Nárast približne o 9,9 % je pripísateľný najmä úverom domácnostiam zabezpečeným rezidenčnými nehnuteľnosťami a expozíciám voči nefinančným protistranám podliehajúcim NFRD/CSRD.

Pri výpočte KPI týkajúceho sa finančných záruk, boli započítané finančné záruky na podporu úverov, preddavkov a dlhových cenných papierov, z ktorých sa financujú činnosti finančných a nefinančných podnikov podliehajúcim CSRD a lokálnych samospráv¹².

Pre výpočet KPI týkajúceho sa spravovaných aktív boli zohľadnené spravované aktíva VÚB banky a VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. Treba poznamenať, že hodnota tohto ukazovateľa je ovplyvnená tým, že spravované aktíva tvoria vo veľkej miere expozície v investíciách do európskych a mimoeurópskych spoločností, ktoré nepodliehajú smernici o zverejňovaní finančných informácií (CSRD), a ktoré sú vylúčené z výpočtu tohto KPI.

Pri výpočte vykazovaných ukazovateľov boli použité tieto metódy:

- Expozície voči nefinančným podnikom a finančným protistranám, pri ktorých „použitie výnosov nie je známe“, boli vážené na základe ukazovateľov obratu a kapitálových výdavkov (CapEx) oprávnených podľa taxonómie a zosúladených s taxonómiou pre všetky environmentálne ciele, ktoré tieto protistrany zverejnili vo svojich nefinančných výkazoch (tzv. „skutočné“ údaje)¹³ a ktoré banka získala prostredníctvom špecializovaného poskytovateľa informácií;
- Expozície voči finančným a nefinančným protistranám so „známym použitím výnosov“ boli zohľadnené v rozsahu, v akom financované činnosti predstavujú hospodárske činnosti zosúladené s taxonómiou pre všetky environmentálne ciele. Konkrétne pri zložke dlhových cenných papierov boli expozície vážené na základe percent oprávnenosti a zosúladenia pre každý ISIN, ktoré banka získala prostredníctvom špecializovaného poskytovateľa informácií.

Taxonómia EÚ v obchodnej a finančnej stratégii a v tvorbe produktov

VÚB skupina má v úmysle pokračovať vo vytváraní hodnoty udržateľným spôsobom a ďalej posilňovať svoju výkonnosť v otázkach ESG spolu so svojou materskou skupinou Intesa Sanpaolo, ktorá patrí medzi lídrov v tejto oblasti.

VÚB skupina si uvedomuje, že európsky bankový systém dostal v taxonómii rozhodujúcu úlohu pri stimulácii reálnej ekonomiky na presadzovanie ambiciózneho stratégie Európskej únie pre udržateľný rozvoj a prechod na nízko uhlíkové, zvýšenie úrovne transparentnosti a porovnateľnosti trhov. V tomto kontexte sa skupina VÚB zapája do projektu materskej spoločnosti „EU Taxonomy Green Enhancement“, ktorého cieľom je reagovať na regulačné požiadavky taxonómie EÚ, posúdiť mieru zosúladenia svojich expozícií s touto reguláciou a dynamicky riadiť úverové portfólio, s osobitným dôrazom na nové úvery. To zahŕňa identifikáciu nových obchodných príležitostí, vrátane vývoja nových produktov, ako aj revíziu systému cenových stimulov.

¹⁰ Uvádza sa, že kontroly zosúladenosti sa týkali aj plnenia kritéria „významne nepoškodzoť“ (Do No Significant Harm – DNSH) pre environmentálny cieľ adaptácie na zmenu klímy, t. j. posúdenia fyzických klimatických rizík.

¹¹ Okrem ustanovení článku 8 ods. 3 delegovaného nariadenia (EÚ) 2021/2178 bola komunikácia kľúčových ukazovateľov taxonómie EÚ v porovnateľnej forme medzi rokom „T“ a rokom „T-1“ riešená v FAQ č. 4 v rámci „návrhu oznámenia Európskej komisie“ zverejneného 17. decembra 2025.

¹² Za finančný rok 2025 sú finančné záruky priraditeľné miestnym samosprávam zahrnuté do výpočtu ukazovateľa FinGuar KPI, v súlade s novým znením šablóny 1 v prílohe VI delegovaného nariadenia (EÚ) 2026/73.

¹³ Ako sa predpokladá v Často kladených otázkach č. 3 (oznámenie Komisie z 8. novembra 2024).

ESRS E1 – Klimatická zmena

Úvod

Zmena klímy má čoraz väčší vplyv na naše ekosystémy, čo má rušivé účinky na sociálny blahobyt, hospodársky rozvoj a finančnú stabilitu súčasných a budúcich generácií. Transformácia ekonomík na udržateľné si vyžaduje nielen zníženie emisií skleníkových plynov, aby sa zabránilo ničivému nárastu globálnej teploty a kolapsu ekosystémov, ale aj rýchle zvyšovanie odolnosti komunit, a tiež prispôbenie globálnych vzorcov spotreby a výroby. V tomto smere si kľúčová úloha finančných inštitúcií, ktoré sú nástrojmi a katalyzátormi zmeny hospodárstva, vyžaduje hlboké pochopenie obchodných rizík a príležitostí a znalosť toho, ako na ne reagovať.

VÚB skupina s podporou materskej skupiny Intesa Sanpaolo si uvedomuje negatívne aj pozitívne aspekty v tejto oblasti a internalizovala si záväzok podporovať ekologickú transformáciu prostredníctvom podpory podnikov a obehového hospodárstva, ako aj znižovania vlastných emisií.

VÚB skupina chápe prechod na udržateľnosť ako inovačný proces, ktorý podporuje prechod na systém regeneratívnej výroby a spotreby, ktorého cieľom je ekonomická, sociálna a environmentálna udržateľnosť. VÚB skupina už od roku 2022 prináša na slovenský trh finančné produkty, ktoré umožňujú podnikom, subjektom verejného sektora a jednotlivcom zrealizovať tento prechod.

Proces posudzovania významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s klimatickou zmenou

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti.

Vplyvy, riziká a príležitosti v ESRS E1 – Klimatická zmena sú identifikované so zohľadnením špecifik VÚB skupiny. Mapovanie týchto vplyvov, rizík a príležitostí sa uskutočnilo najmä vzhľadom na kontext, v ktorom VÚB skupina definuje a realizuje svoje činnosti a obchodné vzťahy v oblasti zmeny klímy. To zahŕňa interné politiky a iniciatívy podporujúce klimatickú neutralitu a energetickú efektívnosť. Mapovanie sa uskutočnilo tiež na základe bezpečnostných opatrení zavedených s cieľom minimalizovať negatívne vplyvy spojené so zmenou klímy, a to vo vlastných činnostiach, v upstreamovom (dodávateľskom), aj downstreamovom (odberateľskom) hodnotovom reťazci. Okrem toho boli posúdené aj riziká súvisiace s aspektmi zmeny klímy, ktorým by VÚB skupina mohla byť vystavená. Mapovanie vplyvov odráža aj názory externých zainteresovaných strán (napr. odborných organizácií v oblasti komunit a životného prostredia).

Na účely posúdenia významnosti vplyvov sa identifikované vplyvy posudzovali prostredníctvom rozhovorov s internými útvarmi a externými zainteresovanými stranami, ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno- kvantitatívnej analýzy hlavných relevantných ukazovateľov súvisiacich so zmenou klímy, ktoré sa vzťahujú na VÚB skupinu, a ak to bolo možné, aj na jednotlivé lokality. Hodnotenie sa uskutočnilo na základe kritérií požadovaných referenčnými právnymi predpismi (t. j. rozsah, miera, nenapraviteľnosť vplyvu a pravdepodobnosť), najmä s ohľadom na:

Hodnotový reťazec	Rozsah & Metóda hodnotenia	Identifikované vplyvy
Vlastná činnosť	Fyzické aktíva: vlastné/prenajaté budovy, pobočky, kancelárie, bankomaty, vozový park. Geografický rozsah: Slovensko & Česká republika.	Významné Prispôbenie sa zmene klímy a energetická efektívnosť vo vlastných prevádzkach prostredníctvom podnikových politík a stratégií. Priama spotreba energie a využívanie neobnoviteľných zdrojov energie
Upstreamový hodnotový reťazec	Preskúmanie internej dokumentácie súvisiacej s obstarávaním (pravidlá zeleného obstarávania, ESG hodnotenie dodávateľov, spätná väzba na ESG dotazník).	-
Downstreamový hodnotový reťazec	Analýza nepriamych vplyvov prostredníctvom financovaných portfólií, najmä v odvetviach citlivých na zmenu klímy. Zohľadnenie úverového, trhového a strategického rizika a kritérií udržateľnosti.	Významné Postupné znižovanie nepriamych emisií skleníkových plynov prostredníctvom dodržiavania princípov špecifických iniciatív, ako sú Global Compact a NZBA, prijatie interných finančných/investičných politík, ktoré zahŕňajú výber spoločností, ktoré si definovali prechodný plán Zníženie spotreby energie a zvýšenie využívania obnoviteľných zdrojov energie jednotlivcami/podnikmi

Na účely určenia finančnej významnosti sa relevantnosť rizík a príležitostí posudzovala prostredníctvom dvojitého prístupu, kvantitatívneho a kvalitatívneho, ktorý sa uplatňoval na identifikované perimetre.

Problém udržateľnosti môže byť relevantný z krátkodobého, strednodobého alebo dlhodobého hľadiska, ktoré boli definované v súlade s časovými horizontmi použitými vo finančnom výhlade:

Scenár	Referenčný časový horizont
krátkodobý	1 rok
strednodobý	do 5 rokov
dlhodobý	viac ako 5 rokov

Na základe časového obdobia boli zohľadnené interné referenčné hodnoty (napr. dokumentácia týkajúca sa limitov rámca rizikového apetítu skupiny, prognózy obchodného plánu, simulácie a prognózy používané na interné účely analýzy rizík v súlade s regulačnými a prudenciálnymi prvkami, ktorým skupina podlieha) a analyzované vplyvy, riziká a príležitosti. Výsledky posúdenia dvojitej významnosti však nie sú formulované pre konkrétny časový horizont vyjadrujúci naliehavosť všetkých záležitostí.

Skupina VÚB uplatňuje štruktúrovaný proces na identifikáciu a posudzovanie fyzických rizík súvisiacich s klímou v rámci svojich vlastných operácií a hodnotového reťazca v hornej a dolnej časti. Tento proces zahŕňa identifikáciu akútnych a chronických klimatických rizík pomocou geopriestorových klimatických údajov, sektorových tepelných máp a klimatických scenárov s vysokými emisiami. Skupina hodnotí vystavenie a citlivosť svojich aktív, prevádzkových miest, partnerov v dodávateľskom reťazci a financovaných protistrán voči týmto rizikám s cieľom určiť rozsah potenciálnych fyzických rizík. Výsledky tohto hodnotenia podporujú integráciu fyzických rizík súvisiacich s klímou do celkového rámca riadenia rizík Skupiny a informujú o adaptačných a zmierňujúcich opatreniach.

Pokiaľ ide o fyzické riziká súvisiace s klímou, a to vo vlastnej činnosti, v hodnotovom reťazci a v rámci financovaného portfólia, VÚB skupina zaviedla proces ich identifikácie a hodnotenia, ktorý pozostáva z nasledujúcich kľúčových krokov:

- identifikácia klimatických rizík – analýza potenciálnych fyzických rizík súvisiacich s klímou, pričom sa rozlišuje medzi akútnymi rizikami (napr. povodne, zosuvy pôdy, lesné požiare, nárazový vietor) a chronickými rizikami (napr. stúpajúca hladina morí, zmeny priemerných teplôt, zmeny v štruktúre zrážok);
- identifikácia podporných nástrojov a klimatických údajov (sektorové mapy nebezpečenstva, geopriestorová analýza, klimatické modely a pravdepodobnosť výskytu a vplyvu nebezpečenstva pre každú geografickú oblasť);
- posúdenie vystavenia riziku a citlivosti vlastných operácií – hodnotenie aktív a prevádzkových činností s cieľom určiť úroveň ich vystavenia a citlivosti na identifikované klimatické riziká. Táto analýza zohľadňuje pravdepodobnosť, potenciálnu závažnosť a trvanie rizík, pričom zahŕňa konkrétne geografické súradnice miest prevádzok;
- analýza hodnotového reťazca – zapojenie kľúčových dodávateľov a partnerov s cieľom zmapovať fyzické riziká v celom dodávateľskom reťazci, posúdiť zraniteľnosť kritických aktív, logistickej infraštruktúry a strategických surovín;
- hodnotenie financovaného portfólia – hodnotenie rizík súvisiacich s klímou v rámci financovaného portfólia prostredníctvom analýzy vystavenia protistrán fyzickým klimatickým rizikám. Zahŕňa sektorové a geografické hodnotenia s cieľom identifikovať zraniteľnosť a potenciálne finančné vplyvy na úverové a investičné aktivity;
- integrácia do systémov riadenia rizík – začlenenie výsledkov hodnotenia do rámca riadenia rizík spoločnosti, stanovenie priorít a vypracovanie stratégií zmierňovania a adaptácie na minimalizáciu celkovej zraniteľnosti.

V súvislosti s úverovým portfóliom sa pri identifikácii fyzických rizík a hodnotení vystavenia týmto rizikám zohľadňujú klimatické prognózy založené na klimatických scenároch [NGFS \(Network for Greening the Financial System\)](#), ktoré sa vyznačujú vysokým fyzickým rizikom, a najmä na scenári Hot House World.

VÚB skupina využíva analýzu klimatických scenárov na posúdenie fyzických rizík, osobitne zameranú na vystavenie kolaterálu klimatickým rizikám. Analýza bola vykonaná pomocou máp nebezpečenstiev a geopriestorových údajov, zosúladených so scenármi NGFS (Hot House World), s cieľom vyhodnotiť potenciálne úrovne rizika (nízke, stredné, vysoké, veľmi vysoké), spojené s rôznymi rizikami znehodnotenia obytných a komerčných nehnuteľností. Vplyv rizík súvisiacich s klímou na financovaných nefinančných podnikových klientov sa posudzoval pomocou sektorových tepelných máp, geolokačných údajov v príslušných časových horizontoch podľa splatnosti, s použitím NGFS a scenárov Shared Socioeconomic Pathways (SSP) a Representative Concentration Pathways (RCP), ktoré poskytli pohľad o potenciálnej budúcej expozícii a fyzickom riziku.

Na zabezpečenie presnejšieho hodnotenia rizika boli úverové portfóliá kategorizované na základe skupín splatnosti (< 5 r., 5 – 10 r., 10 – 20 r., > 20 r.). Tento prístup, hoci sa líši od širších časových horizontov používaných v rámci posúdenia dvojitej významnosti (DMA), poskytuje podrobnejší pohľad na rozloženie rizika v čase.

V súvislosti s fyzickými rizikami vlastných činností sa zvažovali skutočné prevádzkové straty spôsobené katastrofami a inými súvisiacimi udalosťami (prevádzkové riziko). Patria sem meteorologické javy, zemetrasenia a záplavy, ktoré by mohli narušiť kontinuitu činnosti a spôsobiť finančné straty.

Na základe vykonaného hodnotenia boli fyzické klimatické riziká konzistentne identifikované ako nízke alebo veľmi

nízke vo všetkých časových horizontoch a tradičných kategóriách finančných rizík (úverové, trhové, likviditné a operačné riziko), čo posilňuje stabilný rizikový profil skupiny.

Skupina VÚB zaviedla štruktúrovaný proces na identifikáciu a hodnotenie rizík a príležitostí súvisiacich s prechodom súvisiacim s klímou v rámci svojich vlastnej prevádzky a hodnotového reťazca v upstreamovej a downstreamovej časti svojho hodnotového reťazca.

Tento proces zahŕňa identifikáciu relevantných udalostí súvisiacich s prechodom súvisiacich s klímou uplatnením aspoň jedného klimatického scenára zameraného na obmedzenie globálneho otepľovania na 1,5 °C bez alebo s obmedzeným prekročením. Zahŕňa tiež posúdenie toho, ako môžu byť aktíva a obchodné aktivity skupiny vystavené týmto udalostiam spojené s transformáciou alebo ako môžu byť citlivé, čím sa určujú potenciálne riziká alebo príležitosti súvisiace s transformáciou podniku.

V súvislosti s rizikami spojenými s transformáciou sa pre rôzne identifikované referenčné perimetre vykonali tieto analýzy:

Hodnotový reťazec	Popis
Vlastná činnosť	Posudzovali sa prevádzkové riziká (napr. regulačné zmeny, požiadavky na transformáciu energetiky) a riziká poškodenia dobrého mena súvisiace s akýmkoľvek iniciatívami, ktoré nemusia byť v súlade s záväzkami skupiny v oblasti udržateľnosti a cieľmi v oblasti klímy. To zahŕňalo vyhodnotenie potenciálnych výziev pri prispôsobovaní prevádzok skupiny na účinné zmiernenie vplyvov zmeny klímy.
Upstreamový	Vyhodnotili sa prevádzkové riziká a riziká poškodenia dobrého mena dodávateľov skupiny. Konkrétne išlo o riziko zapojenia dodávateľov s nedostatočnými alebo neprimeranými opatreniami súvisiacimi s klímou, ako je napríklad neprimerané riadenie emisií skleníkových plynov. Skúmal sa aj potenciál narušenia dodávateľského reťazca spojený s prechodom na nízkouhlíkové alternatívy.
Downstreamový	Posudzovali sa úverové, trhové a likviditné riziká potenciálne vyplývajúce z vystavenia sa rizikám spojených s transformáciou, ako sú zmeny v spotrebiteľskom dopyte, regulačné tlaky alebo zmeny v náladách na trhu. Posudzovali sa aj reputačné riziká súvisiace s produktmi a službami skupiny, najmä vzhľadom na vyvíjajúce sa preferencie zákazníkov a zainteresovaných strán v oblasti udržateľnosti. Okrem toho sa analyzovali likviditné riziká vyplývajúce z potenciálnej straty inštitucionálnych investorov v prípade nesplnenia očakávaní súvisiacich s klímou, keďže by to mohlo ovplyvniť prístup ku kapitálu a finančnú stabilitu skupiny.

Identifikované tranzičné udalosti a ich potenciálne vplyvy na aktíva a obchodné činnosti sú nasledovné:

- krátkodobé: Udalosti ako zvýšenie cien emisií skleníkových plynov, rozšírenie povinností v oblasti vykazovania emisií a potenciálne právne predpisy týkajúce sa existujúcich produktov alebo služieb. Tieto udalosti môžu viesť k vyšším nákladom a zmenám v správaní spotrebiteľov.
- strednodobé: Riziká spojené s neplnením povinností protistrán definovať si plán prechodu, ako sú trhové riziká a úverové riziká. Tieto riziká môžu ovplyvniť hodnotu firemných dlhopisov a schopnosť protistrán splácať svoje záväzky, najmä ak sa im nepodarí prejsť na nízkouhlíkovú ekonomiku.
- dlhodobé: Skupina môže čeliť reputačným rizikám a potenciálnej expozícii voči právnym sporom v súvislosti s nesplnením klimatických cieľov alebo nezhodou s klimatickými cieľmi, akými sú ciele Net Zero Banking Alliance. Tieto riziká sú spojené s dlhodobou expozíciou voči regulačným zmenám a prechodu na nízkouhlíkovú ekonomiku.

Hodnotenie tranzičných rizík a príležitostí bolo primárne založené na:

- Analýze zabezpečenia nehnuteľností a ich EPC certifikátu (Energy Performance Certificate), ktorá poskytuje prehľad o distribúcii energetickej efektívnosti v rámci portfólia pôžičiek.
- Prístupe sektorového ESG hodnotenia pre nefinančné podniky. Tento prístup, spoločný pre všetkých členov ISP skupiny, poskytuje opatrný odhad najhoršieho možného scenára, pokiaľ ide o zraniteľnosť nefinančných podnikov voči súboru rizikových faktorov vrátane fyzických, tranzičných a environmentálnych rizík. Tento prístup je primárne založený na kvalitatívnej analýze externých zdrojov (kvalitatívny top-down prvok), ktoré sú obohatené o granularitu a prediktívne výsledky scenárovej analýzy (kvantitatívny bottom-up prvok). Top-down prvok analyzuje zraniteľnosť ekonomických sektorov voči rizikám zmeny klímy na základe viacerých externých zdrojov, čím využíva rôzne perspektívy na dosiahnutie dôkladného hodnotenia. Bottom-up prvok využíva údaje o protistranách, ktoré sú podrobené stresovým testom zmeny klímy, čím poskytuje podrobnejší a prediktívny pohľad na zraniteľnosti v rámci portfólia nefinančných podnikov. Spoločne tieto prístupy pomáhajú identifikovať a kvalifikovať riziká, ktorým sú ekonomické sektory vystavené.
- Podobné prešetrovanie jednotlivých dlžníkov, hodnotiace ich výkonnosť v oblasti ESG prostredníctvom interného hodnotenia ESG skóre vyvinutého ISP skupinou.

Skupina identifikovala niekoľko aktív, ktoré si vyžadujú značné úsilie na zosúladienie s prechodom na klimaticky neutrálnu ekonomiku, najmä v rámci mílnika do roku 2030. Tieto aktíva sú väčšinou spojené s downstreamovým hodnotovým reťazcom, konkrétne s financovaním operácií pre nefinančné podniky, ktoré nevypracovali tranzičný plán, ani sa nezaviazali k adekvátnym cieľom v oblasti emisií skleníkových plynov, alebo s pôžičkami zabezpečenými

nehnutelnosťami s nízkou energetickou účinnosťou.

Hodnotenie expozície voči tranzičným udalostiam bolo vykonané nasledovne:

- Úverové riziko spojené s neplnením povinnosti protistrán definovať si tranzičný plán je v súčasnosti vyhodnotené ako nevýznamné. Pravdepodobnosť takejto udalosti je považovaná za nízku.
- Trhové riziko vznikajúce z neplnenia povinnosti protistrán definovať plán transformácie je taktiež vyhodnotené ako nevýznamné. Toto riziko nie je veľmi relevantné v rámci obchodného modelu VÚB.
- Likviditné riziko spojené s aktívami, ktoré nie sú zosúladené s cieľmi udržateľnosti, bolo vyhodnotené ako nevýznamné. Hodnotenie vrátane analýzy relevantnosti HQLA naznačuje, že takéto aktíva pravdepodobne nebudú klasifikované ako Aktíva vysokokvalitnej likvidity (HQLA), tzn. ich vplyv na celkovú likviditu je nižší.

Očakáva sa, že hodnotiaci proces sa bude vyvíjať v priebehu času a bude zahŕňať ďalšie prediktívne metodológie na hodnotenie tranzičných rizík a príležitostí, najmä rozšírenú scenárovú analýzu (ako sú klimatické scenáre NGFS alebo IEA).

Na základe výsledkov posúdenia dvojitej významnosti boli identifikované nasledujúce riziká:

Časť hodnotového reťazca	Popis rizika
Upstream, vlastné operácie, downstream	Materiálne Reputačné riziko vyplývajúce z nedosiahnutia cieľov stanovených na podporu zmierňovania zmeny klímy (napr. nedosiahnutie cieľov definovaných v rámci iniciatív typu Net Zero Banking Alliance).
Downstream	Materiálne Kreditné riziko vyplývajúce zo zlyhania partnerských spoločností pri definovaní transformačného plánu (Transition Plan) a súvisiacej neschopnosti splácať záväzky (napr. náklady spojené so zlyhaním prechodu na nízkoemisnú ekonomiku).
Hodnotový reťazec (value chain)	Materiálne Kreditné riziko vyplývajúce zo zlyhania protistrán pri definovaní cieľov energetickej efektívnosti a súvisiacej neschopnosti splácať záväzky (napr. náklady spojené s absenciou plánu energetickej efektívnosti pre prevádzkové priestory).

Zmeny významnosti rizík v roku 2025				
Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
Významné	Zmierňovanie zmeny klímy	Downstreamový	Úverové riziko vyplývajúce z neschopnosti protistrán vypracovať tranzičný plán a súvisiaca neschopnosť splácať dlhy (napr. náklady protistrán súvisiace s neschopnosťou vypracovať prechodný plán na prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo).	Vyššia koncentrácia klientov v podsektoroch NSF s potenciálnym vplyvom
Významné	Energia	Downstreamový	Úverové riziko vyplývajúce z neschopnosti protistrán stanoviť ciele energetickej efektívnosti a súvisiacej neschopnosti splácať dlhy (napr. náklady protistrán súvisiace s neschopnosťou stanoviť plán energetickej efektívnosti pre prevádzkové priestory).	Vyššia koncentrácia klientov v podsektoroch NSF s potenciálnym vplyvom
Nevýznamné	Adaptácia na zmenu klímy	Upstreamový, downstreamový a vlastná činnosť	Reputačné riziko vyplývajúce z nedostatočnej pozornosti venovanej cieľom podporujúcim prispôbenie sa zmene klímy (napr. vplyv na reputáciu súvisiaci s prerušením podnikateľskej činnosti)	Prehodnotenie pravdepodobnosti, ktorá bola v porovnaní s rokom 2024 znížená pre rok 2025. Riziko znížené, keďže adaptácia na zmenu klímy je súčasťou interných procesov

Na základe výsledkov posúdenia dvojitej významnosti boli identifikované nasledujúce príležitosti:

Časť hodnotového reťazca	Identifikovaná príležitosť
Vlastné operácie	Významné Posilnenie reputácie a strategického postavenia značky vyplývajúce z jasného definovania a úspešného plnenia cieľov na podporu zmierňovania zmeny klímy (napr. plnenie záväzkov vyplývajúcich z členstva v iniciatíve Net Zero Banking Alliance).

Medzi rokmi 2024 a 2025 nedošlo k žiadnym zmenám vo významnosti vplyvov a príležitostí.

V roku 2025 skupina VÚB zdokonalila svoj prístup k odolnosti voči zmene klímy vykonaním analýzy významnosti ako prvého kroku ku komplexnému posúdeniu odolnosti voči zmene klímy. Táto analýza pomohla identifikovať prioritné vplyvy, riziká a príležitosti súvisiace s klímou a položila základy pre štruktúrovanejší rámec odolnosti v nasledujúcich rokoch. Na základe týchto výsledkov bude oddelenie riadenia rizík v roku 2026 viesť vývoj úplnej analýzy odolnosti s cieľom postupne integrovať podrobnejšie klimatické scenáre a kvantitatívne modelovacie možnosti.

- posúdenie vytvorilo inventár rizikových faktorov,
- oddelenie riadenia rizík vyvinulo metodologickú štruktúru v súlade s očakávaniami ECB,
- práca má slúžiť ako podklad pre neskoršiu analýzu odolnosti založenú na scenároch.

Vybrané záťažové testy na posúdenie potenciálneho vplyvu rizík súvisiacich s ESG na kreditné riziko. Tieto testy boli súčasťou 2025 ICAAP/LAAP nepriaznivého scenára a boli zamerané na odhad potenciálnych vplyvov na rizikovo vážené aktíva (RWA) a zisk/stratu (P&L). Metodika záťažových testov zahŕňa:

- firemné portfólio: Hospodárske sektory boli klasifikované podľa citlivosti ESG na základe internej metodiky. Pravdepodobnosť zlyhania (PD) bola upravená podľa sektorovej klasifikácie;
- retailové hypotéky: Ako ukazovateľ rizika prechodu sa použili certifikáty energetickej hospodárnosti (EPC) s úpravami aplikovanými na stratu v prípade zlyhania (LGD);
- scenár povodňovej udalosti: V prípade retailového portfólia sa modelovali potenciálne účinky záplav, pričom sa zohľadnilo zvýšenie PD pre postihnutých dlžníkov a vyššia LGD pre nezabezpečené úvery.

Tento prístup je založený na odbornom posúdení a nepoužíva modely klimatických scenárov ako NGFS alebo IEA.

- Metodika je v štádiu vývoja a v budúcnosti môže byť rozšírená o ďalšie faktory.
- Analýza záťažového testu ukázala, že VÚB skupina je schopná udržať si zdravú kapitálovú primeranosť aj v prípade nepriaznivého scenára.

VÚB skupina si uvedomuje hodnotu komplexnej analýzy odolnosti a plánuje tento prístup ďalej rozvíjať, najmä vo vzťahu k podrobnejším klimatickým scenárom.

Skupina v rámci procesu DMA vykonala čiastkové hodnotenie odolnosti svojho obchodného modelu, počas ktorého boli určené hlavné vplyvy, riziká a príležitosti súvisiace s klimatickou zmenou. Výsledky analýzy dvojitej významnosti sú následne prerokované s výkonným manažmentom, ktorý na ich základe prijíma opatrenia na zníženie nepriaznivých dopadov identifikovaných rizík. Tieto opatrenia budú postupne zapracované do dlhodobých strategických plánov Skupiny.

V prípade vplyvov a príležitostí nenastali zmeny vo významnosti medzi rokmi 2024 a 2025.

Prepojenie klimatických predpokladov s finančnými výkazmi

Skupina využívala klimatické scenáre predovšetkým na identifikáciu a predikciu klimatických rizík. Väčšina hodnotených rizík bola vyhodnotená ako nevýznamná, a preto nebola vykonaná priama integrácia výsledkov klimatických scenárov do predpokladov finančných výkazov v tomto štádiu.

Reputačné riziko spojené s klimatickými cieľmi a záväzkami bolo vyhodnotené ako významné, avšak zatiaľ nebolo kvantifikované ani priamo prepojené s predpokladmi finančných výkazov. Na zabezpečenie proaktívneho riadenia rizík skupina stanovila limity a ukazovatele včasného varovania na monitorovanie potenciálnych budúcich vývojov a prehodnotenie významnosti, ak to bude potrebné.

Integrácia klimatickej výkonnosti do motivačných schém

VÚB skupina, v súlade s prístupom ISP skupiny, považuje za nevyhnutné venovať sa a monitorovať klimatické otázky, a preto implementovala čiastkové ciele do motivačného systému.

ESG KPI (kľúčový ukazovateľ výkonnosti) bol priradený, v rámci Politik odmeňovania a motivácie za rok 2025, generálnemu riaditeľovi a osobám zodpovedným za podstupovanie rizík, strednému manažmentu a riadiacim funkciám VÚB skupiny na Slovensku a v Českej republike. Charakteristiky tohto KPI sú v súlade s rastúcim dôrazom, ktorý na tieto otázky kladú zákazníci, akcionári, regulátori a ďalší zainteresovaní členovia skupiny.

So špecifickým odkazom na variabilnú odmenu výkonného a generálneho riaditeľa sa klimatické aspekty zohľadňujú ako v ročnom motivačnom systéme (s dôležitosťou 15 %), tak aj v dlhodobom motivačnom pláne.

Konkrétne sú to KPI prepojené s financovaním klientov v prechode na udržateľnosť:

1. % nových produktov udržateľných úverov pre retailových zákazníkov;

2. % nových produktov udržateľných úverov pre korporátne a malé a stredné podniky (SME).

Pokiaľ ide o variabilnú odmenu pre manažment – vrátane generálneho riaditeľa, ostatných vrcholových manažérov skupiny zodpovedných za podstupovanie rizík a ďalších zamestnancov skupiny zodpovedných za podstupovanie rizík – aspekty súvisiace s klímou sa zohľadňujú aj prostredníctvom plánu podielu na výkonnosti (PSP). V rámci PSP priamo, s nachádza zložený kľúčový ukazovateľ ESG, ktorý zahŕňa ukazovatele environmentálnej výkonnosti. Nedostatočné výsledky v porovnaní s cieľmi ESG môžu viesť k zníženiu podielu, na ktorý sa vzťahuje zmena, o 10 – 20 %. Viac informácií o systémoch odmeňovania a stimulov nájdete v sekcii ESRS 2 – Integrácia výkonnosti súvisiacej s udržateľnosťou do motivačných schém – Štruktúra dlhodobého motivačného plánu.

Stratégia boja proti zmene klímy

Politiky súvisiace so zmierňovaním zmien klímy a adaptáciou

Zmena klímy predstavuje jednu z najvýznamnejších globálnych výziev našej doby s rozsiahlymi vplyvmi na prírodné prostredie, ľudské zdravie a hospodársku prosperitu. Efektívny boj proti tejto existenciálnej hrozbe vyžaduje dobre navrhnutú, viacdimeziálnu stratégiu, ktorá zahŕňa globálnu spoluprácu, technologickú inováciu, politické reformy a zapojenie komunity. VÚB skupina si uvedomuje kľúčovú úlohu, ktorú môžu finančné inštitúcie zohrávať v tejto oblasti, vyvinula a prijala sériu politík, ktoré riadia jej podnikateľské činnosti, získavanie zdrojov, financovanie a investície s cieľom riešiť zmierňovanie zmien klímy, adaptáciu, energetickú efektívnosť, rozvoj obnoviteľných zdrojov energie a prechod na klimatickú neutralitu hospodárstva.

Tieto politiky zahŕňajú záujmy zainteresovaných strán, ktoré boli získané prostredníctvom zameraných prieskumov a dialógov, pričom sa zohľadňujú aj spätné väzby od hodnotiacich agentúr a finančných regulátorov.

V roku 2020 zverejnila VÚB banka ako priekopník v skupine na Slovensku [Zelený manifest](#), v ktorom deklarovala svoj záväzok k udržateľnosti a ochrane životného prostredia ako neoddeliteľnú súčasť svojej podnikateľskej DNA. Pokiaľ ide o zmenu klímy, Zelený manifest vyhlasuje podporu prechodu na ekonomiku s nulovými emisiami uhlíka. Banka si kladie za cieľ podporovať klientov ponukou bankových produktov a služieb, zvyšovať interné štandardy a procesy, zlepšovať energetickú efektívnosť a uprednostňovať obnoviteľné zdroje energie. Okrem toho spolupracuje s dodávateľmi, ktorí zdieľajú jej záväzok k udržateľnosti, a angažuje zamestnancov vytváraním kultúry environmentálnej zodpovednosti. Ďalej banka podporuje neziskový sektor prostredníctvom partnerstiev, ktoré podporujú environmentálne vzdelávanie a zvyšovanie povedomia o zmene klímy na Slovensku. V tomto úsilí ju podporujú jej dcérske spoločnosti a silne podporuje materská skupina Intesa Sanpaolo.

Základom environmentálnej politiky VÚB skupiny je jej Etický kódex, záväzný dokument, ktorý stanovuje štandardy a princípy pre riadiace a kontrolné orgány, pre zamestnancov a zmluvné tretie strany v súlade so záväzkami ISP skupiny v rámci medzinárodných iniciatív: Globálna dohoda OSN (UN Global Compact), Ciele udržateľného rozvoja (Sustainable Development Goals), Princípy posilnenia postavenia žien (Women's Empowerment Principles), Aliancia pre nulové emisie (Net Zero Alliances), Princípy zodpovedného bankovníctva (PRB Principles for Responsible Banking), Princípy zodpovedného investovania (PRI Principles for Responsible Investment) a Princípy pre udržateľné poistenie (PSI Principles for Sustainable Insurance Programs) v rámci Finančnej iniciatívy Environmentálneho programu OSN (UNEP FI). Podporuje efektívne a uvedomelé využívanie zdrojov, udržateľné rozhodovanie a boj proti zmene klímy. Kódex tiež poskytuje pokyny pre riadenie nepriamych environmentálnych vplyvov v hodnotovom reťazci, medzi inými podporou služieb a produktov na podporu rozvoja nízkouhlíkovej ekonomiky aj prostredníctvom šírenia obnoviteľnej energie a zlepšovania energetickej efektívnosti. Určuje tiež princípy procesu riadenia nákupov tovaru a služieb:

- transparentnosť a spravodlivosť pri výbere a kvalifikácii dodávateľov v celom dodávateľskom reťazci, zohľadňovanie miestnych špecifík, rešpekt k životnému prostrediu, ľudským právam, pracovným podmienkam, podnikateľskej etike;
- prijímanie opatrení a nástrojov zameraných na minimalizáciu negatívnych vplyvov a podporu povedomia o ESG rizikách a príležitostiach.

Dokument je verejne dostupný na webovej stránke VÚB banky pre všetky zainteresované strany ([Etický kódex | VÚB banka](#)).

Implementácia Etického kódexu viedla k vzniku doplňujúcich politík a postupov zameraných na špecifické oblasti činností. Pre obstarávanie je to Smernica o zelenom obstarávaní, ktorá zabezpečuje zodpovedný nákup v oblastiach ako energia, kancelárske materiály a udržateľné renovácie budov prostredníctvom identifikácie najlepších návrhov, produktov alebo služieb z environmentálneho hľadiska počas celého životného cyklu, s ohľadom trhovú dostupnosť. Kľúčové vplyvy, ktoré sa zohľadňujú, sú spotreba energie a z toho vyplývajúce emisie oxidu uhličitého, produkcia odpadu a spotreba materiálov ako papier, toner, kancelárske potreby a kancelárske zariadenia. Výber dodávateľa berie do úvahy nielen jeho špecializáciu v požadovanom produktovom segmente a jeho ekonomickú a finančnú

stabilitu, ale aj jeho reputačný a udržateľnostný profil vo všetkých oblastiach ESG. To zahŕňa overenie možnej prítomnosti externých prekážok, ako sú súdne a insolvenčné konania.

V rámci svojej činnosti skupina dodržiava Environmentálnu a energetickú politiku skupiny Intesa Sanpaolo. Táto politika má za cieľ minimalizovať environmentálne vplyvy, riadiť ESG riziká a zabezpečiť súlad s právnymi predpismi. Zdôrazňuje efektívne využívanie zdrojov a energie, starostlivý výber dodávateľov na základe etických, sociálnych a environmentálnych kritérií a prevenciu environmentálnych škôd.

Smernica pre riadenie ESG rizík sa zaoberá zmenou klímy v širšom kontexte environmentálnych rizík naprieč činnosťami skupiny, v hodnotovom reťazci a vo financovaných portfóliách. Cieľom tejto smernice je zmierniť materiálne riziká spojené so zmenou klímy a podporiť prechod na nízkouhlíkovú ekonomiku. Smernica vytvára rámec pre riadenie rizík udržateľnosti, stanovuje kľúčové princípy, špecifikuje sektory citlivé na ESG alebo reputačné riziká, a definuje zodpovednosti a mechanizmy monitorovania. Hlavný dôraz je kladený na obmedzenie expozície voči vysokouhlíkovým odvetviám, integráciu ESG rizikových faktorov do kreditných politík a podporu udržateľných finančných riešení. Účinnosť politiky sa monitoruje prostredníctvom interných limitov, dohľadu ESG výboru a prahov rizikového apetítu.

Smernica sa vzťahuje na celú Skupinu vrátane všetkých bankových činností, procesov riadenia rizík a financovania. Pokrýva korporátne aj retailové portfóliá, pričom zabezpečuje hodnotenie ESG faktorov pri screeningoch klientov a hodnotení sektorových rizík. Výnimky sa primárne vzťahujú na odvetvie ťažby uhlia a ropy a zemného plynu, kde platia prísnejšie pravidlá zamerané na postupné vyradovanie expozície v oblasti ťažby uhlia.

Politika je v súlade s medzinárodnými rámcami udržateľnosti vrátane Agendy 2030 OSN, Akčného plánu Európskej komisie pre udržateľný rast, smernicami EBA a očakávaniami ECB.

Politika zohľadňuje záujmy kľúčových zainteresovaných strán vrátane regulátorov, investorov a klientov, pričom vyvažuje finančnú stabilitu s cieľmi udržateľnosti. Pri poskytovaní úverov sa poskytujú finančné produkty a poradenské služby viazané na udržateľnosť, ktoré pomáhajú klientom prejsť na ekologickejšie podnikateľské modely.

Politika je integrovaná do interných rámcov riadenia a zakotvená v rizikovom apetíte a kreditných politikách skupiny, ktoré definujú stratégiu úverového portfólia VÚB skupiny pre každý relevantný sektor na základe, medzi inými, ESG aspektov. Relevantné smernice sú komunikované zainteresovaným stranám prostredníctvom firemných správ, regulačných oznámení a priamym zapojením sa do komunikácie s klientmi a investormi.

Na riadenie vývoja financovaného portfólia si skupina vytvorila Pravidlá pre klasifikáciu udržateľných úverových produktov a činností, ktoré sa vzťahujú na spoločnosti skupiny a definujú, medzi inými, kategórie environmentálne udržateľných činností, prispievajúce k zmiernovaniu aj k adaptácii na zmenu klímy. Tieto interné kritériá sú odlišné od Európskej taxonómie, boli definované v súlade s medzinárodne uznávanými smernicami Loan Market Association (LMA) pre Zelený úver, Sociálny úver a Úver viazaný na udržateľnosť. Tieto princípy poskytujú spoločný rámec na globálnej úrovni, podporujú štandardizáciu a transparentnosť praktík v udržateľnom finančnom sektore.

Skupina verejne deklaruje svoj záväzok voči životnému prostrediu naprieč všetkými činnosťami – od tvorby finančných produktov, cez obstarávanie a jednanie s dodávateľmi, až po vplyv prevádzky vlastných budov a priestorov.

Vyššie uvedené interné politiky sú prístupné príslušným interným zainteresovaným stranám prostredníctvom intranetu skupiny.

Komisia pre environmentálne, sociálne a správne riadenie (ESG Komisia), ako trvalý konzultačný a rozhodovací orgán VÚB Banky, má hlavný cieľ koordinovať a usmerňovať záležitosti týkajúce sa ESG a zabezpečiť správnu implementáciu ESG stratégie, politík a príslušných smerníc ISP skupiny v rámci VÚB skupiny. Rovnako pravidelne hodnotí účinnosť politík, prehodnocuje ukazovatele udržateľnosti (KPI) a dohliada na opatrenia na zmiernenie rizík.

Komisiu predsedá zástupca generálneho riaditeľa, ktorý pôsobí ako ESG manažér – je to najvyššia manažérska úroveň zodpovedná za implementáciu politík v oblasti udržateľnosti.

Proces riadenia ESG rizík

„Smernice pre riadenie ESG rizík“ vytyčujú proces riadenia ESG rizík skupiny (vrátane otázok adaptácie na zmenu klímy), ktorý je rozdelený do 5 fáz:

1. identifikácia: identifikácia a opis ESG rizikových faktorov, a to aj z hľadiska prenosových kanálov, so zvláštnym zreteľom na klimatické a environmentálne riziká (napríklad ESG rizikové scenáre v procese stresového testovania);
2. hodnotenie a meranie: určenie expozície voči ESG rizikám (napr. proces zúčtovania ESG a reputačných rizík);
3. monitorovanie a kontrola: dohľad nad kontinuálnym vývojom expozície voči ESG rizikám (pravidelné správy o ESG rizikách pre ESG Komisiu, monitorovanie stanovených ESG KPI v rámci Risk Appetite Framework);
4. zmiernenie: obmedzenie ESG rizík prostredníctvom vhodných opatrení a stratégií vrátane preventívnych, zameraných na zníženie závažnosti vplyvu týchto rizík (napríklad definovanie nápravných opatrení v prípade

- prekročenia ESG limitov v RAF, definícia úverových stratégií pre všetky relevantné sektory);
5. komunikácia: príprava vhodných informačných tokov s cieľom zabezpečiť adekvátnu transparentnosť a znalosti o expozícii voči ESG rizikám (napríklad správy o ESG rizikách a zverejňovanie ESG rizík vrátane ukazovateľov, ktoré zohľadňujú fyzické klimatické riziká).

V rámci vyššie uvedenej fázy hodnotenia a merania bol implementovaný proces vyhodnocovania ESG a reputačného rizika. Cieľom je identifikovať a ex ante posúdiť potenciálne ESG a reputačné riziká (vrátane klimatických a environmentálnych rizík) súvisiace s návrhmi na poskytnutie úveru, výberom dodávateľov/tretích strán v súvislosti s obchodnými dohodami, investíciami do vlastného kapitálu a mimoriadnymi transakciami.

Proces vyhodnocovania ESG a reputačného rizika je preto navrhnutý tak, aby reprezentoval potenciálne rizikové profily ESG a reputácie súvisiace s konkrétnou operáciou/partnerom alebo iniciatívou, čím umožňuje informované prevzatie rizika v rámci rozhodovacích procesov zainteresovaných strán. Prvá úroveň vyhodnocovania, vykonávaná príslušnými útvarmi, je zameraná na analýzu hlavných faktorov ESG a reputačného rizika a vykonáva ju štruktúra, ktorá spravuje vzťah s partnerom. V tomto kontexte sú návrhy na poskytnutie úveru podrobené prvej úrovni vyhodnocovania s diferencovanými metódami na základe sektorových hodnotení a charakteristík jednotlivého partnera a operácie. Druhá úroveň vyhodnocovania, aktivovaná na základe výsledkov prvej úrovne, sa zameriava na prehĺbenie a vyhodnotenie problémových oblastí, ktoré sa mohli objaviť v prvej úrovni, a zahŕňa odbornú analýzu týchto rizikových profilov. Výsledkom hodnotenia je spravidla poradné stanovisko, ktoré obsahuje posúdenie hlavných kritických problémov, súvisiacich zmierňujúcich opatrení a úrovne rizika, ktoré je priradené na základe interných metrik. V prípade rizikových tried, ktoré nie sú v súlade s rizikovou predispozíciou skupiny, sú aktivované špecifické eskalačné mechanizmy.

V rámci širšieho rámca hodnotenia a riadenia ESG rizík sa nachádza aj činnosť implementácie Ekvatoriálnych princípov (EP), ktoré definujú rámec pre riadenie environmentálnych a sociálnych rizík pri financovaní veľkých projektov, čím sa posilňuje záväzok riadiť vplyvy súvisiace s podnikateľskými aktivitami zákazníkov. EP sú medzinárodné usmernenia, ku ktorým sa Skupina Intesa Sanpaolo dobrovoľne prihlásila od roku 2007 a v súčasnosti aplikuje najnovšiu aktualizovanú verziu (EP IV), ktorá sa vzťahuje na financovanie infraštruktúrnych a priemyselných projektov, ktoré môžu mať negatívny vplyv na ľudí a životné prostredie (ako sú energetické zariadenia, petrochemické závody, bane, infraštruktúra v oblasti dopravy a telekomunikácií). Tieto princípy sú založené na kritériách Medzinárodnej finančnej korporácie (IFC) Svetovej banky a týkajú sa v environmentálnej oblasti prevencie znečistenia a podpory energetickej účinnosti; ochrany biodiverzity a udržateľného hospodárenia s prírodnými zdrojmi.

EP sa uplatňujú bez ohľadu na priemyselný sektor, v ktorom zákazník pôsobí, keď sa financovanie produktu používa na podporu vývoja nových projektov a na splnenie špecifických kritérií:

Proces hodnotenia projektu začína pridelením rizikovej kategórie na troch úrovniach zo strany Skupiny, pričom sa zohľadňuje integrované posúdenie rôznych faktorov. V pomere k priradenej úrovni rizika sú definované požiadavky, ktoré musia byť splnené, a to v súvislosti s dokumentáciou, ktorá má byť vyhotovená, a činnosťami, ktoré musí zákazník vykonať. V tomto kontexte Skupina začleňuje environmentálne a sociálne doložky do financovania a overuje správnu implementáciu dohodnutých doložiek.

Riadenie udržateľnosti v sektoroch citlivých na zmenu klímy

Na úrovni portfólia a v súvislosti s cieľmi dekarbonizácie „Pokyny na riadenie ESG rizík“ podrobne rozpracovávajú model riadenia ESG rizík, ktorý je založený na hodnotení materiálnosti ESG rizikových faktorov vzhľadom na rôzne typy rizík (kreditné riziko, trhové riziko, operačné riziko, riziko likvidity a reputačné riziko) a ich integráciu do rôznych oblastí riadenia rizík. Analýza materiálnosti (hodnotenie významnosti v oblasti klímy/ESG) je proces hodnotenia potenciálnych vplyvov ESG a klimatických rizík na skupinu. Táto analýza je založená na organickom a štruktúrovanom prístupe k hodnoteniu rizík, ktorý zahŕňa podrobnú analýzu faktorov spôsobujúcich riziko a integráciu perspektívnych prvkov. Agregovaná analýza významnosti ESG rizikových faktorov na úrovni sektora vedie k definovaniu vylepšeného rámca riadenia rizík pre sektory najviac vystavené ESG rizikám, k definovaniu sektorových stratégií v tomto smere a k implementácii konkrétnych opatrení v rámci Rámca tolerancie rizík (t. j. RAF) alebo všeobecných kritérií na obmedzenie a vylúčenie úverov, ako aj podrobných kritérií platných pre jednotlivé citlivé sektory prostredníctvom aplikácie konkrétnych sektorových pravidiel.

Ciele na zníženie emisií skleníkových plynov (GHG)

Skupina Intesa Sanpaolo, vedomá si výzvy, ktorú predstavuje klimatická zmena, sa zaviazala prispieť k dosiahnutiu globálnych klimatických cieľov, a to usilovaním sa o dosiahnutie Net-Zero stavu do roku 2050, a to nielen vo vzťahu k vlastným emisiám, ale aj k portfóliám úverov a investícií, pričom si stanovila aj čiastkové ciele do roku 2030.

VÚB skupina sa ako súčasť ISP skupiny plne zaväzuje a prispieva k plneniu cieľov na úrovni skupiny ISP. Preto si nestanovila vlastné ciele na zníženie emisií skleníkových plynov, ani neprijala plán transformácie pre zmierňovanie klímy na konsolidovanej úrovni. Skupina plánuje pracovať na pláne transformácie pre zmenu klímy. Presný rozsah a časový harmonogram budú určené v súlade s konsolidovaným prístupom materskej spoločnosti a na základe

výsledkov ďalších interných diskusií.

Napriek tomu VÚB skupina prispieva k plánu materskej spoločnosti Intesa Sanpaolo na zníženie jej „vlastných“ emisií, prijatému v roku 2022, čo potvrdila aj v rámci nového podnikateľského plánu na roky 2026 – 2029 s názvom Plán vlastných emisií, ktorý je v súlade s protokolom Science Based Target Initiative (SBTi) (validácia bola získaná v januári 2025).

Pri určovaní svojich dekarbonizačných nástrojov skupina Intesa Sanpaolo zohľadňuje rôzne klimatické scenáre, vrátane základného scenára kompatibilného s obmedzením globálneho otepľovania na 1,5 °C, ako aj tri ďalšie referenčné scenáre (Hot House World, Orderly Transition a Disorderly Transition). Skupina VÚB svoj prístup plne zosúladzuje s týmito scenármi definovanými na úrovni skupiny.

Pokrok v Pláne vlastných emisií sa pravidelne zdieľa počas zasadnutí ESG Komisie.

Ďalšie ciele súvisiace so zmiernením zmeny klímy a prispôsobovaním sa jej vo vlastných operáciách

Úroveň portfólia

Na dosiahnutie cieľov znižovania emisií a sprevádzanie zákazníkov na ich vlastnej ceste k dekarbonizácii boli na úrovni ISP skupiny, do ktorej patrí aj VÚB skupina, stanovené medziročné ciele znižovania emisií do roku 2030. Tieto ciele sa zameriavajú na sektory identifikované na základe kritéria významnosti medzi sektormi s najvyššou intenzitou emisií podľa NZBA. VÚB skupina si na vlastnej konsolidovanej úrovni ciele nestanovila.

Na podporu tohto cieľa na úrovni ISP skupiny identifikovala VÚB skupina niekoľko nástrojov:

- produkty a stimulácie vrátane:
 - o prístup k úverovému limitu dedikovanému na obehovú ekonomiku, ktorý je zameraný na zákazníkov, ktorí prijímajú obehový podnikateľský model s inovatívnymi metódami, a poskytovaním podpory pri prístupe k úverom. Tento limit nezohľadňuje technické skríningové kritériá Európskej taxonómie, keďže bol vyvinutý pred jej vstupom do platnosti. Kritériá produktu boli vyvinuté v úzkej spolupráci s Nadáciou Ellen MacArthur;
 - o zelené financovanie zamerané na financovanie projektov s významným environmentálnym vplyvom;
 - o financovanie viazané na udržateľnosť, ktoré poskytuje mechanizmus zliav/bonusov ako stimul pre zákazníkov, ktorí dosiahnu vopred stanovené ciele udržateľnosti;
 - o poradenské služby pre zákazníkov na podporu ich dekarbonizácie a sprevádzanie pri využívaní vhodných ESG finančných nástrojov spojených s ich stratégiami a plánmi prechodu.

Aby sa zabezpečil nepretržitý pokrok, boli stanovené interné KPI v divíziách Retail a Corporate banking, ktorých vývoj je pravidelne monitorovaný ESG Komisiou.

Opatrenia a zdroje súvisiace s klimatickými zmenami

Na podporu cieľov ISP skupiny v oblasti zmiernenia a prispôsobenia klimatických zmien VÚB skupina navrhla niekoľko typov opatrení:

- v roku 2025 skupina pokračovala najmä prostredníctvom zlepšenia svojej fyzickej infraštruktúry – so zameraním na opatrenia v oblasti energetickej účinnosti, zvýšené využívanie energie z obnoviteľných zdrojov a zníženie a zabránenie emisiám skleníkových plynov pri prevádzke vlastných budov;
- pokračovaním vylepšovania dátovej infraštruktúry – obohatenej aj prostredníctvom interných prieskumov medzi protistranami skupiny – a IT infraštruktúry spolu s priebežným zdokonaľovaním a rozširovaním interných politík s cieľom zabezpečiť úplné zosúladenie s rámcami a metodickými štandardmi skupiny Intesa Sanpaolo;
- ďalším rozvojom portfólia udržateľných produktov, napríklad rozšírením možností financovania pre malé podniky – zavedením úveru Zelený Profiúver, hypotéky Zelený Profi Hypoúver a financovania ekologických automobilov – a ďalším rozširovaním ponuky udržateľných investičných príležitostí prostredníctvom VÚB Generali DSS a Eurizon. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. Spol., a.s., je správcom fondov, ktoré ponúka ako produkty VÚB Banka, ale nie je súčasťou VÚB skupiny, na ktorú sa vzťahuje táto správa o udržateľnosti. Okrem toho sme v rámci našich inovačných snáh vyvinuli simulátor nehnuteľností, ktorý pomáha majiteľom domov odhadnúť potenciálne úspory z energetickej úsporných modernizácií, uvádza očakávané zlepšenia EPC a podporuje informované rozhodovanie; tento nástroj je verejne dostupný bezplatne;
- zvyšovanie povedomia a marketingová podpora pre špecifické finančné produkty a stimulácie;
- pokračovanie v realizácii vlastných podujatí série „ATLAS“ – konferencie, diskusie, a panelové rozhovory zamerané na osvedčené postupy, inovácie a zdieľanie vedomostí; iniciované v roku 2022;
- partnerstvá s odbornými organizáciami na zdieľanie vedomostí.

Partnerstvá zahŕňajú zdieľanie vedomostí nielen na zlepšenie vlastnej infraštruktúry, praktík a stratégií skupiny, ale aj na zlepšenie celkovej udržateľnosti ekonomiky, predovšetkým na Slovensku a v Českej republike. Skupina je aktívna v nasledujúcich oblastiach, kde projekty a podujatia zamerané na zvyšovanie povedomia, vzdelávanie, osvedčené

postupy a výmenu vedomostí umožňujú zmiernenie a/alebo prispôsobenie sa klimatickým zmenám:

- udržateľné budovy a ich energetická efektívnosť, udržateľná výstavba a renovácia; napr. Budovy pre budúcnosť, Slovenská rada pre zelené budovy;
- udržateľné urbanistické plánovanie, prispôsobenie miest klimatickým zmenám a zelená infraštruktúra; napr. Inštitút pre pasívne domy, Medzinárodný inštitút klimatickej adaptácie, Manifest2020;
- obehová ekonomika, znižovanie odpadu a udržateľné verejné obstarávanie; napr. Circular Slovakia, Projekt udržateľného e-shopu s VISA a Heureka;
- udržateľné a biodiverzite priateľské poľnohospodárstvo a potravinová výroba; napr. Krajina živá Ochránárskeho združenia BROZ;
- environmentálne vzdelávanie a podpora inovácií pre deti a mládež; napr. Pre lepšiu budúcnosť Zeme, Lifbee Academy;
- podpora relevantných programov a projektov Nadácie VÚB.

Toto zahŕňa finančnú podporu, poskytovanie služieb kreatívnych agentúr a pokrytie marketingových nákladov pre projekty a programy ako Envirogrants a Cena ATLAS, ktoré majú za cieľ zvyšovať verejné povedomie, motivovať a podporovať prechod k udržateľnosti.

Opatrenia a zdroje v oblasti klimatických zmien vo vlastnej činnosti

V súlade so záväzkom ISP skupiny čeliť klimatickým zmenám realizovala a naplánovala VÚB skupina sériu kľúčových opatrení, ktorých cieľom je zmierniť jej environmentálny vplyv a dosiahnuť strednodobé a dlhodobé ciele skupiny v oblasti udržateľnosti:

1. Iniciatívy v oblasti energetickej efektívnosti:
 - VÚB skupina postupne nahrádza zastarané a energeticky neefektívne energetické zariadenia, konkrétne: výmena osvetlenia za LED, renovácia systémov HVAC, kompletná obnova elektroenergetických systémov, renovácia kúrenia a prípravy teplej vody, výmena okien a izolácia obvodového plášťa budov.
 - Skupina VÚB skúma možnosti nahradenia chladiacich plynov s vysokým potenciálom poškodzovania ozónu (ODP) a vysokým potenciálom globálneho otepľovania (GWP) environmentálne priateľskými náhradami.
2. Prechod na obnoviteľné zdroje energie:
 - Inštalácia obnoviteľných zdrojov energie (hlavne fotovoltické panely a tepelné čerpadlá) na strechu budov Skupiny VÚB,
 - Nákup 100 % obnoviteľnej elektrickej energie (s Garanciami pôvodu) prostredníctvom zmluvy pre vlastné priestory,
 - Skupina VÚB skúma možnosti nákupu obnoviteľnej elektriny pre prenajaté priestory prostredníctvom nezáväzných zmluvných nástrojov.
3. Zlepšenia v oblasti vozového parku a mobility:
 - Vozový park spoločnosti prechádza postupnou transformáciou na hybridné a plne elektrické vozidlá.
 - Inštalácia nabíjajúcich staníc pre elektrické vozidlá v budovách VÚB skupiny.
4. Zlepšenia infraštruktúry:
 - VÚB skupina skúma možnosti zateplenia budov a aplikácie zelených striech a zelených stien.
5. Optimalizácia spotreby papiera a materiálov:
 - VÚB skupina už dlhodobo hľadá a implementuje stratégie na zníženie spotreby papiera a materiálov. Od roku 2024 sa všetok kancelársky papier nakupuje výhradne z ekologických, udržateľných zdrojov, od roku 2025 používa iba certifikovaný recyklovaný papier.
 - Hlavnou aktivitou v oblasti redukcie používania papiera je digitalizácia bankových služieb
6. Zelené obstarávanie vybraných materiálov a služieb:
 - Kancelárskych a IT zariadení
 - Bankové karty z recyklovaného plastu
 - Bezpečné a udržateľné podujatia
 - Služobné cesty

Očakáva sa, že tieto aktivity výrazne prispejú k zníženiu negatívnych vplyvov skupiny v strednodobom horizonte a poslúžia ako základné kamene pre dlhodobú udržateľnosť až do roku 2050. Ciele strednodobého horizontu zahŕňajú dokončenie modernizácie infraštruktúry a rozšírenie nasadenia udržateľných technológií.

Presná kvantifikácia zníženia emisií spojenej s jednotlivými opatreniami v rámci vlastnej činnosti nie je možná vzhľadom na zložitosti vzťahov medzi konkrétnymi zavedenými opatreniami a výslednými trendmi emisií v rámci prevádzkových zdrojov.

Skupina využíva svoj každoročný rozpočtový cyklus na zabezpečenie financovania týchto opatrení, pričom strategicky prideluje zdroje do oblastí s najvyšším vplyvom. Úspešná implementácia závisí aj od prístupu k vhodným technológiám, odborným znalostiam zamestnancov a podporným regulačným rámcom.

Opatrenia a zdroje v oblasti klimatických zmien na úrovni portfólia

V súlade s vývojom regulácií v oblasti udržateľnosti, skupina prijala strednodobú a dlhodobú stratégiu, ako aj prístup k ESG otázkam, ktorý je komplexný a holistický. Tento prístup sa zakladá na:

- definovaní ESG stratégie skupiny;
- integrácii ESG faktorov do celkového rámca riadenia rizík, konkrétne v rámci Rámca rizikového apetítu (Risk Appetite Framework), kde je špecifická sekcia venovaná ESG rizikám a klimatickým zmenám;
- integrácii ESG faktorov do úverových procesov a definovaní úverových stratégií;
- starostlivom hodnotení ESG faktorov pri vývoji politík, produktov a služieb;
- šírení kultúry ESG rizík v rámci celej firemnej organizácie.

S ohľadom na zmierňovanie klimatických zmien prebieha integrácia ESG rizík do rámca riadenia rizík prostredníctvom rôznych opatrení. Konkrétne, RAF integruje a prevádza do špecifických opatrení to, čo je definované v strategických usmerneniach, hodnotení materiálnosti ESG/klímy a sektorovom farebnom kódovaní ESG, pričom ročne identifikuje limity, kľúčové indikátory rizika a konkrétne akcie zamerané na obmedzenie ESG rizík, so zvláštnym zreteľom na sektory, ktoré sú týmto rizikám najviac vystavené.

- špecifické limity týkajúce sa expozície voči sektorom ťažby uhlia a ropného a plynárenského priemyslu, pričom pre ťažbu uhlia sa limit každý rok prehodnocuje v súlade s cieľom postupného ukončenia financovania do roku 2025;
- monitorovanie nových úverov rozdelených podľa energetických tried (EPC) s cieľom zlepšiť kvalitu rezidenčných nehnuteľností, ktoré sú použité ako zábezpeky, a tým znížiť prechodné riziko spojené s hypotekárnymi úvermi;
- špecifické limity rizikového apetítu týkajúce sa podielu zábezpek s EPC triedami F a G a s veľmi vysokým fyzickým rizikom v portfóliu Retail Mortgage s cieľom zlepšiť kvalitu rezidenčných nehnuteľností ako zábezpek a následne znížiť tranzičné riziko a fyzické riziko spojené s hypotekárnymi úvermi. Konkrétne, so zreteľom na nižšie energetické triedy (certifikáty APE) a oblasti s veľmi vysokým fyzickým rizikom;
- transakcie s potenciálne vysokými ESG rizikami podliehajú procesu ESG & Reputational Risk Clearing, využívajú ESG profil a skóre protistrany a zohľadňujú vplyvy, ktoré môžu mať fyzické a prechodné rizikové faktory.

V rámci procesu zúčtovania ESG a reputačného rizika, kde sa používa profil ESG a skóre protistrany, ktoré zahŕňa aj úvahy o vplyvoch, ktoré môžu mať fyzické faktory klimatického rizika.

Uvedené opatrenia sa realizujú ako podstatná súčasť stratégie skupiny na riadenie klimatických rizík a nevyžadujú si osobitné vyhradené zdroje výlučne na tieto opatrenia, keďže sú zahrnuté do všeobecného kontextu ESG stratégie skupiny.

Presná kvantifikácia zníženia emisií súvisiacich s každým opatrením na úrovni portfólia nie je možná vzhľadom na komplexnú súvislosť medzi vykonanými opatreniami a trendom emisií v referenčných sektoroch protistrán.

V roku 2025 VÚB skupina pokračovala vo svojom záväzku voči maloobchodným zákazníkom, jednotlivcom aj malým podnikateľom, poskytovaním hypoték a úverov so zameraním na životné prostredie.

Cez zelené hypotéky VÚB banka motivuje klientov výhodnou úrokovou sadzbou na financovanie kúpy nehnuteľnosti s vysokou energetickou triedou („A“). Klienti s nehnuteľnosťami iných tried sú motivovaní uviesť si svoju energetickú efektívnosť, a ak predložia platný certifikát EPC, získajú zníženie poplatku za poskytnutie úveru. Okrem ponuky nových hypoték VÚB skupina implementovala sériu aktivít zameraných na zber informácií o energetickej výkonnosti nehnuteľností, ktoré slúžia ako záruka existujúcich hypoték, čo zvyšuje povedomie medzi klientmi a umožňuje banke presnejšie riadiť s tým spojené tranzičné riziko.

Zelený úver je finančné riešenie so zvýhodnením pre klientov, ktorí chcú zlepšiť energetickú výkonnosť prostredníctvom napríklad výmeny okien, vysokoúčinných kotlov, zateplenia a inštalácie solárnych a fotovoltických panelov.

Na podporu udržateľného prechodu malých a stredných podnikov (SME) a firemných klientov VÚB banka zaviedla produktový rad TERRA, ktorá ponúka úvery so zvýhodnenými úrokovými sadzbami na podporu udržateľnosti v oblastiach environmentálnej, sociálnej a riadenia udržateľnosti. V rámci TERRA Enviro sú ponúkané dva produkty:

- GREEN S-LOAN+: špeciálny úver na podporu všetkých typov firemných investícií a projektov, ktoré dokážu generovať pozitívny environmentálny vplyv na procesy, infraštruktúry, technológie, služby a produkty v súlade

s kategorizáciou LMA (napr. Obnoviteľné energie, Energetická efektívnosť, Prevencia a kontrola znečistenia, Environmentálne udržateľné hospodárenie s prírodnými zdrojmi, Čistá doprava, Udržateľné hospodárenie s vodou a odpadovými vodami, Adaptácia na klimatické zmeny, Ekologická a/alebo obehová ekonomika, Zelené budovy alebo Projekty zamerané na činnosti s nulovými emisiami CO₂, ako je výroba elektriny pomocou solárnej, veterné, morskej alebo vodnej technológie). Klient sa pri poskytnutí úveru zároveň zaväzuje dokončiť svoj projekt v dohodnutom termíne.

- ENVIRO LOAN: špeciálny úver na podporu projektov obehovej ekonomiky vrátane efektívneho využívania zdrojov, predlžovania životnosti produktov alebo materiálov, udržateľného získavania surovín, zvýšenia recyklovateľnosti a zelenej inovácie. Pre tieto úvery môžu byť nastavené individuálne ESG KPI s klientom. Suma vyčerpaná v obchodnej línii Retail sa týka predovšetkým hypotekárnych úverov zabezpečených nehnuteľnosťou s energetickou triedou A alebo B. Sumy vyčerpaného financovania sú počítané na základe manažérskych údajov.

VÚB skupina podporuje udržateľné rozhodnutia klientov aj v oblasti investícií. Pre viac informácií pozrite štandard ESRS S4 – Metriky súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami.

Opatrenia a zdroje vo vzťahu k dodávateľskému reťazcu

Na riadenie vplyvov z hodnotového reťazca každý dodávateľ prechádza kvalifikačným procesom prostredníctvom Portálu dodávateľov. Hodnotenie registrovaných dodávateľov nezohľadňuje iba ich ekonomicko-finančné a technicko-organizačné charakteristiky, ale aj aspekty týkajúce sa obchodnej etiky, rešpektovania ľudských práv, práv pracovníkov a životného prostredia. Toto hodnotenie je založené na špecifických dotazníkoch a/alebo na existencii určitých certifikácií (vrátane ISO 50 001 a 14 001, ako aj zavedení systému energetického manažmentu v súlade so štandardmi ISO 50 001).

Vyplnenie ESG dotazníka sa stalo od roku 2024 povinným predpokladom na účasť v súťažiach alebo priamych rokovaniach prostredníctvom Portálu dodávateľov a ESG hodnotenie bolo začlenené do technického hodnotenia ponuky dodávateľa v hodnotení ponúk.

Skupina VÚB priebežne prijíma opatrenia na transformáciu svojho dodávateľského reťazca na udržateľný, v súlade s Pravidlami skupiny o zelených nákupoch.

Hlavná aktivita v udržateľnej transformácii dodávateľského reťazca v roku 2025: Skupina VÚB začala od roku 2025 zabezpečovať 100 % elektrickej energie spotrebovanej vo vlastných budovách z certifikovaných obnoviteľných zdrojov energie, čím prispieva k cieľu skupiny ISP dosiahnuť 100 % OZE do roku 2030.

Skupina VÚB zároveň pokračuje v aktivitách a rokovaniach s prenajímateľmi s cieľom zabezpečiť obnoviteľnú elektrinu aj pre svoje prenajaté budovy.

Metriky spotreby energie

Cieľom VÚB skupiny je znížiť spotrebu primárnej energie v jej vlastných budovách, ako aj v prenajatých pobočkách. Celková spotreba energie sa skladá zo spotreby elektrickej energie vrátane spotreby e-vozidiel, spotreby zemného plynu vo vlastných kotolniciach a tepla/chladu dodávaného z mestských systémov kúrenia/chladenia v budovách vo vlastníctve a prenajatých budovách, ako aj palív pre dieselové záložné generátory a vozidlá. V rámci jednotlivých zložiek energie sa hodnotí aj zdroj, z ktorého energia pochádza.

Opatrenia, ktoré VÚB skupina zaviedla v roku 2025 s cieľom prechodu na udržateľnú energiu, a ktoré prispievajú k deklarovanejmu cieľu skupiny ISP do roku 2030 dosiahnuť 100 % obnoviteľnú energiu:

- Elektrina vo vlastných budovách sa od roku 2025 nakupuje z obnoviteľných zdrojov v rámci zmluvných nástrojov – záruk pôvodu (GO). Podiel elektriny z obnoviteľných zdrojov na celkovom nákupe elektriny v roku 2025 tak predstavuje 69 %.
- Skupina VÚB začala v máji 2025 vlastnú výrobu elektriny z obnoviteľných zdrojov z fotovoltaickej elektrárne umiestnenej na streche budovy ústredia v Bratislave a v roku 2025 vyrobila spolu 66,31 MWh_{el}, ktoré boli spotrebované v budove.
- Elektrifikácia vozového parku stále prebieha a Skupina VÚB má 18 % svojho vozového parku plne elektrických alebo hybridných vozidiel v porovnaní s 3 % v roku 2024.

Zmena metodiky vykazovania v roku 2025: V súvislosti s nákupom obnoviteľnej elektriny v rámci záruk pôvodu (GO) sa zostávajúca elektrina spotrebovaná v prenajatých priestoroch (budovy a bankomaty), kde VÚB skupina nemá prevádzkovú kontrolu nad dodávkou elektriny ani informácie o energetickom mixe, vykazuje ako elektrina z fosílnych palív v súlade s protokolom GHG.

Spotreba energie a mix

Spotreba energie a jej zloženie za aktuálny a predchádzajúci rok sú opísané nižšie, vrátane prepočtu údajov z roku 2024 s použitím nového metodického prístupu na porovnanie.

	2025	2024 prepočítaný metodikou roku 2025	2024
Spotreba energie a mix (v MWh)			
Celková spotreba energie	17 696	17 305	17 305
Celková spotreba fosílnej energie	12 263	16 929	10 367
Spotreba palív z uhlia a produktov uhlia	0	0	0
Spotreba palív z ropy a ropných produktov	2 459	2 629	2 629
Spotreba palív z prírodného plynu	1 645	1 184	1 184
Spotreba palív z iných fosílnych zdrojov	0	0	0
Spotreba zakúpenej alebo získanej elektriny, tepla, pary a chladenia z fosílnych zdrojov	8 160	13 116	6 554
Podiel fosílnych zdrojov na celkovej spotrebe energie	69,30 %	97,93 %	59,91 %
Spotreba z jadrových zdrojov	0	0	4 016
Podiel spotreby z jadrových zdrojov na celkovej spotrebe energie	0,00 %	0,00 %	23,21 %
Celková spotreba obnoviteľnej energie	5 433	376	2 922
Spotreba palív z obnoviteľných zdrojov	0	0	0
Spotreba zakúpenej alebo získanej elektriny, tepla, pary a chladenia z obnoviteľných zdrojov	5 366	376	2 922
Spotreba vlastne vyrobenej obnoviteľnej energie bez palív	66	0	0
Podiel obnoviteľných zdrojov na celkovej spotrebe energie	30,70 %	2,17 %	16,88 %
Neobnoviteľná výroba energie	0	0	0
Výroba energie z obnoviteľných zdrojov	66	0	0
Celková spotreba energie z činností v sektoroch s vysokým klimatickým vplyvom	0*	0*	0*
Celková spotreba energie z činností v sektoroch s vysokým klimatickým vplyvom na čistý príjem z činností v sektoroch s vysokým klimatickým vplyvom	0*	0*	0*

*Žiadny príjem zo sektorov s vysokým klimatickým vplyvom

Expozícia v sektoroch s vysokým klimatickým vplyvom

VÚB skupina nemá žiadne aktivity a príjmy zo sektorov s vysokým klimatickým vplyvom.

Metriky emisií skleníkových plynov (GHG)

Hrubé emisie Rozsahu 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov

VÚB skupina monitoruje a vykazuje údaje o emisiách skleníkových plynov vznikajúcich v rámci vlastnej prevádzky, ako aj na úrovni celého portfólia, pokrývajúc rozsahy 1, 2 a 3. Nižšie uvádzame prehľad emisií vyjadrených v tCO₂e za roky 2025 a 2024.

	Emisie skleníkových plynov (v tCO ₂ e)		
	2025	2024 prepočítaný metodikou roku 2025	2024
Emisie skleníkových plynov (GHG) Rozsah 1			
Emisie skleníkových plynov Rozsah 1	1 210	949	949
Podiel emisií v rámci Rozsahu 1 z regulovaných obchodných systémov s emisnými kvótami	-	-	-
Emisie skleníkových plynov (GHG) Rozsah 2			
Emisie skleníkových plynov Rozsah 2 (location based)	1 959	2 050	2 050
Emisie skleníkových plynov Rozsah 2 (market based)	2 057	3 892	1 331
Podiel emisií zo zmluvných nástrojov v rámci Rozsahu	36,47 %	0,00 %	18,87 %
Emisie skleníkových plynov (GHG) Rozsah 3			
Emisie skleníkových plynov Rozsah 3	2 435 216	3 500 080	3 506 887
Podiel emisií v rámci Rozsahu 3 vypočítaných pomocou primárnych údajov	16,01 %	10,19 %	8,90 %
1. Zakúpené tovary a služby			
	85	81	81
2. Kapitálové statky			
	264	254	254
3. Palivové a energetické aktivity			
	1 211	1 477	704
4. Preprava a distribúcia v smere nahor			
	1 069	823	823
5. Odpad generovaný v prevádzkach			
	13	6	6
6. Služobné cesty			
	7	-	-
7. Dochádzka zamestnancov			
	-	-	-
8. Prenajaté aktíva v smere hore			
	-	-	-
9. Preprava v smere dole			
	-	-	-
10. Spracovanie predaných produktov			
	-	-	-
11. Používanie predaných produktov			
	45	30	30
12. Spracovanie predaných produktov na konci životného cyklu			
	-	-	-
13. Prenajaté aktíva v smere nadol			
	38	42	42
14. Franchising			
	-	-	-
15. Investície			
	2 432 483	3 497 365*	3 504 945
Celkové emisie skleníkových plynov			
Celkové emisie skleníkových plynov (location based)	2 438 385	3 503 078	3 509 885
Celkové emisie skleníkových plynov (market based)	2 438 483	3 504 920	3 509 167

**Prepočet emisií z finančných produktov je vysvetlený v texte nižšie.*

Zmena metodiky vykazovania za rok 2025: Z dôvodu zmien v metodike výpočtu spotreby energie boli prepočítané aj emisie skleníkových plynov. Hodnoty boli prepočítané za rok 2024. Viac informácií o zmenách metodiky nájdete v časti Metriky spotreby energie.

Financované emisie skleníkových plynov z investičného portfólia VÚB skupina monitoruje a reportuje aj v rozdelení podľa krajín, použitím nasledovných metrik.

Metrická tona ekvivalentu CO ₂ (tCO ₂ eq)			
		Slovensko	Ďalšie krajiny
		2025	1 298 796
		2024	1 133 687
Rozdelenie emisií skleníkových plynov (GHG) z investícií podľa krajín		2024	2 137 167
	prepočítané metodikou roku 2025		1 360 198
	2024	2 144 747	1 360 198

Emisie skleníkových plynov sú vykazované v súlade so štandardom GHG Protocol Corporate Standard (GHG Protocol). Emisné faktory sú používané centrálné v rámci celej ISP skupiny, vrátane VÚB skupiny. Na charakterizovanie vplyvov sa použili regionálne dáta, kde to bolo možné, alebo priemerné európske/globálne scenáre. Pre spotrebu elektrickej energie sa použil „reziduálny mix“ krajiny (emisné faktory pre výpočet location-based emisií Rozsahu 2 sú z International Energy Agency (IEA), a emisné faktory pre výpočet market-based emisií Rozsahu 2 sú z Association of Issuing Bodies (AIB).

Použité boli emisné faktory Ecoinvent 3.11 (2024: Ecoinvent 3.5) a aplikované faktory ekvivalencie IPCC 2021 (2024: IPCC 2013).

Metodiky na zber a výpočet údajov vo významných kategóriách GHG emisií sú uvedené nižšie:

Rozsah / Kategória	Zdroj emisií	Metodika / Zdroj údajov
Rozsah 1	Priame emisie: zemný plyn (vykurovanie), palivo (vozový park & záložné generátory), úniky F-plynov (fluórované plyny)	Zemný plyn: odpočty meračov; emisné faktory UNFCCC (Rámcový dohovor OSN o zmene klímy). Palivo: GPS monitorovanie prejdenej vzdialenosti, faktúry za palivo (naftové, benzínové, benzín-hybridné vozidlá), zákonné testy infraštruktúry, servisné protokoly núdzových generátorov; emisné faktory ISPR. F-plyny: servisné protokoly z údržby zariadení; emisné faktory IPCC
Rozsah 2	Nakúpená energia: elektrina a diaľkové vykurovanie	Elektrina: faktúry, odpočty meračov. Market-based prístup: emisný faktor „2024 residual mix“ pre Slovensko, vypočítaný materskou spoločnosťou. Location-based prístup: emisný faktor „2024 national mix“ pre Slovensko, získaný od Medzinárodnej energetickej agentúry. Tepelná energia: údaje o spotrebe zemného plynu od prenajímateľov; pri absencii údajov použité priemerné hodnoty spotreby na m ² ; emisné faktory UNFCCC.
Rozsah 3 – Kat. 1	Získavanie tovarov a služieb: kancelársky papier, služby dátových centier v cloude	Papier: emisné faktory britskej vlády, Ecoinvent 3.11, faktory ekvivalencie IPCC 2021; zohľadnené procesy od výroby po dodanie. Cloud: ročné emisie podľa rozsahov 1, 2, 3 vykázané dodávateľmi.
Rozsah 3 – Kat. 2	Kapitálové tovary: IT a elektronické zariadenia (PC, laptopy, monitory, tlačiarne, smartfóny, tablety, bankomaty)	Založené na najrelevantnejšom vybavení zakúpenom počas referenčného roka.
Rozsah 3 – Kat. 3	Aktivity súvisiace s palivom/energiou mimo rozsahu 1 a 2	Zahrňa dodávateľský reťazec palív, výstavbu a prevádzku infraštruktúry, straty pri distribúcii a prenose; emisné faktory Ecoinvent 3.11, IPCC 2021; použité regionálne, európske alebo globálne scenáre.
Rozsah 3 – Kat. 4	Doprava a distribúcia v dodávateľskom reťazci: preprava hotovosti na doplnenie bankomatov	Modelované ako doprava dodávkami; zahrňa celý životný cyklus: dodávateľský reťazec palív, spaľovanie, výrobu vozidiel; emisné faktory Ecoinvent 3.11.
Rozsah 3 – Kat. 5	Odpad z činnosti	Emisie zo zvláštneho odpadu vrátane prepravy a spracovania; použité faktory Ecoinvent 3.11 a IPCC 2021.
Rozsah 3 – Kat. 6	Pracovné cesty	Na základe vykonanej analýzy bola táto kategória emisií rozsahu 3 posúdená ako nevýznamná v kontexte VÚB skupiny.
Rozsah 3 – Kat. 7	Dochádzanie zamestnancov	Na základe vykonanej analýzy bola táto kategória emisií rozsahu 3 posúdená ako nevýznamná v kontexte VÚB skupiny.
Rozsah 3 – Kat. 8	Prenajatý majetok v dodávateľskom reťazci	Na základe vykonanej analýzy bola táto kategória emisií rozsahu 3 posúdená ako nevýznamná v kontexte VÚB skupiny.
Rozsah 3 – Kat. 10	Spracovanie predaných produktov	Na základe vykonanej analýzy bola táto kategória emisií rozsahu 3 posúdená ako nevýznamná v kontexte VÚB skupiny.
Rozsah 3 – Kat. 11	Využívanie predaných produktov (bankové služby)	Hodnotené podľa času a spotreby elektriny pri operáciách; emisné faktory rovnaké ako pri Rozsahu 2.
Rozsah 3 – Kat. 12	Koniec životného cyklu predaných produktov	Na základe vykonanej analýzy bola táto kategória emisií rozsahu 3 posúdená ako nevýznamná v kontexte VÚB skupiny.
Rozsah 3 – Kat. 13	Prenajaté majetky downstream (IAS 40)	Použité reálne dáta, inak intenzitné faktory CO ₂ e/m ² z podobných budov.
Rozsah 3 – Kat. 14	Franšízy	Nepoužité – skupina nemá franšízy.
Rozsah 3 – Kat. 15	Financované emisie	Rozpracované v samostatnej kapitole nižšie.

Schopnosť Skupiny získať potrebné informácie z upstream a downstream hodnotového reťazca na výpočet emisií Rozsahu 3, kategórií 1-14 závisí od rôznych faktorov, ako je typ zmluvných dohôd uzatvorených Skupinou, jej nákupná sila a úroveň kontroly vykonávanej nad operáciami mimo jej konsolidačnej oblasti. Okrem toho môže byť získavanie údajov náročné, ak protistrany v hodnotovom reťazci nie sú zahrnuté v súčasnom režime reportovania o udržateľnosti. V súlade s regulačnými predpoveďami ESRS 1 VÚB skupina vynaložiť všetko úsilie na zhromaždenie kvantitatívnych informácií týkajúcich sa jej hodnotového reťazca. Tam, kde nebolo možné získať údaje o emisiách skleníkových plynov priamo od zainteresovaných strán v hodnotovom reťazci, boli odhady vypracované na základe rôznych médií a iných odvodených sektorových proxy.

Nevykazujú sa žiadne významné zmeny týkajúce sa účinkov udalostí a významných zmien okolností (ovplyvňujúcich emisie skleníkových plynov), ktoré sa vyskytli medzi referenčným dátumom tohto dokumentu a referenčnými dátumami subjektov zahrnutých v hodnotovom reťazci skupiny.

Financované emisie

Hranice vykazovania financovaných emisií sú obmedzené iba na VÚB banku a jej portfólio.

V rámci Rozsahu 3, kategórie 15, je odhad financovaných emisií založený na štandarde PCAF. Metodika pre jednotlivé výpočty spolu s výnimkami, ako je nedostupnosť dát, sú opísané nižšie v rámci metodiky pre konkrétne portfóliá. Výpočet financovaných emisií je založený na údajoch o činnosti VÚB banky k dátumu prípravy ročnej správy, ktorá obsahuje informácie o udržateľnosti, t. j. k 31. decembru 2025. Skupina analyzovala možnosti zverejňovania uhlíkovej stopy pre spravované aktíva podľa ESRS E1.44 a 51, normy GHG a metodiky PCAF a zatiaľ túto časť uhlíkovej stopy nezverejnila.

1. Hypotekárne úvery

Podľa štandardu PCAF táto trieda aktív zahŕňa úvery v súvahe na konkrétne spotrebiteľské účely – konkrétne na kúpu a refinancovanie rezidenčných nehnuteľností vrátane rodinných domov a malých viacgeneračných obytných jednotiek. V rámci portfólia VÚB banky boli zohľadnené úvery domácnostiam zabezpečené rezidenčnými nehnuteľnosťami, keďže tvoria významnú časť celkových aktív a financovaných emisií.

V porovnaní s predchádzajúcim rokom banka rozšírila dostupné údaje vďaka digitalizácii, čo umožnilo presnejšie výpočty. Zároveň použila nový model výpočtu pri kolateráloch, pri ktorých nemala k dispozícii informácie o energetických triedach nehnuteľností. V týchto prípadoch aplikovala proxy údaje o energetickej efektívnosti kolaterálov na základe primárneho energetického faktora a celkovej potreby energie.

2. Štátne dlhopisy

Na základe Ukazovateľov svetového rozvoja (World development indicators), boli použité údaje o HDP a emisiách CO₂ krajiny, kde sú pridelené štátne dlhopisy, a účtovnej ceny investície v bankovej knihe VÚB banky.

Konečná hodnota financovaných emisií pre túto triedu aktív sa vypočíta ako súčin faktora priradenia, vyjadreného ako pomer účtovnej hodnoty cenného papiera k HDP krajiny v parite kúpnej sily (PPP), a celkových emisií krajiny.

Tento prístup umožňuje odhadnúť financované emisie spojené s cennými papiermi na základe ich proporcionálnej ekonomickej stopy v každej krajine.

3. Expozícia voči nefinančným korporáciám

Expozícia z úverov a pôžičiek, dlhových cenných papierov a akcií nefinančných korporácií v rámci bankovej knihy VÚB Skupiny bola zahrnutá. Odhad emisií je založený na informáciách o protistranách a informáciách o priemernej intenzite emisií podľa sektora, v súlade s metodikou vyvinutou Partnerstvom pre účtovanie uhlíkových emisií vo financiách (PCAF). Zverejňuje sa tiež podiel emisných údajov pochádzajúcich zo správy konkrétnych spoločností.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje financované emisie (v tCO₂e) vyjadrené ako Rozsah 3, Kategória 15:

Investície banky rozdelené podľa tried aktív podľa PCAF		2025	2024 prepočítaný metodikou roku 2025	2024
PCAF trieda aktív	Portfólio banky	Množstvo GHG (v tCO ₂ e)		
Hypotéky	Hypotekárne úvery	142 361	141 691	149 272
Štátny dlh	Štátne dlhopisy	460 630	300 042	300 042
Podnikové úvery, Akcie obchodované na burze a podnikové dlhopisy	Nefinančné korporácie (NFC)	1 829 492	3 055 632	3 055 632
% GHG emisií Rozsahu 3, Kategórie 15 vypočítané pomocou primárnych údajov		16,04 %	10,20 %	10,20 %

Skupina VÚB dosiahla v roku 2025 dramatické zníženie financovaných emisií skleníkových plynov vďaka zníženiu expozície voči viacerým veľkým emitentom (spoločnosťami), najmä zo Slovenska. Nárast emisií zo štátnych dlhopisov je spôsobený najmä celkovým nárastom portfólia dlhopisov. Zníženie emisií z hypoték je spôsobené najmä zvýšením presnosti odhadu energetickej účinnosti kolaterálov.

Intenzita emisií skleníkových plynov

Nasledujúca tabuľka poskytuje čisté príjmy, ktoré sa používajú na výpočet intenzity emisií skleníkových plynov, pričom tieto príjmy sú zosúladené s hodnotou v súvahe. Pri výpočte intenzity emisií skleníkových plynov bola použitá nasledujúca formula: celkové emisie skleníkových plynov (tCO₂e) / čisté príjmy.

Metrické tony ekvivalentu CO ₂ na milión EUR (tCO ₂ e)/€ milión			
	2025	2024 prepočítaný metodikou roku 2025	2024
Intenzita emisií skleníkových plynov (podľa metódy založenej na lokalite) na čisté príjmy	2 000	2 763	2 768
Intenzita emisií skleníkových plynov (podľa metódy založenej na trhu) na čisté príjmy	2 000	2 764	2 767

Čisté príjmy na výpočet intenzity emisií skleníkových plynov v roku 2025 predstavujú 1,219 milióna eur (2024: 1,268 milióna eur) a definícia čistých príjmov na výpočet intenzity emisií skleníkových plynov bola zvolená v súlade s definíciou smernice o ročných účtoch a konsolidovaných účtoch bánk a iných finančných inštitúcií. Konkrétne sa zohľadnili nasledujúce položky výkazu ziskov a strát: Úrokové príjmy, Príjmy z poplatkov a provízií, Príjmy z dividend, Čistý obchodný príjem (len pozitívne zložky), Iný prevádzkový príjem a Podiel na zisku alebo strate z investícií v spoločných podnikoch a pridružených spoločnostiach účtovaných podľa metódy vlastného imania (len pozitívne zložky).

ESRS E2 – Znečisťovanie

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich so znečisťovaním

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti.

Vplyvy, riziká a príležitosti v ESRS E2 – Znečisťovanie sú identifikované s prihliadnutím na špecifiká VÚB skupiny. Mapovanie týchto vplyvov, rizík a príležitostí sa uskutočnilo najmä na základe kontextu, v ktorom VÚB skupina definuje a implementuje svoje aktivity, obchodné vzťahy (napríklad Environmentálna a energetická politika, Pravidlá riadenia environmentálnych, sociálnych rizík a rizík správy (ESG) VÚB skupiny, Plán znižovania emisií) a opatrenia zavedené na minimalizáciu negatívnych vplyvov vo vzťahu k jej vlastnej činnosti a upstreamovému a downstreamovému hodnotovému reťazcu, ako aj na posúdenie rizík súvisiacich s aspektmi znečisťovania, ktorým môže byť VÚB skupina vystavená. Na účely analýzy dvojitej významnosti boli preskúvané publikácie Ministerstva životného prostredia SR, enviroportal.sk, Európskej komisie (napr. Stratégia pre EÚ pre pôdu) a ďalších, uskutočnili sa konzultácie s odborníkmi v oblasti životného prostredia a zisťovali sa aj názory externých zainteresovaných strán.

Na účely významnosti vplyvu sa hodnotenie identifikovaných vplyvov vykonalo prostredníctvom rozhovorov s vnútornými štruktúrami a externými zainteresovanými stranami, ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno- kvantitatívnej analýzy vykonanej na základe kritérií požadovaných referenčnou legislatívou (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť), najmä s odkazom na:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	Hodnotenie založené na kvalitatívnych faktoroch, najmä na prijatí interných politík a podpore iniciatív zameraných na dosahovanie cieľov znižovania znečisťovania.
Upstreamový hodnotový reťazec	Analýza ESG dotazníka predloženého dodávateľom + spätná väzba od dodávateľov.
Downstreamový hodnotový reťazec	Analýza nepriamych vplyvov vyplývajúcich z investícií v portfóliách; zohľadnenie expozície a podielu financovania VÚB skupiny na celkových aktívach protistrán v sektoroch s vplyvom na znečisťovanie. Pridanie kritérií investícií, financovania a hodnotenia protistrán.

Zmeny významnosti vplyvov v roku 2025

Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
nevýznamné	Mikroplasty	downstreamový	Uvoľňovanie látok vzbudzujúcich obavy, látok vzbudzujúcich veľmi vysoké obavy a mikroplasty	Uvoľňovanie mikroplastov pripínateľné banke je veľmi obmedzené (1,4 %) v porovnaní s podielom financovania poskytovaného bankou.
nevýznamné	Znečisťovanie pôdy	downstreamový	Znečistenie ovzdušia, vody a pôdy, živých organizmov a potravinových zdrojov	Iba 4,18 % možno pripísať VÚB, ak sa zohľadní podiel financovania VÚB na celkových záväzkoch (EVIC) z týchto zdrojov.

Na účely stanovenia finančnej významnosti bola relevantnosť rizík a príležitostí hodnotená prostredníctvom duálneho prístupu, kvantitatívneho a kvalitatívneho, aplikovaného na identifikované perimetre prostredníctvom týchto analýz:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	Posúdenie hlavných činností, ich charakteristik a rozsahu; rozhovory s príslušnými oddeleniami.
Upstreamový hodnotový reťazec	Posúdenie reputačného rizika súvisiaceho s dodávateľmi so slabšími kontrolami v oblasti znečisťovania (napr. používanie znečisťujúcich látok, absencia opatrení na znižovanie znečistenia).
Downstreamový hodnotový reťazec	Hodnotenie úverového, trhového a reputačného rizika. Poznámka: hodnotenie vychádza z vyvíjajúcich sa modelov a metrick; očakáva sa zlepšenie metodiky a dostupnosti údajov.

Zmeny významnosti rizík v roku 2025

Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis a Odôvodnenie
Vyňaté z hodnotenia	Znečisťovanie pôdy	downstreamový	Strategické riziko súvisiace so stratou zákazníkov v dôsledku neschopnosti ponúknuť produkty zodpovedajúce potrebám protistrán (napr. financovanie nákupu a inštalácie technológií s nízkymi emisiami skleníkových plynov) sa nepovažuje za riziko, pretože tieto produkty sú zákazníkom k dispozícii.
Vyňaté z hodnotenia	Znečisťovanie ovzdušia	downstreamový	Strategické riziko súvisiace so stratou zákazníkov v dôsledku neschopnosti ponúknuť produkty zodpovedajúce potrebám protistrán (napr. financovanie nákupu a inštalácie technológií s nízkymi emisiami skleníkových plynov) sa nepovažuje za riziko, pretože tieto produkty sú zákazníkom k dispozícii.

Posúdenie dvojitej významnosti bolo realizované naprieč všetkými fyzickými lokalitami a so zohľadnením obchodných činností, v rámci ktorých skupina VÚB pôsobí.

Identifikované zainteresované strany boli zapojené do témy znečisťovania a ich odpovede tvorili súčasť interného rozhodovacieho procesu. Všeobecné informácie o zapojení zainteresovaných strán nájdete v ESRS 2 – Posúdenie dvojitej významnosti – Zapojenie zainteresovaných strán VÚB skupiny.

Posúdenie dvojitej významnosti neodhalilo žiadne zmapované vplyvy, riziká a príležitosti ako významné.

ESRS E3 – Vodné a morské zdroje

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s vodnými a morskými zdrojmi

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti. Vplyvy, riziká a príležitosti v ESRS E3 – Vodné a morské zdroje sú identifikované s prihliadnutím na špecifiká VÚB skupiny. Mapovanie takýchto vplyvov, rizík a príležitostí sa uskutočnilo najmä na základe kontextu, v ktorom VÚB skupina definuje a implementuje svoje obchodné aktivity a vzťahy v tejto oblasti (napríklad Environmentálna a energetická politika, Pravidlá riadenia environmentálnych, sociálnych rizík a rizík správy (ESG)) a kontroly implementované VÚB skupinou. VÚB skupina analyzovala vedecké a odborné štúdie, správy a publikácie s cieľom zhodnotiť status quo a riziká súvisiace s aspektmi vodného hospodárstva a jeho využívania, ktorým by mohla byť VÚB skupina vystavená. Zohľadnené boli najmä publikácie Ministerstva životného prostredia SR, enviroportal.sk, programu EÚ Copernicus, Slovenského hydrometeorologického ústavu a ďalších, ktoré reprezentujú aktuálny vedecký a objektívny pohľad na vplyvy na ovplyvnené spoločenstvá a prostredie. Ovplyvnené spoločenstvá boli tiež súčasťou dialógu so zainteresovanými stranami a uskutočnili sa aj konzultácie s odborníkmi na otázky životného prostredia.

Posúdenie dvojitej významnosti bolo realizované naprieč všetkými fyzickými lokalitami a so zohľadnením obchodných činností, v rámci ktorých skupina VÚB pôsobí.

Identifikované zainteresované strany boli zapojené do témy Vody a ich odpovede tvorili súčasť interného rozhodovacieho procesu. Konzultácie boli uskutočnené aj s odborníkmi na environmentálne otázky. Všeobecné informácie o zapojení zainteresovaných strán nájdete v ESRS 2 – Posúdenie dvojitej významnosti – Zapojenie zainteresovaných strán VÚB skupiny.

Na účely významnosti vplyvu sa hodnotenie identifikovaných vplyvov vykonalo prostredníctvom rozhovorov s príslušnými vnútornými štruktúrami, ako aj prostredníctvom kvalitatívno-quantitatívnej analýzy vykonanej na základe kritérií požadovaných referenčnou legislatívou (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť). Najmä s odkazom na:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	na základe kvalitatívnych informácií, ako je definovanie vnútorných politík, podnikových stratégií a iniciatív zameraných na zodpovedné využívanie vody;
Upstreamový hodnotový reťazec	hodnotenie vplyvov sa uskutočnilo prostredníctvom analýzy dotazníka ESG, ktorý VÚB skupina predložila dodávateľom a súvisiacej spätnej väzby, ktorú v tejto veci poskytli;
Downstreamový hodnotový reťazec	analýza nepriamych vplyvov prenášaných prostredníctvom expozícií v portfóliách VÚB skupiny, aby sa zohľadnila expozícia skupiny voči protistranám/spoločnostiam patriacim do sektorov, o ktorých sa predpokladá, že majú vplyv z hľadiska vodných a morských zdrojov. Okrem toho sa zohľadnila definícia investícií, kritériá financovania a stratégie hodnotenia protistrán.

Na účely stanovenia finančnej významnosti bola relevantnosť rizík a príležitostí hodnotená prostredníctvom duálneho prístupu, kvantitatívneho a kvalitatívneho, aplikovaného na identifikované perimetre prostredníctvom týchto analýz:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	posúdenie aktivít spojených s hlavnou činnosťou VÚB skupiny, jej atribútov a rozsahu a podrobné rozhovory s príslušnými štruktúrami;
Upstreamový hodnotový reťazec	riziko poškodenia reputácie, ktorému je Skupina potenciálne vystavená, najmä v prípade, že využíva dodávateľov, ktorí prijímajú menej štruktúrované kontroly týkajúce sa vodných a morských zdrojov;
Downstreamový hodnotový reťazec	úverové riziko a trhové riziko spojené s touto témou a tiež prvky rizika z hľadiska reputácie.

V súvislosti s posúdením finančnej významnosti príležitostí sa analýzy zamerali na downstreamový hodnotový reťazec s ohľadom na typ podnikania VÚB skupiny a osobitosť finančných aktivít. Najmä pri hodnotení príležitostí rozvoja podnikania sa posudzovalo možné nastavenie cieľov a výkonnostných ukazovateľov v týchto oblastiach udržateľnosti do stratégie a plánov VÚB skupiny a ich prínos.

VÚB skupina pôsobí takmer výlučne na území Slovenska, ktoré je vnútrozemským štátom. Preto je relevantnosť štandardu E3 Vodné a morské zdroje pre VÚB skupinu obmedzená len na sladkovodné témy. Akýkoľvek vplyvom a rizikám sa predchádza tým, že všetky areály Skupiny sú napojené na mestský vodovod a kanalizáciu a fungujú v súlade s príslušnou legislatívou. Vzhľadom na špecifickosť hlavnej činnosti VÚB skupiny a na základe hĺbkových rozhovorov s príslušnými oddeleniami neboli identifikované žiadne významné vplyvy. Pokiaľ ide o upstreamový a downstreamový hodnotový reťazec, koncentrácia expozícií a dodávateľov, ktorí môžu predstavovať kritické problémy v súvislosti s predmetnými témami, nie je významná.

Prostredníctvom úverov produktového radu TERRA, ako je ENVIRO úver, či GREEN S-LOAN+, VÚB podporuje projekty, ktoré sú zamerané na udržateľné hospodárenie s vodou, vodnou biodiverzitou, či odpadovými vodami, zvýhodnenou úrokovou sadzbou. Avšak tieto iniciatívy sú v súčasnosti nerelevantné vzhľadom na celkové podnikanie, a preto nie sú významné na účely konkrétneho zverejnenia v tomto dokumente.

V porovnaní s rokom 2024 neboli zistené žiadne zmeny vo významnosti vplyvov, rizík a príležitostí v roku 2025.

ESRS E4 – Biodiverzita a ekosystémy

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti. Vplyvy, riziká a príležitosti v ESRS E4 – Biodiverzita a ekosystémy sú identifikované s prihliadnutím na špecifiká VÚB skupiny. Mapovanie takýchto vplyvov, rizík a príležitostí sa uskutočnilo najmä na základe kontextu, v ktorom VÚB skupina definuje a realizuje svoje obchodné aktivity a vzťahy, na základe opatrení zavedených VÚB skupinou na podporu a ochranu biodiverzity a ekosystémov, a to aj prostredníctvom špecializovaných iniciatív a projektov, ako aj na základe hodnotenia rizík súvisiacich s aspektmi biodiverzity, ktorým môže byť skupina vystavená.

Posúdenie dvojitej významnosti bolo realizované naprieč všetkými fyzickými lokalitami a so zohľadnením obchodných činností, v rámci ktorých skupina VÚB pôsobí.

Identifikované zainteresované strany boli zapojené do témy Biodiverzity a ekosystémov a ich odpovede tvorili súčasť interného rozhodovacieho procesu. Všeobecné informácie o zapojení zainteresovaných strán nájdete v ESRS 2 – Posúdenie dvojitej významnosti – Zapojenie zainteresovaných strán VÚB skupiny.

Posúdenie dvojitej významnosti neodhalilo žiadne zmapované vplyvy, riziká a príležitosti ako významné.

Vykonal sa špecifické analýzy s cieľom posúdiť závislosti a vplyvy VÚB skupiny z hľadiska biodiverzity, ekosystémov a súvisiacich služieb. Na účely analýzy významnosti vplyvov sa vykonal prieskum existujúcej odbornej literatúry, najmä zo zdrojov OECD – Environment performance review, Európskej komisie, Ministerstva životného prostredia SR a podobne pre zmapovanie ekonomických aktivít a ich negatívnych dopadov špeciálne na území SR, boli posúdené zistené vplyvy prostredníctvom rozhovorov s príslušnými vnútornými štruktúrami a s odbornými zainteresovanými stranami vrátane odborníkov na otázky životného prostredia, ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno- kvantitatívnej analýzy vykonanej na základe kritérií požadovaných referenčnými právnymi predpismi (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť). Konkrétne:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	na základe kvalitatívnych faktorov, akými sú interné politiky VÚB skupiny a podnikové stratégie týkajúce sa tejto oblasti (napr. Pravidlá o biodiverzite a prírode, Pravidlá pre environmentálnu a energetickú politiku, stratégia boja proti klimatickým zmenám, nadmerné využívanie pôdy a pod.);
Upstreamový hodnotový reťazec	analýza dotazníka ESG, ktorý VÚB získala od dodávateľov a súvisiacej spätnej väzby, ktorú poskytli k danej téme a v kontexte pravidiel obstarávania zeleného bankovníctva;
Downstreamový hodnotový reťazec	analýza nepriamych vplyvov prenášaných prostredníctvom expozícií v portfóliách VÚB skupiny, aby sa zohľadnila expozícia VÚB skupiny voči protistranám patriacim do sektorov, o ktorých sa predpokladá, že majú vplyv na biodiverzitu, na stav druhov, ako aj na rozšírenie a stav ekosystémov. Okrem toho sa zohľadnila definícia investícií, kritériá financovania a stratégie hodnotenia protistrán.

Počas posúdenia dvojitej významnosti (DMA) boli na základe odborných analýz zohľadnené aj potenciálne systémové riziká súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami. Súčasťou posúdenia boli aj informácie získané prostredníctvom dotazníka od externých zainteresovaných strán na zapojenie komunit a ich perspektívy. Po vykonaní analýzy dvojitej významnosti, naprieč všetkými definovanými časovými horizontmi, neboli identifikované žiadne materiálne dopady, riziká ani príležitosti súvisiace s biodiverzitou a ekosystémami.

VÚB skupina nevlastní ani nemá operatívnu kontrolu nad žiadnymi relevantnými lokalitami zdieľaných biologických zdrojov, ekosystémov alebo výroby či získavania surovín, ktoré sa nachádzajú v alebo v blízkosti oblastí citlivých na biodiverzitu. Z tohto dôvodu nevykonáva žiadne činnosti, ktoré by mohli mať negatívne alebo potenciálne negatívne vplyvy na biodiverzitu, ekosystémy alebo dotknuté komunity.

Keďže nebol zistený žiadny takýto vplyv, nebola potrebná ani konzultácia s ovplyvnenými komunitami. DMA však bola rozšírená o konzultáciu s vedeckou obcou a odborníkmi v oblasti biodiverzity a ekosystémov.

Keďže všetky priestory VÚB skupiny sa nachádzajú v mestských, už zastavaných plochách a prevádzka VÚB skupiny má administratívny charakter, má veľmi obmedzený priamy vplyv na existujúcu biodiverzitu. Podobne závislosť prevádzkového perimetra VÚB od ekosystémových služieb nepresahuje všeobecnú celkovú závislosť od prírodných zdrojov a životného prostredia. Preto neboli zistené žiadne materiálne vplyvy.

VÚB skupina však v roku 2025 sprísňuje pravidlá a postupy pri prevádzke budov, renováciách, rekonštrukciách alebo novostavbách, pričom uplatňuje rovnaké princípy, ako pri financovaní projektov.

Na účely stanovenia finančnej významnosti bola relevantnosť rizík a príležitostí hodnotená pomocou duálneho prístupu, kvantitatívneho a kvalitatívneho, aplikovaného na identifikované perimetre.

Pokiaľ ide o riziká, vykonali sa analýzy:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	vzhľadom na špecifiká hlavnej činnosti VÚB skupiny a skutočnosť, že jej pobočky sa nenachádzajú v chránených oblastiach ani v lokalitách s vysokou biodiverzitou, a na základe dôkladných analýz vykonaných príslušnými odbornými oddeleniami;
Upstreamový hodnotový reťazec	posúdenie rizika poškodenia reputácie, ktorému je skupina potenciálne vystavená, využívaním dodávateľov, ktorí prijímajú menej štruktúrované záruky s ohľadom na biodiverzitu a ekosystémy (napríklad prijatie postupov na zmiernenie rizika znečistenia životného prostredia s vplyvom na biodiverzitu alebo definovanie environmentálnej politiky);
Downstreamový hodnotový reťazec	úverového rizika a trhového rizika, ktoré môže vzniknúť z ohrozenia biodiverzity a rovnováhy referenčných ekosystémov. Tieto by tiež mohli určiť prvky rizika z hľadiska reputácie.

VÚB skupina nepodniká v lokalitách nachádzajúcich sa v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti.

VÚB skupina nevykonáva žiadne činnosti súvisiace s lokalitami v oblastiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, ktoré by negatívne ovplyvnili prirodzené biotopy alebo druhy, pre ktoré boli vyhlásené chránené oblasti.

V dôsledku toho VÚB skupina dospela k záveru, že nie je potrebné implementovať opatrenia na zmiernenie vplyvu na biodiverzitu.

Prostredníctvom úverov produktového radu TERRA, ako je ENVIRO úver, či GREEN S-LOAN+, VÚB podporuje projekty, ktoré sú zamerané na trvalo udržateľné hospodárenie s prírodnými zdrojmi, biodiverzitou pôdy či vodnú biodiverzitu zvýhodnenou úrokovou sadzbou.

V porovnaní s rokom 2024 neboli zistené žiadne zmeny v významnosti vplyvov, rizík a príležitostí v roku 2025.

ESRS E5 – Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti. Vplyvy, riziká a príležitosti v rámci ESRS E5 – Využívanie zdrojov a obehové hospodárstvo sú identifikované s prihliadnutím na špecifiká VÚB skupiny. Mapovanie takýchto vplyvov, rizík a príležitostí sa uskutočnilo na základe kontextu, v ktorom skupina definuje a realizuje svoje obchodné aktivity a vzťahy (napríklad Environmentálna a energetická politika VÚB skupiny, Pravidlá riadenia environmentálnych, sociálnych rizík a rizík správy (ESG), Pravidlá zeleného obstarávania, Zelený manifest VÚB a Etický kódex). Ďalšími v tomto kontexte sú opatrenia zavedené VÚB skupinou s cieľom prispieť k implementácii recyklačných systémov, recyklovateľných materiálov súvisiacich s obnovou a využívaním recyklovateľných materiálov. Taktiež boli posúdené riziká súvisiace s aspektmi obehového hospodárstva, ktorým môže byť VÚB skupina vystavená.

Na podporu analýzy sa uskutočnili konzultácie s maloobchodnými spotrebiteľmi a verejnosťou prostredníctvom špecializovaného reprezentatívneho prieskumu, kde sa merala dôležitosť týchto tém (separovanie a recyklácia vlastného odpadu, znižovanie používania plastov, balenie tovaru do recyklovaných alebo recyklovateľných obalov, podpora udržateľnej lokálnej výroby, redukcia papierovej korešpondencie a dokumentácie, ponuka možnosti nákupu tovaru bez obalu a účteniek a faktúr v elektronickej forme).

Taktiež boli analyzované vedecké a odborné štúdie, správy a publikácie, najmä Správa o stave životného prostredia Slovenskej republiky v roku 2024 a publikácie dostupné na enviroportal.sk.

Pre určenie významnosti vplyvov sa hodnotenie identifikovaných vplyvov uskutočnilo prostredníctvom rozhovorov s kompetentnými internými štruktúrami VÚB skupiny a s odbornými zainteresovanými stranami vrátane expertov na problematiku životného prostredia, ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno-quantitatívnej analýzy, uskutočnenej na základe kritérií požadovaných referenčnou legislatívou (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť).

Po vykonanej analýze boli identifikované tieto výsledky významnosti vplyvov:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia	Identifikované vplyvy
Vlastná činnosť	Hodnotenie vplyvov bolo vykonané na základe kvalitatívnych faktorov, ako je definovanie interných politík a firemných stratégií VÚB skupiny v tejto oblasti (napríklad recyklačné systémy a používanie recyklovateľných/bio degradovateľných materiálov);	-
Upstreamový hodnotový reťazec	Hodnotenie vplyvov sa uskutočnilo prostredníctvom analýzy špecializovaného dotazníka, ktorý VÚB skupina predložila dodávateľom, a ich následnej spätnej väzby;	-
Downstreamový hodnotový reťazec	Analýza nepriamych vplyvov prenášaných prostredníctvom expozícií v portfóliách skupiny, aby sa zohľadnila expozícia VÚB skupiny voči protistranám/spoločnostiam patriacim do sektorov, o ktorých sa predpokladá, že majú vplyv z hľadiska obehového hospodárstva a využívania zdrojov. Ďalej sa brala do úvahy definícia investičných a finančných kritérií a stratégií na hodnotenie protistrán.	Významné Recyklácia a opätovné použitie materiálov prostredníctvom financovania a investícií

Neboli zistené žiadne negatívne materiálne vplyvy, ktoré možno pripísať expozíciám voči protistranám pôsobiacim v sektoroch označených za relevantné (napr. výroba plastov, elektroniky, baníctvo a ťažobný priemysel, chemický priemysel, poľnohospodárstvo, stavebníctvo a búracie práce).

Na účely stanovenia finančnej významnosti bola relevantnosť rizík a príležitostí hodnotená duálnym prístupom, kvantitatívnym a kvalitatívnym, aplikovaným na identifikované perimetre.

V prípade rizík boli vykonané tieto analýzy:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia
Vlastná činnosť	Vzhľadom na špecifickosť hlavnej činnosti VÚB skupiny a po hĺbkových analýzách s príslušnými štruktúrami neboli identifikované žiadne riziká súvisiace s témou obehového hospodárstva a využívania zdrojov;
Upstreamový hodnotový reťazec	Reputačné riziko, ktorému je VÚB skupina potenciálne vystavená, sa posudzovalo najmä v prípade, že využíva dodávateľov, ktorí uplatňujú menej podrobné mechanizmy vzhľadom na predmetnú tému (napríklad chýbajúca definícia environmentálnej politiky);
Downstreamový hodnotový reťazec	Zohľadnené bolo najmä úverové riziko a trhové riziko, ktoré potenciálne vyplývajú z ohrozenia obehového hospodárstva a využívania zdrojov. Z týchto rizík môžu vyplývať prvky reputačného rizika.

Zmeny významnosti rizík v roku 2025				
Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
nevýznamné	Odpad	Upstreamový a downstreamový	Reputačné riziko spojené s nesprávnym vymedzením systémov recyklovania / obehového hospodárstva, aj vzťahu k zmluvným stranám, ktoré sú predmetom financovania / investícií.	Nízka koncentrácia financovania klientov v podsektoroch s potenciálnym vplyvom.

Na základe vykonaných analýz neboli na účely finančnej významnosti identifikované významné reputačné riziká súvisiace s odpadovým hospodárstvom vo výrobnom procese, a to pre downstreamový ani upstreamový hodnotový reťazec.

S ohľadom na finančnú významnosť príležitostí boli vykonané analýzy týkajúce sa najmä downstreamového hodnotového reťazca, pričom sa zohľadnil typ podnikania VÚB skupiny a osobitosť finančných aktivít. Uskutočnili sa analýzy a hodnotenia obchodných príležitostí z hľadiska financovania protistrán s cieľom zlepšiť ich profil obehového hospodárstva a zefektívniť výrobné procesy, ako aj potenciálne ciele a ukazovatele výkonnosti stratégie VÚB skupiny.

Na základe vykonanej analýzy finančnej významnosti neboli zistené žiadne významné príležitosti.

Politiky, opatrenia a zámery súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom

Politiky súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom

Politika obehového hospodárstva VÚB skupiny je v súlade so stratégiou skupiny Intesa Sanpaolo, ktorá sa zameriava na efektívnosť zdrojov, znižovanie odpadu a tvorbu hodnoty počas celého životného cyklu produktu. Cieľom je dopomôcť transformácii spoločností a regiónov na inkluzívne obehové hospodárstvo, zmiernenie klimatických zmien, obnovu biodiverzity a zníženie znečistenia. Tento prístup optimalizuje využitie surovín, regeneruje prírodné zdroje a podporuje technologické inovácie, čím prispieva k udržateľnému, spravodlivému a odolnému ekonomickému systému. Tieto zásady pokrývajú všetky aktivity VÚB skupiny, pričom kladú dôraz na interné riadenie zdrojov a finančnú podporu obehových obchodných modelov, v súlade s globálnymi trendmi udržateľnosti a znižovaním rizík kolísania cien zdrojov.

Etický kódex VÚB skupiny integruje princípy obehového hospodárstva prostredníctvom ochrany životného prostredia, podpory rozvoja krajiny vďaka ekologickej transformácii a prijímania modelov obehového hospodárstva, ako aj zodpovedného riadenia nepriamych environmentálnych vplyvov.

Okrem toho VÚB skupina prijala nasledujúce interné politiky súvisiace s obehovým hospodárstvom:

V priamom vzťahu k Európskej taxonómii: Pravidlá pre uplatňovanie Európskej taxonómie z pohľadu ukazovateľa Green Asset Ratio (GAR), schválené na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo a vypracované v súlade s regulačnou legislatívou. Tieto pravidlá stanovujú nevyhnutné opatrenia na aplikáciu EÚ taxonómie a meranie ekonomických aktivít zosúladených so štvrtým zo šiestich environmentálnych cieľov stanovených v európskej legislatíve – „Prechod na obehové hospodárstvo“.

Pravidlá klasifikácie udržateľných úverových produktov a úverových transakcií, ktoré definujú špecifickú kategóriu v oblasti environmentálnej udržateľnosti s názvom „Ekologická efektívnosť a obehové hospodárstvo“. Táto kategória sa prideluje na základe súladu úverovej transakcie so špecifickým rámcom piatich kritérií obehového hospodárstva, ktorý bol vypracovaný v spolupráci s nadáciou Ellen MacArthur Foundation (EMF).

Pravidlá ESG skóre, ktoré určujú spôsob, akým skupina Intesa Sanpaolo a VÚB skupina hodnotí environmentálny, sociálny a riadiaci (ESG) výkon svojich korporátnych klientov vrátane malých a stredných podnikov, ktoré sú často vylúčené z trhových ESG hodnotení. ESG skóre je komplexné hodnotenie založené na viacerých faktoroch, pričom pozornosť venuje aj obehovému hospodárstvu. ESG skóre sa využíva v kľúčových bankových procesoch, ako sú:

- rámec pre apetít úverového rizika (Credit Risk Appetite Framework) – definuje ochotu banky podstupovať riziko pre rôzne kategórie klientov;
- rámec úverových stratégií (Credit Strategies Framework) – riadi rast úverového portfólia s cieľom vyvážiť riziko a výnos v priebehu času.
- organizačná Smernica nakladanie s odpadmi, ktoré upravujú hierarchiu nakladania s odpadom (prevencia, príprava na opätovné použitie, recyklácia, iné formy zhodnocovania, likvidácia), predchádzanie vzniku odpadu, jeho minimalizáciu, separovaný zber a spôsoby likvidácie;
- pravidlá zeleného bankového obstarávania, ktoré podporujú transformáciu od ťažby primárnych surovín k využívaniu sekundárnych (recyklovaných) surovín, udržateľné získavanie zdrojov a používanie obnoviteľných

materiálov. Tieto interné pravidlá pre zelené obstarávanie sú navrhnuté s cieľom dosahovať udržateľnosť a identifikovať najlepšie dostupné riešenia v oblasti dizajnu, produktov alebo služieb v závislosti od dostupnosti na trhu.

Kľúčové princípy zeleného bankového obstarávania v rámci VÚB skupiny

- povinné environmentálne kritériá pre všetky kľúčové produktové kategórie (papier, kancelárske potreby, tonery, elektrina, budovy, zariadenia, podujatia)
- produkty hodnotené podľa posúdenia životného cyklu, s dôrazom na nízku spotrebu energie, nízke emisie a znižovanie odpadu
- certifikované udržateľné materiály, ako recyklovaný papier, FSC/PEFC drevo, repasovaný toner a ekologicky certifikované produkty
- obnoviteľná elektrina, s postupným zvyšovaním podielu až na 100 % do roku 2030
- energeticky efektívne riešenia pri renováciách budov a nákupe kancelárskeho vybavenia
- dodávateľská zhoda prostredníctvom požadovanej dokumentácie a certifikácií
- monitorovanie a každoročné vykazovanie príslušných ukazovateľov

Politiky sú k dispozícii príslušným interným a externým zainteresovaným stranám prostredníctvom firemných komunikačných kanálov, najmä prostredníctvom intranetu banky a bilaterálnej komunikácie s klientmi a dodávateľmi.

VÚB skupina ako súčasť skupiny Intesa Sanpaolo integruje princípy obehového hospodárstva do svojich politík v rámci úverového procesu na základe špecifických kritérií obehového hospodárstva stanovených materskou spoločnosťou a zároveň posudzuje a označuje jednotlivé úverové transakcie ako udržateľné na základe špecifických postupov, ktorým podliehajú transakcie zamerané na financovanie udržateľných iniciatív firemných klientov.

Je potrebné poznamenať, že interný rámec v súčasnosti nie je úplne zhodný s kritériami Európskej taxonómie pre obehové hospodárstvo, a preto financovanie poskytnuté v rámci tohto rámca nie je považované za „zosúladené“ s taxonómiou na účely výpočtu Green Asset Ratio (GAR).

VÚB banka navyše v roku 2020 publikovala Zelený manifest, ktorý predstavuje pilier a inšpiráciu pre udržateľné politiky a stratégie VÚB skupiny. V rámci Zeleného manifestu si VÚB skupina stanovila cieľ podporovať klientov prostredníctvom bankových produktov a služieb, ktoré podporujú udržateľnosť vrátane financovania ekologických inovácií a iniciatív obehového hospodárstva pre jednotlivcov aj podniky.

Okrem plného a dôsledného dodržiavania legislatívnych požiadaviek na ochranu životného prostredia sa VÚB skupina usiluje o identifikáciu inovatívnych a efektívnych riešení v tejto oblasti, implementáciu najlepších environmentálnych štandardov a rozvoj konceptu environmentálnej zodpovednosti. Zároveň sa zaviazala pretaviť do konkrétnych opatrení medzinárodné princípy, ku ktorým sa celá skupina Intesa Sanpaolo prihlásila. Týmito dokumentmi sú Deklarácia finančných inštitúcií UNEP a Globálny dohovor OSN (United Nations Global Compact).

VÚB skupina je zároveň otvorená dialógu a diskusii so zainteresovanými stranami, ktoré reprezentujú „hlas“ životného prostredia a dôležitosť energetickej efektívnosti. Za dohľad nad implementáciou politík udržateľnosti vrátane politík týkajúcich sa využívania zdrojov a obehového hospodárstva je zodpovedný ESG manažér (zástupca generálneho riaditeľa VÚB banky). VÚB skupina zabezpečuje transparentnosť voči zainteresovaným stranám a sprístupňuje svoje hlavné politiky prostredníctvom komunikačných kanálov spoločnosti.

Ciele súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom

Transformácia VÚB skupiny na obehové hospodárstvo je podporovaný aj spoluprácou s Intesa Sanpaolo Innovation Center (ISPIC). VÚB a ISPIC spolupracujú na identifikácii slovenských inovatívnych spoločností v oblasti obehového hospodárstva a udržateľnosti s cieľom poskytnúť im finančnú aj nefinančnú podporu a sprostredkovať im prepojenia v rámci obchodnej siete.

VÚB skupina podporuje praktiky obehového hospodárstva aj prostredníctvom zvýhodneného financovania cez „VÚB ENVIRO úver“, určeného na financovanie projektov, ktoré podporujú obehové hospodárstvo. Oprávnené účely boli definované v spolupráci s nadáciou Ellen MacArthur Foundation (v súvislosti s rámcom obehového hospodárstva). Tento úver je financovaný z vyššie uvedeného špeciálneho úverového fondu (Circular Economy and Green Plafond),

ktorý vytvorila Intesa Sanpaolo.

V rámci Podnikateľského plánu skupiny Intesa Sanpaolo na roky 2022 – 2025 bol vyčlenený dodatočný úverový strop vo výške 8 miliárd eur na podporu podnikov pri prechode na obehové hospodárstvo. Táto iniciatíva nadväzuje na predchádzajúci záväzok z podnikateľského plánu na roky 2018 – 2021, čím zdôrazňuje dlhodobý a stabilný záväzok skupiny v tejto oblasti.

Kritériá oprávnenosti v rámci interného rámca obehového hospodárstva zahŕňajú:

- riešenia predlžujúce životnosť produktov alebo používanie materiálov (napr. aktivity v oblasti cirkulárneho dizajnu, modulárneho dizajnu, zavedenie reverznej logistiky, opravy, regenerácie a repasovania produktov, využívanie modelov „produkt ako služba“, pay-per-use alebo zdieľanej ekonomiky);
- obstarávanie sekundárnych surovín alebo udržateľne získavaných obnoviteľných zdrojov (vrátane využívania obnoviteľnej energie na vlastnú spotrebu);
- riešenia výrazne zvyšujúce efektívnosť spotreby zdrojov v rámci spoločnosti alebo jej dodávateľského reťazca (napr. princípy priemyselnej symbiózy, vytvorenie integrovaného hodnotového reťazca, ktorý transformuje odpad na vstupné suroviny; modely uzatvárania cyklov výroby, aplikácia eko-dizajnu a systémového dizajnu, implementácia procesov na báze prírodných princípov pre zachytávanie a ukladanie CO₂ a/alebo jeho využitie na podporu dekarbonizácie a dosiahnutia uhlíkovej neutrality);
- produkty, ktoré sú plne opätovne použiteľné, recyklovateľné alebo kompostovateľné, pričom sú zapojené do efektívneho systému zberu, separácie a obnovy po ich použití;
- inovatívne technológie a aktivity umožňujúce modely obehového hospodárstva, ako napríklad: Internet vecí (IoT) pre systémy sledovania, reverznej logistiky a prediktívnej údržby, Big Data, umelá inteligencia a cloud computing na dematerializáciu služieb a rozvoj trhov so surovinami a sekundárnymi materiálmi;
- regeneratívne poľnohospodárske postupy a technológie hydroponického, aeroponického a precízneho poľnohospodárstva na zlepšenie zdravia pôdy, zvýšenie biodiverzity, produkciu potravín v blízkosti spotreby a pestovanie v nehostinných oblastiach.

K dispozícii je klientom taktiež GREEN S-LOAN+, ktorý umožňuje v prípade oprávnených cirkulárnych účelov získať ešte výhodnejšiu úrokovú sadzbu ak sa klient zaviazá dokončiť projekt v dohodnutom termíne.

VÚB skupina aktívne podporuje a rozvíja obehové hospodárstvo prostredníctvom konkrétnych osvetových iniciatív (ATLAS Talks), partnerstiev (napr. Circular Slovakia) a obchodných spoluprác (Udržateľný e-shop v spolupráci s VISA a Heureka.sk).

Projekt Udržateľný e-shop bol spustený v roku 2023 v spolupráci s Heureka a Visa s cieľom pomôcť e-shopom fungovať udržateľne a znížiť ich celkovú environmentálnu stopu, a zároveň podporiť zákazníkov pri zodpovednejšom nakupovaní. E-shopy sú motivované k prijatiu cirkulárnych praktík, ako sú bezodpadové balenie, klimaticky neutrálna doprava, podpora lokálnych dodávateľov a dôsledná recyklácia všetkého odpadu, ale aj transparentnosť, starostlivosť o zamestnancov a podpora komunity.

E-shopy môžu získať certifikát udržateľnosti na Heureka.sk po absolvovaní dotazníkového auditu, ktorý bol vypracovaný v súlade s princípmi ESG Asociáciou spoločenskej zodpovednosti a preverovaný Inštitútom cirkulárnej ekonomiky na Slovensku.

Projekt Udržateľný e-shop taktiež pomáha spotrebiteľom robiť informovanejšie a zodpovednejšie nákupné rozhodnutia tým, že zvýrazňuje udržateľné e-shopy. Aktivita vyvrcholila súťažou „Obchod roka“, v ktorej bola zavedená cena „Udržateľný e-shop“. Viac informácií nájdete na www.udrzatelnyeshop.sk.

VÚB skupina podporuje obehové hospodárstvo organizovaním VÚB Atlas Fóra, zameraného na financovanie zelených projektov, ESG stratégie a udržateľný rozvoj. Fórum sa venuje diskusii o aktuálnych trendoch, legislatívnych výzvach a úlohe bánk a investorov pri podpore ekologických iniciatív. Okrem toho sa banka stala realizačným partnerom prvého Circular Summitu na Slovensku, ktorý zdôrazňuje potenciál obehového hospodárstva pre mikro, malé a stredné podniky, pričom kladie dôraz na ekologické a ekonomické výhody efektívneho riadenia zdrojov.

Na podporu a šírenie konceptu obehového hospodárstva boli počas roka organizované online školenia určené pre Manažérov klientskych vzťahov banky s cieľom pomôcť klientom pri prechode na udržateľné a obehové hospodárstvo a zároveň zdieľať najlepšie praktiky v rámci VÚB skupiny.

Úsilie VÚB skupiny v rámci vlastnej prevádzky nielenže podporuje obehové hospodárstvo, ale tiež pomáha budovať kultúru udržateľnosti medzi zainteresovanými stranami. Fóra a summitu organizované VÚB skupinou uľahčujú zdieľanie poznatkov a zdôrazňujú ekonomické výhody obehového hospodárstva, pričom podporujú šírenie udržateľných praktík v celom hodnotovom reťazci.

Sociálne informácie

ESRS S1 – Vlastná pracovná sila

Záujmy a názory zainteresovaných strán

VÚB skupina do svojej stratégie a obchodného modelu integruje záujmy, názory a práva vlastnej pracovnej sily prostredníctvom systematického hodnotenia významnosti, sociálneho dialógu, interných politík a mechanizmov spätnej väzby.

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich prepojenie so stratégiou a s obchodným modelom

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti. Vplyvy, riziká a príležitosti v rozsahu ESRS S1 – Vlastná pracovná sila sú identifikované so zohľadnením špecifik VÚB skupiny. Najmä mapovanie týchto vplyvov, rizík a príležitostí bolo vykonané na základe kontextu, v ktorom skupina definuje a realizuje svoje obchodné aktivity a vzťahy (napríklad Obchodný plán Intesa Sanpaolo 2022 – 2025, Stratégia VÚB skupiny, politiky vypracované v rôznych oblastiach a pod.), ako aj opatrení zavedených na minimalizáciu negatívnych vplyvov súvisiacich s danou témou vo vzťahu k vlastnej činnosti, okrem posúdenia rizík, ktorým môže byť VÚB skupina vystavená vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile.

V rámci posúdenia dvojitej významnosti VÚB skupina zohľadnila všetkých svojich vlastných pracovníkov, ktorí spadajú pod definíciu vlastná pracovná sila – vrátane svojich priamych zamestnancov (t. j. osôb s trvalými alebo dočasnými pracovnými zmluvami), ako aj pracovníkov zamestnaných prostredníctvom personálnych agentúr alebo samostatne zárobkovo činných osôb vykonávajúcich úlohy, ktoré by inak vykonávali zamestnanci VÚB skupiny, na ktorých má alebo môže mať významné vplyvy, riziká a príležitosti.

Na účely významného vplyvu bolo posúdenie identifikovaných vplyvov vykonané prostredníctvom analýzy prieskumov angažovanosti zamestnancov, rozhovorov s internými štruktúrami a externými zainteresovanými stranami (napr. spätná väzba odborových zväzov prostredníctvom dotazníka), ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno-quantitatívnej analýzy vykonanej na základe kritérií požadovaných príslušnou legislatívou (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť) v perimetri vlastnej činnosti.

Hodnotový reťazec	Rozsah & Metóda hodnotenia	Identifikované vplyvy
Vlastná činnosť	Posúdenie vplyvu bolo vykonané na základe definícií implementovaných VÚB skupinou v súvislosti s ochrannými opatreniami týkajúcimi sa pracovných podmienok, rovnakého zaobchádzania a príležitostí pre všetkých, ako aj ochrany súkromia pracovnej sily (napr. náborové plány, programy rozvoja talentov, opatrenia na zabezpečenie bezpečného a zdravého pracoviska, opatrenia na podporu diverzity a inklúzie).	<p>Významné</p> <p>Ochrana práce prostredníctvom zaručenia základných práv zamestnancov</p> <p>Ochrana práce prostredníctvom prevencie diskriminácie, rodovej nerovnosti (vrátane obťažovania), znevýhodňovania osôb so zdravotným postihnutím a podporou rozmanitosti vo všetkých jej formách prostredníctvom prijatia politík/iniciatív</p> <p>Podpora vzdelávania a rozvoja zručností a zhodnocovania potenciálu a jedinečnosti zamestnancov, a to aj prostredníctvom definovania programov riadenia a rozvoja ich talentu</p> <p>Ochrana pracovníkov prostredníctvom definovania politík, odborových dohôd a interných systémov zameraných na ochranu osobných údajov zamestnancov (vrátane opatrení v oblasti kybernetickej bezpečnosti) s cieľom zabrániť úmyselnému alebo neúmyselnému použitiu dôverných informácií na obchodné účely, ktoré by mohli poškodiť zamestnancov.</p> <p>Ochrana a zvyšovanie fyzického (zdravie a bezpečnosť) a psychického blahobytu zamestnancov (rovnováha medzi pracovným a súkromným životom, firemné sociálne výhody)</p>

Zmeny významnosti vplyvov v roku 2025				
Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
Významný vplyv zlúčený	Zdravie a bezpečnosť	Vlastná činnosť	Osobné ochranné prostriedky, ako napríklad protipánické zariadenia a/alebo ochranné odevy, ergonomické pracoviská, kontroly kvality vzduchu častejšie, ako je minimálna požiadavka stanovená právnymi predpismi, poskytovanie školení s pravidelnými povinnými simuláciami poskytovania prvej pomoci.	V porovnaní s rokom 2024 bol opísaný pozitívny vplyv zlúčený v rámci širšieho zlučovania súvisiacich tém.

Na účely určenia finančnej významnosti bola významnosť rizík a príležitostí posudzovaná pomocou dvojitého prístupu – kvantitatívneho a kvalitatívneho, aplikovaného na periméter vlastnej činnosti. V procese mapovania a posudzovania rizík a príležitostí, ktoré majú alebo by mohli mať finančné dôsledky, VÚB skupina zohľadnila prepojenia svojich vplyvov a závislostí s rizikami a príležitosťami, ktoré môžu z týchto vplyvov a závislostí vychádzať. Napríklad pozitívne vplyvy vďaka definovaniu politík zameraných na zabezpečenie primeraných pracovných podmienok, ako je bezpečné zamestnanie, primeraná mzda, rovnaké zaobchádzanie, rodová rovnosť a inklúzia, flexibilná práca, rovnováha medzi pracovným a súkromným životom, môžu prispieť k vytvoreniu príležitostí na zlepšenie reputácie značky, zvýšenie dôvery zainteresovaných strán a prilákanie nových talentov.

Hodnotový reťazec	Rozsah & Metóda hodnotenia	Identifikované riziká
Vlastná činnosť	posudzované prevádzkové riziká a riziká vyplývajúce z nedodržania pravidiel, ktoré by mohli vzniknúť v dôsledku nedostatočnej prípravy a implementácie politík zameraných na ochranu práv pracovníkov. To by mohlo viesť aj k výskytu rizík z hľadiska reputácie.	Tieto riziká sa na základe diskusií s internými štruktúrami a zapojenými zainteresovanými stranami, ako aj vykonaných analýz, nepreukázali ako materiálne vo vzťahu k danému štandardu.

V porovnaní s rokom 2024 neboli v roku 2025 identifikované zmeny v rizikách pre tému vlastná pracovná sila.

Vzhľadom na typ operácií a obchodných činností, ktoré vykonáva VÚB skupina, ako aj na krajiny/geografické oblasti, v ktorých skupina pôsobí, neboli identifikované žiadne významné riziká incidentov súvisiacich s nútenou, povinnou alebo detskou prácou.

Hodnotový reťazec	Rozsah & Metóda hodnotenia	Identifikované príležitosti
Vlastná činnosť	Pokiaľ ide o príležitosti, boli analyzované iniciatívy, ochranné opatrenia, politiky a procesy zavedené a/alebo plánované skupinou, ktoré by mohli predstavovať príležitosť na prilákanie externých talentov a posilnenie reputácie skupiny, ako aj dôvery zainteresovaných strán, pokiaľ ide o ochranu práv jej vlastnej pracovnej sily.	Významné Zvýšenie dôvery medzi zainteresovanými stranami skupiny (napr. zamestnancami) prostredníctvom definovania politík zameraných na zabezpečenie rodovej rovnosti a rovnakého odmeňovania, začlenenie všetkých ľudí v skupine a prevenciu násilia a obťažovania na pracovisku Prilákanie talentov prostredníctvom definovania primeraných politík týkajúcich sa pracovných podmienok zamestnancov

Tieto príležitosti sú relevantné v krátko a strednodobých časových horizontoch.

Zmeny významnosti príležitostí v roku 2025				
Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
Významné – nová príležitosť	Kolektívne vyjednávanie vrátane podielu pracovníkov, na ktorých sa vzťahujú kolektívne zmluvy	Vlastná činnosť	Zvýšenie dôvery medzi zainteresovanými stranami skupiny (napr. zamestnancami) prostredníctvom definovania vhodných politík zameraných na zabezpečenie rodovej rovnosti a rovnakého odmeňovania, začlenenia všetkých ľudí v skupine a prevencie násilia a obťažovania na pracovisku.	Rozšírenie dátového bodu na Kolektívne vyjednávanie, vrátane počtu pracovníkov, na ktorých sa vzťahujú kolektívne zmluvy

Charakteristiky a zloženie zamestnancov VÚB skupiny

Vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile sú nižšie uvedené hlavné charakteristiky zamestnancov VÚB skupiny.

Uvedené údaje o pracovnej sile sú v súlade s ustanoveniami konsolidovanej účtovnej závierky, obmedzené na korporátny perimeter definovaný na účely CSRD a s vylúčením zmlúv o spolupráci mimo pracovného pomeru (zmluvy o projekte a mandátne zmluvy). Údaje predstavujú celkový počet zamestnancov (headcount) a vzťahujú sa ku konkrétnej situácii k poslednému dňu vykazovaného obdobia.

K 31. decembru 2025 mala VÚB skupina celkovo 3 450¹⁴ zamestnancov. Nasledujúca tabuľka uvádza celkový počet zamestnancov, rozdelený podľa pohlavia:

Pohlavie	2025	2024
Ženy	2 367	2 506
Muži	1 083	1 131
Iné	0	0
Nezistené	0	0
Spolu	3 450	3 637

Počet zamestnancov predstavuje celkový počet osôb vrátane aktívnych zamestnancov a osôb na dlhodobej neprítomnosti.

Nasledujúca tabuľka uvádza celkový počet zamestnancov VÚB skupiny k 31. decembru 2025, rozdelený podľa pohlavia (ženy a muži) a podľa typu pracovnej zmluvy. Ako vyplýva z tabuľky, väčšina zamestnancov VÚB skupiny má pracovnú zmluvu na neurčitý čas.

2025	Ženy	Muži	Iné	Nezistené	Spolu
Počet zamestnancov	2 367	1 083	0	0	3 450
Počet zamestnancov na neurčitý čas	2 101	992	0	0	3 093
Počet zamestnancov na určitý čas	266	91	0	0	357
Počet zamestnancov s nezaručeným počtom hodín	0	0	0	0	0
2024					
Počet zamestnancov	2 506	1 131	0	0	3 637
Počet zamestnancov na neurčitý čas	2 179	995	0	0	3 174
Počet zamestnancov na určitý čas	327	136	0	0	463
Počet zamestnancov s nezaručeným počtom hodín	0	0	0	0	0

Počas finančného roka 2025 ukončilo pracovný pomer v skupine celkovo 460 (2024: 429) zamestnancov a miera fluktuácie za rovnaké obdobie predstavovala 14,25 % (2024: 14,09 %). Uvádza sa, že miera fluktuácie sa vypočítava ako pomer celkového počtu odchodov k priemernému počtu aktívnych zamestnancov počas roka. Medzi odchody sa zahrňajú všetky skončené pracovné vzťahy počas roka (výpovede, ukončenia, odchody do dôchodku, úmrtia a pod.).

Slovenská republika je jedinou krajinou, v ktorej má VÚB skupina významnú úroveň zamestnanosti (t. j. 50 alebo viac zamestnancov, ktorí predstavujú aspoň 10 % z celkového počtu zamestnancov VÚB skupiny), s celkovým počtom 3 419 zamestnancov, čo predstavuje 99 % celkovej pracovnej sily VÚB skupiny. VÚB skupina má tiež malý počet zamestnancov v Českej republike.

Krajina	Počet zamestnancov 2025	Počet zamestnancov 2024
Slovenská republika	3 419	3 606
Česká republika	31	31
Spolu	3 450	3 637

¹⁴ Celkový počet aktívnych zamestnancov VÚB skupiny je 3 215, pričom rozdiel predstavujú zamestnanci na dlhodobej absencii, ako je napríklad materská dovolenka.

Závazok VÚB skupiny v oblasti ľudských práv

VÚB skupina je hlboko zaviazaná podporovať a chrániť ľudské práva, pričom zabezpečuje, aby dôstojnosť, rešpekt a inklúzia boli zakotvené vo firemnej kultúre. Skupina aktívne podporuje ochranu práv zamestnancov, dodržiavanie etických obchodných praktík a vytváranie bezpečného, spravodlivého a inkluzívneho pracovného prostredia pre všetkých. Tento prístup je v súlade s medzinárodne uznávanými rámcami pre ľudské práva vrátane Všeobecnej deklarácie ľudských práv OSN, Usmernení OSN pre podnikanie a ľudské práva, Deklarácie MOP o základných zásadách a právach pri práci a Usmernenia OECD pre náležitú starostlivosť pri zodpovednom podnikaní.

Etický kódex VÚB predstavuje základ záväzku skupiny v oblasti ľudských práv. Definuje kľúčové hodnoty VÚB skupiny a usmerňuje správanie zamestnancov, manažmentu a zainteresovaných strán. Ide o živý dokument, ktorý je priebežne aktualizovaný v reakcii na meniace sa spoločenské a podnikateľské očakávania. Spolu so Zásadami v oblasti ľudských práv, Zásadami diverzity, rovnakosti a inklúzie (DE&I) a Vyhlásením skupiny Intesa Sanpaolo o modernom otrokárstve vytvára Etický kódex komplexný rámec na zabezpečenie dodržiavania ľudských práv vo všetkých aspektoch vlastnej činnosti skupiny.

Prostredníctvom Zásad v oblasti ľudských práv sa VÚB skupina zaväzuje nielen k dodržiavaniu slovenskej a európskej legislatívy, ale aj k aktívnej identifikácii, predchádzaniu a zmierňovaniu rizík porušovania ľudských práv v súvislosti so svojimi aktivitami. Ako signatár Globálneho paktu OSN VÚB skupina podporuje udržateľné podnikateľské praktiky, etické pracovné podmienky a zodpovedné obchodné správanie naprieč hodnotovým reťazcom.

Základné princípy VÚB skupiny, zakotvené v Etickom kódexe a zosúladené so všetkými politikami VÚB skupiny, sú nasledovné:

Princíp	Popis
Naslúchanie a dialóg	VÚB skupina kladie dôraz na naslúchanie a dialóg ako nástroj budovania dôvery, podpory internej komunikácie a inklúzie, a rozvíjania nástrojov na zdieľanie a diskusiu medzi rôznymi korporátnymi funkciami. Zároveň podporuje manažérov, aby vnímali potreby ľudí a oceňovali návrhy na zlepšenie a spoločný rast;
Transparentnosť	VÚB skupina sa snaží neustále rozvíjať kultúru transparentnosti ako základ budovania medziludských vzťahov, pričom ju vníma ako východiskový bod svojich činností s cieľom umožniť každému robiť informované, uvedoméle a autonómne rozhodnutia
Rovnakosť a inklúzia	Pre VÚB skupinu je rešpektovanie individualít a ľudskej dôstojnosti kľúčové pre vytváranie inkluzívneho pracovného prostredia s dôrazom na predchádzanie akejkoľvek forme diskriminácie v správaní a rešpektovanie rozdielov (rod, rodová identita a/alebo prejav, citovo-sexuálna orientácia, rodinný stav, vek, etnický pôvod, náboženské presvedčenie, politická a odborová príslušnosť, sociálno-ekonomický status, národnosť, jazyk, kultúrne pozadie, fyzický a psychický stav alebo akákoľvek iná charakteristika osoby vrátane prejavu jej názoru)
Rešpekt voči ľuďom	VÚB skupina sa zaväzuje predchádzať správaniu, ktoré by bolo v rozpore s ľudskou dôstojnosťou, garantovať pomoc a dôvernosť, a podporovať inkluzívne pracovné prostredie, ktoré rešpektuje súkromie, je udržateľné a vnímavé na rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom
Ochrana zdravia a bezpečnosti	VÚB skupina sa zaväzuje identifikovať a riadiť riziká v oblasti zdravia a bezpečnosti na pracovisku, prijímať preventívne a ochranné opatrenia a riadiť zvyškové riziká prostredníctvom krízových a zásahových plánov na zlepšenie pohody ľudí
Rozvoj a motivácia	VÚB skupina si uvedomuje strategický význam vzťahových, intelektuálnych, organizačných a technických zručností každého jednotlivca a považuje ich za kľúčové pre rozvoj a motiváciu ľudí vo vzťahoch
Súdržnosť	VÚB skupina sa zaväzuje posilňovať ducha spolupatričnosti šírením svojich hodnôt, zdieľaním stratégií a zámerov, podporou lídrov, poskytovaním možností podieľať sa na úspechoch a podporou solidárnych iniciatív
Politiky riadenia a odmeňovania zamestnancov	Pri definovaní politiky odmeňovania vychádza VÚB skupina z princípov spravodlivosti, zásluhovosti a udržateľnosti výsledkov

S cieľom zabezpečiť maximálnu informovanosť je Etický kódex zverejnený na webovej stránke VÚB banky a na firemnom intranete. Okrem toho sú relevantné zainteresované strany (napr. dodávatelia) o dokumente informované a vyzývané, aby sa riadili jeho hlavnými princípmi.

Na to, aby boli záväzky a hodnoty uvedené v Etickom kódexe pretavené do praxe a bolo zabezpečené dodržiavanie práv každého zamestnanca, VÚB skupina uplatňuje Zásady v oblasti ľudských práv, ktoré boli schválené Predstavenstvom a nadväzujú na hodnoty už obsiahnuté v Etickom kódexe VÚB skupiny. Pomocou týchto zásad sa VÚB skupina – okrem dodržiavania príslušnej legislatívy, ktorá sa na ňu vzťahuje vo všetkých krajinách, kde pôsobí – zaväzuje identifikovať, zmierňovať a kde je to možné, aj predchádzať potenciálnemu porušovaniu ľudských práv v súvislosti so svojou vlastnou činnosťou, ako to odporúčajú Usmernenia OSN pre podnikanie a ľudské práva. Dokument je sprístupnený všetkým zainteresovaným skupinám vrátane zamestnancov na webovej stránke VÚB skupiny (www.vub.sk). Zamestnanci zároveň majú povinnosť absolvovať vzdelávanie ktoré zahŕňa aj oboznámenie sa so znením Etického kódexu a Vnútorného kódexu správania sa skupiny.

VÚB skupina prijala aj Zásady diverzity, rovnakosti a inklúzie (DE&I) s cieľom ešte konkrétnejšie vyjadriť svoj záväzok

implementovať a šíriť – vo vnútri aj mimo VÚB skupiny – politiku podporujúcu inklúziu všetkých foriem diverzity.

Ako prejav záväzku VÚB skupiny voči dodržiavaniu ľudských práv, banka – ako súčasť ISP skupiny – postupuje v súlade s dokumentom Vyhlásenie Intesa Sanpaolo (ISP) o modernom otrokárstve, ktorý opisuje opatrenia prijaté na predchádzanie modernému otrokárstvu v rámci jej činností a hodnotového reťazca. Podrobnosti sú dostupné v dokumente Vyhlásenie Intesa Sanpaolo (ISP) o modernom otrokárstve, ktorý je zverejnený na oficiálnej webovej stránke skupiny Intesa Sanpaolo.

Metriky v oblasti ľudských práv vo vlastnej pracovnej sile

Nasledujúca tabuľka predstavuje súbor ukazovateľov, ktoré umožňujú monitorovanie výskytu podnetov a incidentov súvisiacich so sociálnymi otázkami a s ľudskými právami vo vzťahu k zamestnancom:

- ukazovateľ „Počet prípadov diskriminácie“ uvádza počet podnetov prijatých VÚB skupinou vo forme pracovnoprávných žalôb, trestných oznámení alebo prípadov nedodržiavania predpisov identifikovaných interne, ktorých hlavnou alebo vedľajšou témou sú otázky diskriminácie vrátane obťažovania;
- ukazovateľ „Počet sťažností podaných prostredníctvom kanálov určených pre vlastnú pracovnú silu na vyjadrenie obáv“ meria počet podnetov podaných zamestnancami prostredníctvom interných kanálov, ako sú Etický kódex a oznamovanie porušení (Whistleblowing) s cieľom vyjadriť obavy týkajúce sa incidentov v oblasti ľudských práv;
- ukazovateľ „Počet sťažností podaných na národné kontaktné miesta (NCP) pre nadnárodné podniky OECD“ zachytáva sťažnosti zaslané NCP pre nadnárodné podniky v rámci OECD, ktoré sa týkajú rovnakých tém ako predchádzajúci ukazovateľ – napríklad pracovné podmienky, rovnaké zaobchádzanie a základné práva pracovníkov;
- ukazovateľ „Celková výška pokút, sankcií a náhrad škôd v dôsledku porušení v oblasti sociálnych a ľudskoprávných faktorov“ udáva celkovú sumu pokút, sankcií a odškodnení uložených v dôsledku porušenia sociálnych alebo ľudskoprávných zásad;
- ukazovateľ „Počet vážnych incidentov a problémov v oblasti ľudských práv súvisiacich s vlastnou pracovnou silou“ sa vzťahuje na počet vážnych incidentov v oblasti ľudských práv, ktoré sa týkajú vlastnej pracovnej sily vrátane súdnych konaní, oficiálnych podaní cez mechanizmy podávania sťažností, závažných obvinení zverejnených v médiách alebo vo formálnych verejných správach (za predpokladu, že neboli spoločnosťou spochybnené), alebo iných známych významných vplyvov. Závažnosť sa hodnotí na základe miery, rozsahu a nenapraviteľnosti incidentu;
- ukazovateľ „Počet vážnych incidentov v oblasti ľudských práv súvisiacich s vlastnou pracovnou silou, ktoré predstavujú porušenie zásad Globálneho paktu OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky“ poukazuje na prípady, v ktorých tieto incidenty predstavujú porušenie medzinárodných rámcov, ako sú Usmernenia OSN pre podnikanie a ľudské práva, Deklarácia MOP o základných princípoch a právach pri práci, alebo Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky;
- ukazovateľ „Celková výška pokút, sankcií a náhrad škôd za vážne incidenty v oblasti ľudských práv súvisiace s vlastnou pracovnou silou“ udáva celkovú výšku pokút, sankcií a kompenzácií, ktoré boli uložené v súvislosti s vyššie uvedenými vážnymi incidentmi v oblasti ľudských práv.

	2025	2024
Počet prípadov diskriminácie	0	0
Počet sťažností podaných prostredníctvom kanálov určených pre vlastnú pracovnú silu na vyjadrenie obáv	1	1
Počet sťažností podaných na národné kontaktné miesta (NCP) pre nadnárodné podniky OECD	0	0
Celková výška pokút, sankcií a náhrad škôd v dôsledku porušení v oblasti sociálnych a ľudskoprávných faktorov	0	0
Počet vážnych incidentov a problémov v oblasti ľudských práv súvisiacich s vlastnou pracovnou silou	0	0
Počet vážnych incidentov v oblasti ľudských práv súvisiacich s vlastnou pracovnou silou, ktoré predstavujú porušenie zásad Globálneho paktu OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0	0
Celková výška pokút, sankcií a náhrad škôd za vážne incidenty v oblasti ľudských práv súvisiace s vlastnou pracovnou silou	0	0

Je potrebné uviesť, že nedošlo k žiadnym vážnym incidentom v oblasti ľudských práv ani k prípadom, ktoré by predstavovali nedodržiavanie pravidiel podľa Usmernení OSN pre podnikanie a ľudské práva, Deklarácie MOP o základných zásadách a právach pri práci alebo Usmernení OECD pre nadnárodné podniky.

Pokiaľ ide o jedno evidované nahlásenie porušenia prostredníctvom nástroja Whistleblowing, jedná sa o prípad, ktorý bol nahlásený v roku 2025 a je stále predmetom vyšetrovania. Z toho dôvodu nie je možné poskytnúť väčší detail o predmete nahlásenia.

Pracovné podmienky

Politiky súvisiace s ochranou zamestnania a pracovnými vzťahmi

Ochrana práv pracovníkov VÚB skupiny je upravená všeobecnými zásadami Etického kódexu, Zásadami v oblasti ľudských práv, Zásadami diverzity, rovnakosti a inklúzie, ako aj systémom kolektívneho vyjednávania, ktorý funguje na dvoch odlišných, no komplementárnych úrovniach – prvá na lokálnej úrovni VÚB skupiny, druhá na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

VÚB skupina sa zaväzuje zaručiť odborové slobody a právo na združovanie sa v reprezentatívnych orgánoch pracovníkov VÚB skupiny, pričom prijíma doplnkové ochranné opatrenia a uznáva právo každého jednotlivca prejavovať svoju individualitu a kreativitu v práci. Cieľom je podporiť diverzitu a jedinečnosť každého jednotlivca ako hnacu silu inovácií a kľúčový príspevok k rastu VÚB skupiny.

V súlade so záväzkom zakotveným v Etickom kódexe je model riadenia založený na dohodách týkajúcich sa vyjednávania. Dodržiavanie týchto pravidiel spolu s právnymi predpismi prispieva k zlepšeniu pracovnej klímy a k neustálemu zvyšovaniu kvality vzťahov medzi spoločnosťou a zamestnancami.

Etický kódex je sprístupnený na firemnom intranete pre zamestnancov skupiny, ako aj na oficiálnej webovej stránke pre externé zainteresované strany.

Pracovnoprávne vzťahy sú v určených oblastiach upravované aj prostredníctvom kolektívneho vyjednávania. Dialóg s odborovými zväzmi prebieha pravidelne s cieľom hľadať riešenia na zlepšenie wellbeingu (blaha, pohody) zamestnancov skupiny, najmä tých, ktorí sú v zraniteľnejšom postavení, a zároveň pozitívne prispievať k produktivite prostredníctvom aktivít v oblastiach sociálneho zabezpečenia, pomoci a služieb pre rodiny, vzdelávania a rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom.

Rozvoj pracovných politík je riadený Odborom pre Ľudské zdroje a Organizáciu, pričom zodpovednosť za ich realizáciu nesie riaditeľ odboru, ktorý má za úlohu definovať odborové dohody a monitorovať ich implementáciu.

VÚB skupina nezaviedla žiadne osobitné politiky súvisiace s obchodovaním s ľuďmi, nútenou alebo povinnou prácou a detskou prácou, keďže sa považujú za nevýznamné, a to aj vďaka platným reguláciám a kontrolám uplatňovaným štátmi, v ktorých VÚB skupina pôsobí.

Politiky súvisiace s odmeňovaním

VÚB banka uzatvorila kolektívnu zmluvu s odborovou organizáciou zastúpenou Radou odborových zástupcov VÚB (ROZ). Táto zmluva vychádza z ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov, konkrétne zo zákona č. 2/1991 Zb. o kolektívnom vyjednaní v znení neskorších predpisov a zákona č. 311/2001 Z. z. Zákonník práce v znení neskorších predpisov. Upravuje individuálne a kolektívne pracovnoprávne vzťahy medzi VÚB, a.s., a jej zamestnancami vrátane práva na primeranú odmenu.

Banka dodržiava zásadu rovnakého zaobchádzania vo všetkých aspektoch pracovnoprávných vzťahov, ako to ustanovuje zákon č. 365/2004 Z. z. o rovnakom zaobchádzaní v niektorých oblastiach a o ochrane pred diskrimináciou a o zmene a doplnení niektorých zákonov (Antidiskriminačný zákon). Záväzok VÚB v oblasti nediskriminačných odmeňovacích praktík je zakotvený aj v kolektívnej zmluve. Rozdiely v odmeňovaní nesmú byť založené na pohlaví, rase, etnickom pôvode ani na iných potenciálne diskriminačných faktoroch.

VÚB skupina poskytuje zamestnancom mzdu za vykonanú prácu. V prípade VÚB banky je odmeňovanie určené v súlade s ustanoveniami Zákonníka práce, za podmienok dohodnutých v kolektívnej zmluve a v súlade s osobitnými predpismi súvisiacimi s hodnotením výkonnosti manažérskych, nemanadžérskych a sieťových zamestnancov – Politika odmeňovania a stimulačných opatrení VÚB, interný dokument Systém riadenia výkonnosti a rozvoja a interná smernica Systém odmeňovania zamestnancov.

VÚB skupina je povinná dohodnúť základné zásady, smerovanie a formy odmeňovania zamestnancov so zástupcami odborov. Nárast miezd sa každoročne dojednáva s ROZ, hoci kolektívna zmluva sa zvyčajne uzatvára na obdobie troch rokov. Odmeňovacia politika banky zohľadňuje ekonomické podmienky na Slovensku.

Variabilná zložka mzdy predstavuje motivačný nástroj, ktorý banka využíva na zvýšenie osobného nasadenia zamestnancov pri plnení stanovených úloh a na odmeňovanie množstva, kvality vykonanej práce a príspevku k výkonu banky.

VÚB skupina osobitne zabezpečuje, aby definovanie systémov odmeňovania a motivácie, ako aj rozhodnutia súvisiace s odmeňovaním, boli založené na zásluhách a odborných schopnostiach, bez ohľadu na pohlavie alebo iné formy diverzity, a boli inšpirované zásadami spravodlivosti. Viac informácií k tejto téme je uvedených v časti Politiky týkajúcej sa rovnakého odmeňovania v rámci kapitoly Diverzita, rovnakosť a inklúzia.

Za vývoj a implementáciu týchto politík zodpovedá riaditeľ Odboru Ľudské zdroje a organizácia. Politiky sú prístupné všetkým zamestnancom VÚB banky na intranete VÚB.

Závazok v oblasti ľudských práv a etických štandardov

VÚB banka a Skupina VÚB sú pevne zaviazané ochrane ľudských práv svojich zamestnancov a dodržiavaniu najvyšších etických štandardov. Tento záväzok je zakotvený v Kódexe etiky, v Princípoch v oblasti ľudských práv, v Zásadách diverzity a inklúzie a v ďalších interných politikách týkajúcich sa pracovnoprávných podmienok a rovnakého zaobchádzania.

Tieto dokumenty sú inšpirované a zosúladené s medzinárodne uznávanými rámcami, najmä s:

- Všeobecnou deklaráciou ľudských práv OSN,
- Deklaráciou MOP o základných princípoch a právach pri práci,
- Smernicami OECD pre nadnárodné podniky,
- Usmerneniami OECD pre náležitú starostlivosť,
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Skupina aktívne presadzuje zásady dôstojných pracovných podmienok, bezpečného a zdravého pracovného prostredia, rovnakého odmeňovania za prácu rovnakej hodnoty, práva na kolektívne vyjednávanie, odmietnutia diskriminácie, obťažovania či akýchkoľvek foriem nútenej alebo detskej práce. Všetky tieto záväzky sú aplikované v každodennej praxi a tvoria základ všetkých personálnych procesov v banke.

Všeobecný prístup k rešpektovaniu ľudských práv vrátane pracovných práv

Skupina VÚB pristupuje k ľudským právam komplexne a preventívne. Rešpektovanie ľudských práv je integrované do pracovnoprávných vzťahov, riadenia ľudských zdrojov, rozhodovacích procesov manažmentu a systémov riadenia rizík. Banka:

- zabezpečuje rovnaké príležitosti,
- garantuje nediskriminačné zaobchádzanie,
- podporuje diverzitu a inklúziu (vrátane rovnakého odmeňovania, rodovej rovnosti, vekovej rozmanitosti, začleňovania osôb so zdravotným znevýhodnením),
- zaručuje bezpečnosť a ochranu zdravia,
- uplatňuje zásadu nulovej tolerancie voči násiliu a obťažovaniu,
- poskytuje zamestnancom možnosti odborného a osobnostného rozvoja v povinných, odborných aj dobrovoľných formách vzdelávania,
- zabezpečuje transparentnosť vnútorných procesov, vrátane výkonového manažmentu, odmeňovania, kariérneho rastu či pracovných zmien.

Tento prístup je podporený procesmi náležitej starostlivosti a mechanizmami identifikácie potenciálnych rizík, ich posudzovania, prevencie a mitigácie v súlade s ESRS požiadavkami.

Všeobecný prístup k zapájaniu vlastnej pracovnej sily

Skupina aktívne zapája svojich zamestnancov a ich zástupcov do rozhodovania o témach, ktoré sa ich dotýkajú. Zapájanie prebieha prostredníctvom viacerých formalizovaných a neformálnych kanálov:

- Sociálny dialóg a pravidelná komunikácia s odborovými organizáciami,
- Formálne zapojené Rady zamestnancov,
- Fokusové skupiny a konzultácie pred implementáciou významných zmien,
- Klimatické a prieskumy angažovanosti (ktoré sa následne premietajú do konkrétnych akčných plánov),
- Workshopy, nástroje spätnej väzby, HR Info Briefings a ďalšie komunikačné platformy,
- Zapojenie zamestnancov do tvorby stratégie, procesov či talentových programov.

Do procesu sú zapojené aj osoby, ktoré môžu byť zraniteľnejšie (napr. zamestnanci so zdravotným znevýhodnením, rodičia vracajúci sa po rodičovskej dovolenke, starší zamestnanci), aby sa zabezpečil ich nediskriminačný prístup k príležitostiam a spravodlivé podmienky.

Všeobecný prístup k opatreniam na poskytovanie alebo umožnenie nápravy

Skupina VÚB prevádzkuje ucelený systém mechanizmov nápravy, ktorý umožňuje zamestnancom bezpečne nahlasovať sťažnosti, podnety a obavy. Tento systém zahŕňa predovšetkým interný whistleblowing systém, v súlade s legislatívou EÚ a SR, umožňujúci anonymné podanie podnetov, a aj iné kanály na podávanie podnetov

zamestnancov ako napríklad porušenia správania sa v súlade s etickými princípmi cez etickykodex@vub.sk alebo codice_etico@intesanpaolo.com.

Mechanizmy nápravy sú navrhnuté tak, aby:

- zabezpečili rýchlu a spravodlivú reakciu,
- predišli opakovaným incidentom,
- posilnili dôveru zamestnancov v integritu interných procesov,
- podporovali kultúru transparentnosti, rešpektu a bezpečia.

Metriky súvisiace s kolektívnym vyjednávaním a sociálnym dialógom

K 31. decembru 2025 bolo 98 % (2024: 98 %) zamestnancov VÚB skupiny pokrytých kolektívnou zmluvou.

Vo vzťahu k Slovenskej republike, ktorá je jedinou krajinou s významnou úrovňou zamestnanosti, predstavuje pokrytie kolektívnou zmluvou 99 % (2024: 99 %).

Neexistujú žiadne dohody, ktoré by ustanovovali zástupcov zamestnancov mimo Európskeho hospodárskeho priestoru (EEA). Taktiež neexistujú žiadne dohody so zamestnancami o ich zastupovaní prostredníctvom Európskej zamestnaneckej rady (EWC), Zamestnaneckej rady európskej spoločnosti (SE) alebo Zamestnaneckej rady európskej družstevnej spoločnosti (SCE).

	Pokrytie kolektívnym vyjednávaním	Sociálny dialóg
Miera pokrytia	Zamestnanci – EHP (krajiný s >50 zamestnancami predstavujúcimi >10 % celkového počtu)	Reprezentácia zamestnancov na pracovisku (iba v rámci EHP) (pre krajiny s viac ako 50 zamestnancami, ktorí predstavujú viac ako 10 % celkového počtu zamestnancov)
80-100 %	Slovensko	Slovensko

Metriky súvisiace s primeranými mzdami

VÚB skupina je zaviazaná zabezpečiť primeranú mzdu pre všetkých svojich zamestnancov). V tejto súvislosti je potrebné zdôrazniť, že vo všetkých krajinách, kde skupina pôsobí, sú všetci zamestnanci odmeňovaní nad úroveň zákonom¹⁵ stanovenej minimálnej mzdy v danej krajine. Tieto skutočnosti platili pre rok 2024 rovnako aj pre rok 2025.

Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov

Model odborových vzťahov, ktorý prijala a rozvíja VÚB skupina v spolupráci s Radou odborových zástupcov VÚB (ROZ), dlhodobo podporuje dialóg medzi zúčastnenými stranami ako spôsob identifikácie najvhodnejších riešení a nástrojov na zvládanie rôznych fáz rastu a reorganizácie. Hmatateľným dôkazom o spôsoboch, akými sa vo VÚB skupine rozvíjajú odborové vzťahy, je činnosť bilaterálnych orgánov zložených zo zástupcov spoločnosti a odborov, ktoré boli zriadené s cieľom analyzovať, skúmať a navrhovať pozitívne opatrenia, riešenia a nástroje v oblastiach rovnosti príležitostí, zamestnaneckého zabezpečenia, bezpečnosti a udržateľného rozvoja. Za zabezpečenie praktického zapojenia zástupcov zamestnancov zodpovedá útvár Ľudské zdroje a organizácia.

Dialóg s odborovými organizáciami o projektoch spoločnosti prebieha priebežne, včas a s cieľom nájsť spoločné riešenia vzhľadom na rôznorodé potreby, ktoré sa dostávajú do pozornosti oboch strán.

Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok

VÚB skupina zriadila viacero dôverných interných kanálov na nahlasovanie požiadaviek, potrieb a podnetov – napríklad emailová schránka Etického kódexu a whistleblowing kanál. Schránka Etického kódexu umožňuje nahlasovať akékoľvek nedodržanie pravidiel prostredníctvom e-mailu, pričom zaručuje maximálnu dôvernosť a ochranu pred akoukoľvek formou odvety, diskriminácie alebo postihu. Zároveň whistleblowing kanál umožňuje oprávneným osobám (zamestnanci, spolupracovníci, dodávatelia, konzultanti atď.) ohlásiť podozrenia na porušenia – skutočné alebo potenciálne – prostredníctvom špecifických kanálov dostupných 24 hodín denne. Ďalšie informácie o oznamovacích kanáloch Etického kódexu a o postupe pri whistleblowingu sú uvedené v častiach „Politiky súvisiace s ochranou oznamovateľov“ a „Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou“ v štandarde G1 – Obchodné správanie.

Ciele súvisiace s ochranou zamestnania

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni

¹⁵ Pre krajiny Európskeho hospodárskeho priestoru sa odkazuje na smernicu (EÚ) 2022/2041 o primeraných minimálnych mzdách v Európskej únii.

materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s ochranou zamestnania a pracovnými vzťahmi

VÚB skupina chráni zamestnanosť ako jeden z kľúčových prvkov svojho strategického plánu. V kontexte generačnej obmeny sprevádzanej technologickou transformáciou a s dôrazom na odolný a udržateľný obchodný model v prostredí digitalizácie a umelej inteligencie sa VÚB sústreďuje na rozvoj modelov služieb a ponuky orientovaných na väčšiu jednoduchosť a efektívnosť pre klientov.

V súlade so stratégiou skupiny Intesa Sanpaolo (ISP) pracuje VÚB skupina na omladzovaní pracovnej sily, aby zabezpečila plynulý generačný prechod, pričom spustila program Predčasného odchodu do dôchodku – plne dobrovoľný program určený pre kolegov vo veku dôchodku alebo najviac 2 roky pred dôchodkovým vekom. Cieľom je kompenzovať tento program náborom alebo rozvojom nového talentového potenciálu, pričom sa zároveň optimalizujú pracovné procesy prostredníctvom technologických riešení, čím sa zamestnancom vytvára priestor venovať sa činnostiam s vyššou pridanou hodnotou. To zahŕňa aj uvoľnenie kapacít na profesionálny rozvoj prostredníctvom rôznych vzdelávacích aktivít zameraných na zvýšenie alebo zmenu kvalifikácie (upskilling/reskilling) v súlade s potrebou nových digitálnych zručností a nových profesií.

V oblasti rozvoja bola v roku 2023 zriadená plnohodnotná akadémia digitálnych zručností a tiež rozsiahly program People for Future, zameraný na rozvoj analytických, interpersonálnych, technologických a líderských zručností. Ide o prebiehajúcu aktivitu, ktorej cieľom je rekvifikovať alebo posilniť kapacity pracovnej sily v súlade s novými prioritnými iniciatívami.

VÚB skupina sa zároveň intenzívne venuje realizácii Nového spôsobu práce (New Way of Working), zavádzajúc zásady Smart Work, ktoré podporujú duševnú pohodu zamestnancov a umožňujú im lepšie zladiť pracovné a súkromné povinnosti a očakávania.

Závazok VÚB skupiny k spravodlivému odmeňovaniu zabezpečuje, že jej zamestnanci sú odmeňovaní primerane za svoju prácu, v súlade s hodnotami spoločnosti, právnymi požiadavkami a so sociálnou zodpovednosťou. Mzdy sú štruktúrované na základe pracovných stupňov, rolí, zodpovedností a trhových benchmarkov.

VÚB skupina, a konkrétne VÚB banka, pravidelne porovnáva svoju odmeňovaciu prax s inými bankami a spoločnosťami na Slovensku, aby si udržala primerané odmeňovanie. Kritická populácia je porovnávaná so 75. percentilom trhu, zatiaľ čo špecialisti, flexibilná populácia a základná populácia sú porovnávané s mediánom trhového odmeňovania, diferencovane podľa profesijnej rodiny, do ktorej patria. Tento prístup je kľúčový na prilákanie a udržanie talentov, keďže zamestnanci často porovnávajú svoje odmeňovanie s trhovými štandardmi. Konkurenčné mzdy zároveň prispievajú k zníženiu fluktuácie a robia spoločnosť atraktívnym zamestnávateľom.

Bol zavedený proces ročnej revízie miezd, aby sa zabezpečilo, že mzdy zamestnancov ostanú konkurencieschopné a budú reflektovať vývoj trhových podmienok, životných nákladov a inflácie. Zároveň je dôležité zdôrazniť záväzok banky zameraný na dosiahnutie úrovne „living salary“ namiesto minimálnej zákonnej mzdy. Minimálna mzda banky je aktuálne takmer o 47 % vyššia ako zákonom stanovená minimálna mzda na Slovensku. VÚB banka stanovila minimálne základné mzdy pre všetky stupne náročnosti práce v súlade s § 120 Zákonníka práce vyššie, ako vyžaduje zákonné minimum.

Okrem základných miezd banka motivuje zamestnancov výkonnosťnými bonusmi, ktoré sú určené na odmeňovanie výnimočných výsledkov a zosúladenie úspechu zamestnancov s úspechom banky.

VÚB banka vykonáva analýzy rozdielov v odmeňovaní medzi pohlaviami a zohľadňuje ich aj pri ročných mzdových revíziách. V nadväznosti na smernicu EÚ 2023/970, ktorá nadobudne účinnosť v júni 2026, banka plánuje revíziu svojich odmeňovacích štruktúr. Cieľom je zaviesť politiku transparentnosti ohľadom mzdových rozpätí podľa rolí alebo oddelení, čím sa má posilniť dôvera a znížiť pocity nerovnosti alebo zvýhodňovania medzi zamestnancami.

Všetky tieto opatrenia zabezpečujú, že odmeňovanie je spravodlivé, konkurencieschopné a primerané prínosu zamestnanca, čím sa podporuje dôvera, motivácia a dlhodobá spokojnosť zamestnancov.

Diverzita, rovnakosť a inklúzia

Politiky súvisiace s diverzitou, rovnosťou a inklúziou (DE&I)

VÚB skupina prijala Zásady diverzity, rovnakosti a inklúzie (ďalej len „Zásady DE&I“) s cieľom konkretizovať svoj

záväzok podporovať a šíriť, interne aj externe, inkluzívnu politiku, ktorá oceňuje všetky formy diverzity. V tomto zmysle Intesa Sanpaolo a VÚB skupina v Zásadách DE&I výslovne uvádzajú svoj inkluzívny prístup ku všetkým formám diverzity, založený na rešpekte voči každému človeku, oceňovaní talentov, meritokracii a rovnakých príležitostiach, pričom prijímajú aj konkrétne záväzky na podporu inkluzívneho prostredia a definujú očakávané správanie všetkých zamestnancov skupiny. Osobitná časť je venovaná záväzkom v oblasti rodovej rovnosti, najmä v oblasti náboru, kariérneho postupu, obsadzovania riadiacich pozícií a plánovania nástupníctva na vrcholové pozície. Politika výslovne stanovuje nulovú toleranciu voči akejkoľvek diskriminácii, pričom nedodržovanie pravidiel musí byť oznámené prostredníctvom kanálu uvedeného v dokumente. Pravidelné monitorovanie záväzkov skupiny Intesa Sanpaolo vykonáva Intesa Sanpaolo DE&I Steering Committee.

Zásady DE&I majú za cieľ vytvoriť pracovné prostredie založené na pluralite a rešpekte, ktoré chráni každú formu diverzity, či už ide o pohlavie, rodovú identitu alebo prejav, citovo-sexuálnu orientáciu, rodinný stav, vek, etnický pôvod, náboženské presvedčenie, politickú a odborovú príslušnosť, sociálno-ekonomický status, národnosť, jazyk, kultúrne zázemie, fyzický a psychický stav, vzhľad alebo akúkoľvek inú osobnú charakteristiku vrátane prejavu názoru. Tento cieľ sa považuje nielen za etickú povinnosť voči ľuďom a zainteresovaným stranám, ale aj za obchodnú a udržateľnú prioritu, keďže integrácia rôznorodých myšlienok a zručností podporuje inovatívne riešenia a efektívnejšie rozhodovanie. Zároveň zvyšuje reputáciu značky, podporuje motiváciu a udržanie talentov a maximalizuje tvorbu hodnoty pre zainteresované strany.

V rámci záväzku k rodovej rovnosti sa zohľadňujú nasledovné zásady:

- ročný nábor pracovníkov musí byť rodovo vyvážený;
- skupina kandidátov na prvé vymenovanie do riadiacich funkcií musí byť rodovo vyvážená;
- skupina kandidátov pre riadiace pozície musí byť rodovo vyvážená;
- skupina kandidátov na seniorské vedúce posty (topmanažéri a riaditelia odborov) musí pre každú pozíciu obsahovať najmenej jedného kandidáta za menej zastúpené pohlavie.

Okrem toho sú plánované aj špecifické záväzky a pozitívne opatrenia na podporu inklúzie, ako napríklad:

- podpora prístupnosti priestorov, komunikácie, informácií a školení;
- rovnaké zaobchádzanie s partnermi rovnakého pohlavia v interných predpisoch;
- vzdelávanie ambasádorov DEI, zvyšovanie povedomia a využívanie inkluzívneho jazyka;
- vytváranie inkluzívneho prostredia založeného na dôvere a rešpekte;
- boj proti akejkoľvek forme diskriminácie a obťažovania;
- podpora inklúzie aj v regiónoch a sociálno-ekonomických oblastiach, v ktorých spoločnosť pôsobí.

Zásady DE&I sa vzťahujú na všetky osoby vo VÚB skupine pri výkone ich činností v súvislosti s internými aj externými zainteresovanými stranami, ako aj na osoby, ktoré sú súčasťou administratívnych a kontrolných orgánov spoločnosti. Pokiaľ ide o osoby, ktoré s VÚB skupinou spolupracujú bez pracovnoprávneho vzťahu (napríklad externí finanční agenti/konzultanti, dodávatelia a subdodávatelia), vyžaduje sa od nich rešpektovanie hodnôt a princípov vyjadrených v týchto zásadách prostredníctvom oboznámenia sa so špecifickými informáciami, ktoré sú im určené. VÚB skupina sa zároveň zaväzuje podporovať a šíriť uplatňovanie hodnôt a princípov diverzity, rovnosti a inklúzie aj u svojich klientov – najmä obchodnými a korporátnymi klientmi – v rámci ich ESG politík.

V súlade so Zásadami DE&I sa VÚB skupina zaväzuje zintenzívniť dialóg so zainteresovanými stranami, ktoré prinášajú konkrétne podnety a návrhy na zlepšenie, s dôrazom na otvorenosť a konštruktívnu výmenu, a to aj prostredníctvom navrhovania a realizácie spoločných opatrení.

Osoba vykonávajúca funkciu riaditeľa Odboru Ľudské zdroje a organizácia definuje ciele a stratégie na ich dosiahnutie a zabezpečuje, aby záväzok všetkých organizačných zložiek VÚB skupiny bol primeraný a v súlade s tým, čo je uvedené v Zásadách DE&I. Monitorovanie týkajúce sa kapitoly Záväzky v oblasti rodovej rovnosti vykonáva štvrtročne a každoročne sa predkladá Predstavenstvu v podobe správy o aktuálnej situácii a návrhu nápravných opatrení.

Pravidlá na boj proti sexuálnemu obťažovaniu vyjadrujú silný záväzok VÚB skupiny predchádzať a bojovať proti akejkoľvek forme sexuálneho obťažovania s cieľom zabezpečiť rešpekt a maximálnu ochranu ľudskej dôstojnosti. Taktiež vyjadrujú nulovú toleranciu voči akémukoľvek typu obťažovania. Cieľom je vytvoriť podmienky, ktoré umožňujú nahlasovanie prípadov sexuálneho obťažovania a zároveň zabezpečiť efektívny a podrobný proces spracovania podnetov, ktorý zaručí maximálnu dôslednosť a maximálnu ochranu súkromia zúčastnených strán.

Uvedené Pravidlá sa vzťahujú na: všetkých interných zamestnancov VÚB skupiny pri výkone ich činností v rámci aj mimo skupiny; externých agentov a finančných konzultantov/spolupracovníkov pri výkone ich činností vo vzťahu k interným a externým partnerom; osoby s dočasnou pracovnou zmluvou; osoby zapojené do programov stáží/odborných praxí; obchodných partnerov skupiny pri akejkoľvek činnosti v kontakte so skupinou.

Tieto Pravidlá sa uplatňujú aj pri spoločenských udalostiach, služobných cestách, školeniach a aktivitách, ktoré sa

konajú mimo bežných pracovísk, ale súvisia s profesijnou sférou, ako aj mimo pracovného kontextu v prípadoch, keď páchatel' sexuálneho obťažovania aj obeť spadajú do kategórií zahrnutých v rozsahu platnosti týchto Pravidiel. Za garanta procesu vybavovania podnetov podľa Pravidiel je určený riaditeľ Odboru Ľudské zdroje a organizácia.

Zásady diverzity, rovnakosti a inklúzie a Pravidlá boja proti sexuálnemu obťažovaniu sú zároveň inšpirované hlavnými existujúcimi národnými a medzinárodnými usmerneniami v oblasti spoločenskej zodpovednosti podnikov (napr. Všeobecná deklarácia ľudských práv OSN, Medzinárodný dohovor OSN o občianskych a politických právach, Deklarácia o základných zásadách a právach pri práci – MOP, Dohovor MOP č. 190 z 21. júna 2019 a Odporúčanie MOP č. 206 o odstránení násilia a obťažovania v pracovnom svete).

Závazok k začleňovaniu osôb so zdravotným znevýhodnením nie je len zákonnou povinnosťou, ale aj základným princípom našej korporátnej kultúry. VÚB skupina aktívne podporuje inkluzívne pracovné prostredie a zavádza politiky, ktoré podporujú rovnaké príležitosti pre zamestnancov so zdravotným znevýhodnením. Povinnosť zamestnávať občanov so zdravotným postihnutím je upravená zákonom č. 5/2004 Z. z. o službách zamestnanosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o službách zamestnanosti“).

VÚB skupina sa zaväzuje, nad rámec zákonných požiadaviek, poskytovať zmysluplné pracovné príležitosti pre osoby so zdravotným znevýhodnením, zabezpečovať prístupnosť pracoviska a podporovať inkluzívne a podporné prostredie. Aktívne sa zapájame do iniciatív, ktoré podporujú profesionálny rast, rovnaký kariérny rozvoj a úpravy pracovného prostredia prispôbené individuálnym potrebám.

Zásady diverzity, rovnakosti a inklúzie a Pravidlá boja proti sexuálnemu obťažovaniu sú zverejnené na intranete.

Metriky súvisiace s diverzitou podľa pohlavia a veku

V tabuľke nižšie je uvedené rozloženie zamestnancov podľa vekových skupín, vyjadrené v absolútnych počtoch aj v percentách, z celkového počtu zamestnancov VÚB skupiny k 31. decembru 2025.

Rozdelenie zamestnancov podľa vekových skupín	2025	2025 %	2024	2024 %
Do 30 rokov	371	11 %	448	12 %
Medzi 30 a 50 rokov	2 162	63 %	2 310	64 %
Nad 50 rokov	917	26 %	879	24 %

Pokiaľ ide o rodové rozdelenie zamestnancov na vrcholovej manažérskej úrovni (manažérska úroveň) k 31. decembru 2025, celkový počet zamestnancov je 10, z toho 80 % tvoria muži a 20 % ženy. Konkrétne tabuľka nižšie zobrazuje rozdelenie zamestnancov na vrcholových manažérskych pozíciách podľa pohlavia, počtu osôb a percentuálneho podielu z celkového počtu k 31. decembru 2025.

Vrcholový manažment zahŕňa generálneho riaditeľa (CEO), zástupcu generálneho riaditeľa (Deputy CEO), poradcu generálneho riaditeľa (Advisor to CEO), členov Predstavenstva a výkonných riaditeľov dcérskych spoločností.

Počet zamestnancov na úrovni vrcholového manažmentu	2025	2024
Ženy	2	2
% z celkového počtu na úrovni vrcholového manažmentu	20 %	17 %
Muži	8	10
% z celkového počtu na úrovni vrcholového manažmentu	80 %	83 %
Iné pohlavie	0	0
% z celkového počtu na úrovni vrcholového manažmentu	0	0
Nezistené	0	0
% z celkového počtu na úrovni vrcholového manažmentu	0	0
Spolu	10	12

Politiky súvisiace s rovnakým odmeňovaním

VÚB skupina uplatňuje rodovo neutrálne politiky odmeňovania a motivácie, ktoré prispievajú k dosahovaniu úplnej rovnosti medzi zamestnancami. Zabezpečujú, že za rovnakú prácu majú pracovníci VÚB skupiny rovnakú úroveň odmeňovania vrátane podmienok jej priznania a výplaty.

VÚB skupina osobitne zabezpečuje, aby definovanie odmeňovacích a motivačných systémov, ako aj prijímanie rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania, bolo nezávislé od pohlavia (ako aj od akejkoľvek inej formy diverzity, ako je citovo-sexuálna orientácia, rodinný stav, vek, etnický pôvod, náboženské presvedčenie, politická a odborová príslušnosť, sociálno-ekonomický status, národnosť, jazyk, kultúrne zázemie, fyzický a psychický stav alebo akákoľvek

iná charakteristika osoby vrátane prejavu názoru), bolo založené na zásluhách a odborných zručnostiach a inšpirované zásadami spravodlivosti.

S cieľom umožniť uplatňovanie rodovo neutrálnych politík a hodnotenie ich účinnosti Intesa Sanpaolo a VÚB skupina prijali:

- systémy hodnotenia organizačných pozícií, ktoré zohľadňujú zodpovednosti a komplexnosť spravovaných úloh. Pre manažérsku populáciu zaviedla VÚB skupina systém Global Banding, založený na zaraďovaní do homogénnych pásiem manažérskych pozícií porovnateľných z hľadiska úrovne komplexnosti a zodpovednosti, meraných medzinárodnou metodikou International Position Evaluation (IPE). Populácia nemanadžérov je segmentovaná na základe pracovného zaradenia, ktoré je pridelené podľa určitých kritérií vrátane seniority, autonómie, komplexnosti, ale aj zručností, ekonomických aspektov, vplyvu a expozície. Cieľom tejto segmentácie je posilniť úroveň odborného prínosu v rámci ich činností a postupnú špecializáciu zručností – alebo profesijného profilu, pričom sa zohľadňuje aj systém rolí definovaný v kolektívnom vyjednávaní druhej úrovne;
- pre manažérsku populáciu sú ku každému pásmu Global Banding priradené trhové referencie miezd, ktoré sú diferencované podľa profesijnej rodiny a geografického umiestnenia. Pre populáciu nemanadžérov sú úrovne kariérnych titulov rovnako naviazané na trhové trendy, taktiež s prihliadnutím na profesijnú kategóriu a geografiu;
- motivačné a odmeňovacie systémy naviazané na objektívne parametre, ktoré umožňujú uznanie zásluh a výkonu.

VÚB skupina dodržiava zásadu rovnakého zaobchádzania vo všetkých aspektoch pracovnoprávných vzťahov, ako je ustanovené v zákone č. 365/2004 Z. z. o rovnakom zaobchádzaní v určitých oblastiach a o ochrane pred diskrimináciou a o zmene a doplnení niektorých zákonov (Antidiskriminačný zákon). Povinnosť VÚB týkajúca sa nediskriminačných mzdových praktík je taktiež stanovená v kolektívnej zmluve. Rozdiely v odmeňovaní nesmú byť založené na pohlaví ani iných potenciálne diskriminačných faktoroch.

Keďže VÚB skupina je súčasťou skupiny Intesa Sanpaolo, Dozorná rada VÚB každoročne berie na vedomie rámec skupiny Intesa Sanpaolo v oblasti odmeňovania, ktorý pozostáva z dokumentu Remuneration Discipline skupiny Intesa Sanpaolo a z Výročnej správy o politike odmeňovania a vyplatených odmenách. Oba dokumenty sú vypracované v súlade s platnými sektorovými predpismi a poskytujú všeobecný regulačný rámec pre politiku odmeňovania banky.

Na ročnej báze Dozorná rada VÚB, s podporou Výboru pre odmeňovanie, analyzuje rodovú neutralitu politiky a overuje mzdový rozdiel medzi pohlaviami a jeho vývoj v čase podľa metodiky stanovenej sektorovými predpismi. Rodový mzdový rozdiel sa sumarizuje na základe pozícií s rovnakou hodnotou a po jednotlivých krajinách, rozlíšený podľa: (i) zamestnancov s významným rizikovým profilom (Risk Taker), s výnimkou členov Predstavenstva; (ii) členov Predstavenstva; (iii) členov Dozornej rady; (iv) ostatných zamestnancov.

Je dôležité uviesť, že všetky zmeny v systéme odmeňovania a motivácie banky podliehajú vyjednávaniu a finálnemu schváleniu zo strany Rady odborových zástupcov VÚB (ROZ).

Napokon, na ročnej báze Dozorná rada VÚB s podporou Výboru pre odmeňovanie analyzuje rodovú neutralitu politík a overuje vývoj mzdového rozdielu medzi pohlaviami, pričom dôvody týchto rozdielov sú riadne zdokumentované a v prípade potreby sa prijímajú nápravné opatrenia.

Podrobnosti k týmto politikám sú uvedené v časti Politiky súvisiace s odmeňovaním.

Metriky súvisiace s rovnakým odmeňovaním a mzdami

Ak sa pozrieme na celkové rozdiely v odmeňovaní mužov a žien v celej organizácii, v súlade s metodikou vyžadovanou CSRD bol rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v rámci skupiny VÚB vypočítaný za rok 2025 na 36,3 % (v roku 2024 prepočítaný rovnakou metodikou predstavoval 35,4 %, pričom pôvodne zverejnený Gender pay gap za rok 2024 bol 34 %)

Metodika CSRD vyžaduje vypočítať rozdiel v odmeňovaní mužov a žien – bez ohľadu na ich úlohy. V rámci metodiky sa neberú do úvahy žiadne objektívne faktory, preto presnejšou metrikou na identifikáciu zásady rovnakého odmeňovania za rovnakú prácu by bol upravený rozdiel v odmeňovaní, ktorý je nevyhnutný na zatriedenie zamestnancov do homogénnych skupín vykonávajúcich rovnakú prácu v rámci rovnakej pracovnej pozície, ktorá predstavuje prácu rovnakej hodnoty, a následne porovnanie ich odmeňovania po zohľadnení faktorov, ako je pracovná rola, vzdelanie a skúsenosti, ktoré určujú mzdu. VÚB je a bude v rokoch 2025-2027 súčasťou projektu Equal Pay skupiny ISP.

Presnejšia analýza, založená na zohľadnení ďalších faktorov, ukazuje nasledovné

- zamestnanci v retailovej aj korporátnej obchodnej sieti sú odmeňovaní takmer rovnako, pričom percento

- rozdielov v odmeňovaní sa blíži k nule;
- na ústredí je mierny rozdiel, muži zarábajú mierne viac ako ženy. Táto dynamika je poháňaná štruktúrou pozícií v centrále, pričom vyššie percento mužov zastáva špecializovanejšie a IT pozície.
- v rámci manažérskych pozícií je odmeňovanie medzi pohlaviami takmer vyrovnané.

Tieto pozorovania ukazujú, že rozdiel v odmeňovaní medzi ženami a mužmi podľa rozloženia rolí treba považovať za minimálny.

V skutočnosti je nevyhnutné zdôrazniť, že v zložení pracovnej sily skupiny VÚB prevažujú ženy, ktoré tvoria 67 % (2024: 67 %) aktívnej populácie.

Významná časť tejto pracovnej sily žien, 46 % v roku 2025 (45 % v roku 2024), je zamestnaná v retailovej obchodnej sieti. Tieto pozície, nezávisle od pohlavia, sú vo všeobecnosti spojené s nižšími príjmami v porovnaní s osobitnými rolami v ústredí. Okrem toho ženy predstavujú 83 % (2024: 83 %) populácie retailovej obchodnej siete, čo zdôrazňuje koncentráciu zamestnankýň na menej platených pozíciách.

Vyššie uvedené podrobné členenie pomáha pochopiť nuansy a základné dôvody celkového rozdielu v odmeňovaní žien a mužov v rámci skupiny VÚB. Je veľmi dôležité pokračovať v monitorovaní týchto rozdielov a implementácii stratégií na efektívne riešenie a zmierňovanie platových nerovností.

Za finančný rok 2025 zaznamenala VÚB skupina celkový pomer odmeňovania vo výške 27,75 (rok 2024 prepočítaný rovnakou metodikou bol pomer 22,93, pričom pôvodne zverejnený pomer bol 18,98). Tento pomer je definovaný ako pomer medzi celkovou ročnou odmenou osoby s najvyššou mzdou a mediánom celkovej ročnej mzdy všetkých zamestnancov (okrem najlepšie plateného jednotlivca).

Pre oba ukazovatele uvedené v tejto časti neboli uplatnené žiadne korekčné faktory, ktoré by zohľadňovali náklady na život v príslušnej krajine.

Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov

Proces zapájania pracovnej sily vo VÚB skupine je koordinovaný riaditeľom odboru Ľudské zdroje a organizácia a prebieha prostredníctvom viacerých vzájomne sa dopĺňajúcich kanálov. Patria medzi ne zapojenie zástupcov odborových organizácií, priebežný dialóg s internými komunitami, pravidelné prieskumy spokojnosti a angažovanosti zamestnancov, ako aj ad hoc iniciatívy zamerané na aktívne naslúchanie, vrátane individuálnych stretnutí, workshopov a podujatí, ktorých cieľom je získať názory a očakávania zamestnancov, najmä z pohľadu diverzity a inklúzie.

Riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia v spolupráci s útvarmi internej komunikácie a CSR vystupujú ako interní aj externí ambasádori, ktorí aktívne podporujú princípy diverzity a inklúzie a zvyšujú povedomie o ich prínosoch v rámci organizácie aj smerom k externým zainteresovaným stranám.

Celoskupinové prieskumy sú realizované každé dva roky, a to striedavo. Jeden z nich je zameraný na hodnotenie celkovej atmosféry v spoločnosti a spokojnosti zamestnancov (Corporate Climate Survey, realizovaný v roku 2025). Druhý prieskum, bez pevne stanovenej periodicity, sa venuje témam diverzity, rovnakosti a inklúzie (DE&I). Okrem toho sa realizujú aj jednorazové prieskumy, ako napríklad Krátky prieskum angažovanosti, pravidelne sa vyhodnocuje spätná väzba z interných podujatí a aktivít a uskutočňujú sa ciele prieskumy zamerané na konkrétne projekty alebo tímy.

Štruktúra DE&I je priebežne k dispozícii interným komunitám a zamestnancom v prípadoch, keď majú podnety alebo ak sa rieši téma, ktorá sa ich priamo týka. V takýchto situáciách prebieha predbežná diskusia o možnostiach ich zapojenia do ďalších krokov. Zástupcovia odborových organizácií sú zapájaní na mesačnej báze, a to nielen v rámci tém kolektívneho vyjednávania, ale aj pri otázkach, ktoré nie sú priamo upravené kolektívnou zmluvou.

Jednotlivé formy zapájania zamestnancov slúžia ako podklad pre výstupné správy, ktoré hodnotia mieru odozvy a prijatia konkrétnych iniciatív, projektov alebo podujatí. Výsledky sú spracovávané v agregovanej a anonymizovanej podobe a využívajú sa pri nastavovaní budúcich opatrení.

Štruktúra DE&I zostáva nepretržite otvorená prijímaniu podnetov, ktoré môžu byť zasielané aj prostredníctvom vyhradenej e-mailovej schránky. Doplnkové informácie sú zároveň získavané prostredníctvom pravidelných prieskumov. Diverzita a inklúzia sú podporované aj prostredníctvom interných a externých komunikačných kanálov, pričom zamestnanci majú k dispozícii relevantné informácie na intranete, vrátane prehľadu dostupných služieb a možností podpory.

Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok

Zamestnanci VÚB skupiny majú k dispozícii dva hlavné procesy na nahlasovanie podnetov, pochybností alebo podozrení z porušenia práv alebo správania sa – buď využijú proces nahlásenia porušení Etického kódexu a/alebo whistleblowing proces. Cieľom oboch je umožniť včasné riešenie podnetov a nápravu prípadných negatívnych

vplyvov. Podrobnosti o týchto mechanizmoch sú uvedené v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie.

Zásady diverzity, rovnakosti a inklúzie počítajú s využívaním schránky Etického kódexu na nahlasovanie porušení súvisiacich s DE&I.

S ohľadom na vysokú senzitivitu témy sú podnety týkajúce sa sexuálneho alebo akéhokoľvek iného obťažovania riadené procesom Whistleblowing. V rámci neho sú jasne definované role a kompetencie Etickej komisie ako aj spolupracujúcich útvarov, podnety sú dôkladne prešetrované multidisciplinárnou pracovnou skupinou. V prípade potvrdenia akéhokoľvek porušenia sú prijímané primerané opatrenia.

Efektívnosť týchto mechanizmov je podporená pravidelným monitorovaním, včasným potvrdením prijatia podnetov a ochranou oznamovateľov pred akoukoľvek formou odvetu.

Zamestnanci majú k dispozícii aj podporu v oblasti zdravotného znevýhodnenia prostredníctvom odboru Ľudské zdroje a organizácia, ktorý slúži ako kontaktné miesto pre nahlásenie podnetu. Od roku 2022 je realizovaný špecializovaný program zameraný na zamestnávanie zdravotne znevýhodnených osôb, v rámci ktorého boli vo VÚB skupine vytvorené aj pracovné príležitosti pre ľudí s autistickým spektrom.

Ciele súvisiace s diverzitou, rovnakosťou a inklúziou

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s diverzitou, rovnosťou a inklúziou

V roku 2025 Skupina VÚB naďalej posilňovala svoj záväzok k diverzite, rovnosti a inklúzii (DE&I) prostredníctvom rozvoja politik, cieľených programov a podpornej firemnej kultúry. DE&I aktivity smerovali ku všetkým zamestnancom bez rozdielu a ich cieľom bolo zabezpečiť spravodlivé podmienky, rovnaké príležitosti a rešpektujúce pracovné prostredie.

Aktualizácia zásad a riadiaceho rámca

V priebehu roka pokračoval proces aktualizácie Zásad diverzity, rovnakosti a inklúzie v súlade s požiadavkami skupiny Intesa Sanpaolo. Aktualizovaná verzia dokumentu prináša precizovanie záväzkov v oblasti rodovej rovnosti, napríklad úpravu pravidiel o zastúpení menej zastúpeného pohlavia v zozname kandidátov na manažérske pozície. Posilnil sa dohľad nad plnením záväzkov formou pravidelného štvrtročného reportingu smerom k materskej spoločnosti.

Školenia, osvetové aktivity a rozvoj zamestnancov

Rok 2025 priniesol viacero povinných aj dobrovoľných tréningov, podporujúcich spravodlivé a bezpečné pracovné prostredie. Povinné školenia o Internom kódexe správania skupiny a Whistleblowing politike absolvovali tisíce zamestnancov (viac ako 98 % zamestnancov do 31.12.2025), čo prispelo k rozšíreniu povedomia o právach, ochrane oznamovateľov a prevencii neželaného správania ako predispozície pre ďalšie rozširovanie DEI iniciatív v skupine.

Okrem toho sa VÚB banka počas roka 2025 zamerala na ďalšie rozširovanie kompetencií zamestnancov v oblasti ESG formou webinárov a otvorených dialógov. Diverzita a inklúzia sú neoddeliteľnou súčasťou nastavenia interných procesov a postupov súvisiacich so „Social & Governance, preto celá kapitola bola venovaná pochopeniu pôsobenia skupiny v kontexte rovnosti práv zamestnanectva v prístupe k hodnoteniu výkonu, rastu a rozvoju či benefitov ako aj spoločensko-zodpovedných aktivít banky. Veľké úsilie vynakladá VÚB banka z pohľadu zabezpečenia psychologicky bezpečného prostredia, kde každý zamestnanec má právo byť vypočutý a nárok na rovnaký prístup bez ohľadu na inakosť. V rámci podpory duševného zdravia na pracovisku vynakladá veľké úsilie, čo bolo ocenené aj získaním certifikátu „Zlaté duše“ od Ligy za duševné zdravie v júni 2025, Potvrdil sa tak záujem skupiny vytvárať bezpečné prostredie a rozvíjať zamestnancov v oblasti duševného zdravia, rozširovať povedomie a prinášať účinnú pomoc, napríklad formou 24/7 prístupnej asistenčnej linky. Súčasťou programu je aj rozvoj manažérskej populácie pre vytváranie inkluzívneho pracovného prostredia. Banka realizovala intenzívny rozvojový program so zameraním na manažment obchodnej siete, pričom pokračovala v programe „Psychologické bezpečie“ určenom pre konkrétne tímy. Z ďalších iniciatív je potrebné vyzdvihnúť zapojenie sa do programu skupiny Intesa Sanpaolo, ktorý bol v roku 2025 zameraný na podporu rovnováhy a nastavenia zdravých hraníc a láskavosti či všímavosti voči iným ľuďom. Spoločne tak propagujeme hodnoty, ktoré sú ukotvené v základných riadiacich dokumentoch a smerniciach VÚB, a.s.

Používanie rodovo inkluzívneho jazyka sa vo VÚB považuje za štandard komunikácie ako smerom k internému tak aj externému prostrediu.

Podpora inklúzie a znevýhodnených skupín

DEI pracovná skupina realizovala v roku 2025 viaceré konkrétne opatrenia na podporu zamestnancov so zdravotným znevýhodnením. Na základe spätnej väzby zo špecializovaného prieskumu boli zavedené nové podporné mechanizmy – od ergonomie cez úpravy pracovného prostredia až po flexibilitu práce. Zároveň bol zriadený samostatný kontaktný bod pre túto tému. Banka pokračovala aj v spolupráci na programe Profesia Lab, ktorý podporuje zamestnávanie neurodivergentných kolegov, kde patrí medzi TOP zamestnávateľov na trhu.

Rovnosť príležitostí

Zásady rovnakosti z pohľadu rovnosti príležitostí a odmeňovania je ďalej preskúmané v kontexte lokálnych aj európskych nariadení. VÚB vykonala kroky pre zosúladienie odmeňovania tak, aby znižovala rozdiel medzi mzdovým ohodnotením mužov a žien. Tento záväzok podporuje prostredníctvom záväzku mať rodovo vyvážený zoznam nástupníkov na seniorne riadiace pozície a programom na ciele rozvoj žien v ich líderských zručnostiach, aby boli pripravené uchádzať sa o riadiace pozície.

DEI v riadení, reportingu a CSR

DEI zostáva pevnou súčasťou riadenia ESG. Zodpovednosti v oblasti zberu dát, reportovania a koordinácie boli pre rok 2025 upravené, pričom agenda internej komunikácie, CSR a DEI bola zastrešená jednotne. Súčasťou roka boli aj pravidelné vstupy do CSRD reportovania, aktualizácia interných dát a spolupráca s vnútorným auditom pre transparentné reportovanie akýchkoľvek porušení želaného správania sa zamestnanectva.

Opatrenia súvisiace so začleňovaním osôb so zdravotným znevýhodnením

VÚB skupina podporuje začleňovanie osôb so zdravotným znevýhodnením prostredníctvom konkrétnych opatrení, ktorých cieľom je vytvárať inkluzívne a dostupné pracovné prostredie. Dôraz je kladený najmä na odstraňovanie bariér, podporu rovnakých príležitostí a zohľadňovanie individuálnych potrieb zamestnancov.

Jedným z kľúčových opatrení je zapojenie VÚB banky do projektu ProfesiaLab, v rámci ktorého vytvára priestor pre stáže a následne aj pre trvalé pracovné uplatnenie osôb s neurodivergentnými poruchami. Súčasťou tohto projektu je aj vzdelávanie manažérov a zamestnancov v témach súvisiacich s vytváraním inkluzívneho pracovného prostredia, s cieľom podporiť prijatie, porozumenie a efektívnu spoluprácu v tímoch.

Zamestnanci so zdravotným znevýhodnením alebo so zhoršeným zdravotným stavom majú možnosť požiadať o špeciálne pracovné pomôcky, ktoré zvyšujú komfort a uľahčujú výkon práce. VÚB skupina zároveň zaviedla možnosť práce na diaľku až v rozsahu 100 %, čo umožňuje lepšie zosúladienie pracovných požiadaviek so zdravotnými potrebami a rozširuje príležitosti zamestnania aj pre osoby so zhoršeným zdravotným stavom.

V oblasti zamestnávania osôb so zdravotným postihnutím VÚB banka plne rešpektuje a dodržiava legislatívne požiadavky platné v Slovenskej republike. Zároveň patrí medzi zamestnávateľov, ktorí aktívne vytvárajú priaznivé pracovné podmienky pre osoby so zdravotným znevýhodnením a podporujú ich dlhodobé uplatnenie na trhu práce.

Neoddeliteľnou súčasťou inkluzívneho a bezpečného pracovného prostredia je aj dôraz na duševné zdravie. VÚB skupina systematicky rozvíja aktivity v tejto oblasti a patrí medzi lídrov na slovenskom pracovnom trhu v zavádzaní moderných nástrojov prevencie a podpory psychickej pohody zamestnancov.

VÚB je aktívnym členom Koalície zamestnávateľov za duševné zdravie, čím sa hlási k záväzku zvyšovať povedomie, odbúrať stigma a podporovať otvorený dialóg o duševnom zdraví na pracovisku. Súčasťou strategického prístupu je aj rozsiahly program prevencie duševného zdravia, ktorý zahŕňa pravidelné prednášky, diskusie a odborné webináre – realizované každý mesiac a prístupné všetkým zamestnancom.

VÚB skupina implementovala aj certifikovaný program Prvá pomoc pre duševné zdravie, ktorý poskytuje zamestnancom praktické nástroje na rozpoznanie varovných signálov, podporu kolegu v náročnej situácii a nasmerovanie na odbornú pomoc. K dispozícii je zároveň bezplatná 24/7 asistenčná linka, prostredníctvom ktorej môžu zamestnanci anonymne využiť psychologické poradenstvo.

Za systémové úsilie v tejto oblasti sa VÚB stala prvou bankou na Slovensku, ktorá získala ocenenie Certifikát Zlaté Duše od Ligy za duševné zdravie – prestížne uznanie pre organizácie s nadštandardným prístupom k starostlivosti o psychickú pohodu zamestnancov.

Keďže psychologicky bezpečné pracovné prostredie patrí medzi základné piliere moderného inkluzívneho leadershipu, VÚB sa tejto téme venuje aj v rámci vzdelávania a rozvoja manažérov. Tréningové programy kladú dôraz na budovanie dôvery, otvorenej komunikácie, rešpektu a citlivého narábania s individuálnymi potrebami členov tímu.

Odborná príprava a rozvoj zručností

Politiky súvisiace s odbornou prípravou a rozvojom

Odborná príprava a komunikácia sú dve základné páky na zapojenie všetkých ľudí VÚB skupiny do procesu neustáleho rastu a zlepšovania sa s cieľom zaručiť im tie najlepšie profesionálne skúsenosti. V súlade s Podnikateľským plánom skupiny Intesa Sanpaolo na roky 2022 – 2025 a Stratégiou VÚB skupiny, Intesa Sanpaolo a VÚB skupina pokračujú v investíciách do svojich ľudí, čím vytvárajú jedinečný ekosystém zručností vhodný pre súčasný kontext aj jeho budúci vývoj.

Intesa Sanpaolo a VÚB skupina sa vo viere, že neustála modernizácia a školenia jej ľudí predstavujú dôležitý rozlišovací a hodnotový faktor, zaviazali naďalej posilňovať svoju prítomnosť na povinnom školení, a tak reagovať aj na požiadavky orgánov dohľadu.

Prístup VÚB skupiny k učeniu sa a rozvoju svojich zamestnancov je integrovaný do stratégie banky, ktorá zabezpečuje, že zamestnanci majú zručnosti potrebné na dosiahnutie obchodných cieľov a sú kľúčové pri zapájaní všetkých zamestnancov do záväzku VÚB k dodržiavaniu environmentálnych, sociálnych a riadiacich princípov (ESG). Tento prístup vychádza v ústrety rôznym cieľovým skupinám v rámci organizácie, podporuje pochopenie a uvedomenie si týchto princípov, ich význam a súlad s hodnotami a strategickými cieľmi VÚB.

VÚB poskytuje zamestnancom znalosti a zručnosti potrebné na integráciu princípov udržateľnosti, agility, inovácií a orientácie na zákazníka do každodennej bankovej prevádzky. Stratégia vzdelávania sa zameriava na rozvoj odbornosti v oblasti udržateľného bankovníctva, čím sa zabezpečuje, že zamestnanci rozumejú zodpovedným finančným praktikám a vedú ich aplikovať v praxi. Silný dôraz sa kladie na programy rozvoja líderských schopností, ktoré podporujú hodnoty udržateľného bankovníctva, inkluzívnosť a pohodu zamestnancov. Školenia v oblasti digitálnej gramotnosti a kybernetickej bezpečnosti zabezpečujú prevádzkovú bezpečnosť v súlade so súčasnými štandardmi moderného bankovníctva. Okrem toho sú zamestnanci povinní absolvovať povinné školenia, ktoré zabezpečujú súlad s regulačnými požiadavkami, odborný rozvoj a dodržiavanie požiadaviek dohľadu.

S osobitným dôrazom na ESG sa odborná príprava riadi fázovým prístupom, ktorý zahŕňa ochranu životného prostredia, biodiverzitu, klimatické opatrenia a témy riadenia, ako je diverzita, inklúzia a etické správanie. Vnútorňa informačná kampaň tieto princípy posilňuje. Odborná príprava tiež zabezpečuje súlad s nariadeniami o boji proti praniu špinavých peňazí, financovaní terorizmu, protimonopolnej politike, GDPR a riadení konfliktu záujmov, pričom podporuje prístup nulovej tolerancie korupcie a posilňuje transparentnosť. V súlade so záväzkom VÚB skupiny rozvíjať ESG zručností zamestnancov boli implementované rôzne školiace formáty prispôbené špecifickým potrebám zainteresovaných oddelení, rolí alebo riadiacich štruktúr:

Skupina zamestnancov	Formát a detaily školenia
Všetci zamestnanci	Dobrovoľný online ESG e-kurz poskytujúci prehľad princípov ESG, kľúčových aspektov, cieľov a smerníc EÚ. Interná kampaň k ESG témam
Skupiny so špeciálnymi potrebami	Hĺbkové online alebo osobné školenia prispôbené špecifickým potrebám. Workshopy a praktické stretnutia na riešenie problémov pre zamestnancov zodpovedných za implementáciu ESG opatrení.
Profesionáli a ESG pracovná skupina	Konzultácie a poradenské služby pre vybrané skupiny. Školenia ambasádorov, ktorí mentorujú ostatných v špecifických oblastiach, ako sú klimatické zmeny alebo vytváranie inkluzívneho pracovného prostredia.
Manažérska populácia	Školenia so zameraním na rozvoj kultúry vedenia. Dôraz na nadobudnutie ESG poznatkov a postupov, ktoré zabezpečujú udržateľné vedenie a efektívne riadenie zamestnancov.

Pravidlá skupiny Intesa Sanpaolo súvisiace s povinnými školeniami určujú práva, povinnosti a podmienky spojené so vzdelávaním. VÚB zabezpečuje zamestnancom neobmedzený prístup k vzdelávacej platforme a možnosť absolvovať školenia počas pracovného času. Zamestnanci v retailovej sieti si môžu na tento účel požiadať o dva dni práce z domu. Zodpovednosť za splnenie požiadaviek na školenia nesú priami nadriadení, pričom súlad monitoruje a vyhodnocuje útvar ľudských zdrojov.

V súlade so slovenskou legislatívou VÚB banka poskytuje špecializované finančné vzdelávanie pre zamestnancov pobočkovej siete a vybrané pozície s certifikáciou pre základný a stredný stupeň odbornej spôsobilosti.

Tento vzdelávací program sa poskytuje na diaľku prostredníctvom e-learningových kurzov. Po úspešnom absolvovaní požiadaviek každého modulu získavajú účastníci certifikát o absolvovaní špecializovaného finančného vzdelávania s platnosťou na jeden rok. Táto certifikácia zabezpečuje, že zamestnanci sú oprávnení a kompetentní poskytovať klientom profesionálne a kvalitné finančné poradenstvo a je na náklady banky.

Aby sa zabezpečilo komplexné pokrytie, potreby odbornej prípravy sa každoročne zisťujú prostredníctvom spolupráce s príslušnými riadiacimi štruktúrami a funkciami ľudských zdrojov. Tieto potreby sa pravidelne prehodnocujú s cieľom riešiť nové nariadenia, zistenia dozorných orgánov a vyvíjajúce sa obchodné priority. Riadenie požiadaviek na školenia

a vplyvov, rizík a príležitostí, ktoré s nimi súvisia, je zaručené prípravou celkových priorit školenia, ktoré zabezpečujú diferencované školiace iniciatívy podľa úlohy, pokrytých oblastí a súvisiacich zodpovedností.

Priority vzdelávania a rozvoja a cieľové skupiny sú každoročne definované odborom Ľudské zdroje a organizácia na základe požiadaviek obchodných a podporných jednotiek. Špecifické potreby rozvoja zručností alebo znalostí sa riadia na požiadanie, na základe aktuálnych potrieb tímov alebo individuálnych odborníkov, s ohľadom na rýchlo sa meniace prostredie a tieto individuálne požiadavky sú definované, riadené a monitorované zapojením kompetentných firemných štruktúr.

VÚB Skupina zahŕňa do tréningového plánu aj intervencie školiaceho plánu materskej spoločnosti, s významom pre skupinu Intesa Sanpaolo, integrované s iniciatívami definovanými a implementovanými nezávisle na základe miestnych a/alebo sektorových predpisov, ako aj súvisiacich obchodných potrieb.

Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov

Proces analýzy potrieb a model poskytovania odbornej prípravy sú garantované odborom Ľudské zdroje a organizácia, ktorý je prepojený s funkciami banky a so štruktúrami skupiny Intesa Sanpaolo na detekciu, analýzu a zosúladienie potrieb školení.

Profesionálny rozvoj riadia líniovní manažéri, ktorí majú prístup k špeciálnemu rozpočtu na školenie. To im umožňuje organizovať externé školiace programy alebo zapojiť interných školiteľov na základe špecifických vzdelávacích potrieb ich tímov. Všetci zamestnanci majú prístup k samoobslužnému systému prostredníctvom LMS (Learning Management System = Systém riadenia vzdelávania) VÚB Akadémie, ktorý im umožňuje vyžiadať si vzdelávacie programy od externých partnerov v súlade s ich plánom rozvoja.

Od všetkých zamestnancov sa vyžaduje, aby absolvovali povinné školenie týkajúce sa základných vedomostí a zručností potrebných pre ich úlohy. Okrem toho VÚB banka ponúka širokú škálu povinných aj dobrovoľných vzdelávacích programov na podporu zvyšovania zručností a neustáleho vzdelávania. Noví zamestnanci sa riadia štruktúrovaným adaptačným plánom navrhnutým tak, aby uľahčil hladký proces nástupu.

Strategický rozvoj zručností v súlade s dlhodobou víziou banky je zameraný na vybrané skupiny zamestnancov na základe vopred definovaných kritérií. Okrem toho sa zamestnanci môžu prihlásiť do otvorených interných a externých školiacich programov, aby si ďalej posilnili svoje kompetencie.

Na podporu neustáleho vzdelávania majú všetci manažéri prístup k online platforme Seduo, ktorá ponúka širokú škálu kurzov rozvoja mäkkých zručností.

Okrem toho môžu všetci zamestnanci využívať dve digitálne vzdelávacie platformy – VÚB Akadémia a LEA –, ktoré ponúkajú rôzne vzdelávacie programy súvisiace s ich prácou. Zamestnanci môžu tiež preskúmať podstránku Vzdelávanie a rozvoj, ktorá poskytuje prístup k záznamom minulých webinárov a množstvu rozvojových zdrojov pre ďalšiu inšpiráciu.

V prípade akýchkoľvek otázok týkajúcich sa odbornej prípravy a rozvoja sa zamestnancom odporúča, aby sa poradili so špecializovaným konzultantom pre rozvoj, ktorý im môže poskytnúť poradenstvo v oblasti vzdelávacích príležitostí šitých na mieru a riešiť individuálne potreby rozvoja. To zaisťuje, že zamestnanci dostanú individuálnu podporu pri zvyšovaní svojich zručností a kariérnom raste. Okrem toho môžu zamestnanci využiť tento kanál na vyjadrenie akýchkoľvek obáv alebo nespokojnosti v súvislosti s ich skúsenosťami v oblasti profesionálneho rozvoja.

V prípade technických problémov, všeobecných otázok alebo špecifických požiadaviek týkajúcich sa školiacich programov môžu zamestnanci kontaktovať špecializovaný tím podpory prostredníctvom e-mailu akademia@vub.sk alebo požiadať o pomoc chatbota s podporou AI, ktorý im poskytne okamžitú pomoc.

Komplexné informácie o možnostiach vzdelávania a rozvoja vrátane katalógov školení, smerníc a aktualizácií sú ľahko dostupné na vyhradenom intranetovom portáli v podstránke Vzdelávanie a rozvoj.

Ciele a metriky súvisiace s rozvojom ľudí VÚB skupiny a talent manažment

Cieľom skupiny Intesa Sanpaolo a VÚB skupiny je poskytnúť svojim zamestnancom možnosti rastu založenom na vzdelávaní ako motore rozvoja talentov prítomných v skupine Intesa Sanpaolo a VÚB skupine, ako aj schopnosti prilákať ľudí zvonku. V dôsledku toho sa vybavila kvalitatívnymi cieľmi súvisiacimi s poskytovaním hodín krízového vzdelávania všetkým svojim ľuďom, ako aj špecifickými metódami vzdelávania a spolupráce.

V tejto súvislosti ochranné opatrenia zavedené VÚB skupinou umožňujú priebežné monitorovanie a riešenie týchto problémov, čím je možné dosiahnuť stanovené ciele aj bez presného definovania kvantitatívnych a merateľných cieľov v obmedzenom časovom horizonte.

Opatrenia súvisiace s odbornou prípravou a rozvojom zamestnancov VÚB skupiny

VÚB banka vníma rozvoj zručností a vzdelávanie zamestnancov ako jeden z najdôležitejších faktorov potrebných

na dosiahnutie svojich strategických ambícií. Neprerušované vzdelávanie a profesionálny rast sú preto neoddeliteľnou súčasťou celkovej stratégie skupiny. Banka ponúka široké spektrum vzdelávacích formátov, ktoré reflektujú rôznorodé potreby a preferencie zamestnancov. Tento viacrozmerný prístup odzrkadľuje záväzok VÚB banky podporovať kultúru neustáleho učenia sa a odborného rozvoja. Vďaka širokej ponuke zdrojov a príležitostí umožňuje banka zamestnancom na všetkých úrovniach rozvíjať svoje zručnosti, dosahovať výnimočné výsledky a aktívne prispievať k úspechu organizácie.

Zamestnanci majú prístup k dvom výkonným LMS platformám: platforme LEA, spravovanej materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo (ISP), a VÚB Akadémii, hlavnej vzdelávacej platforme banky. Manažéri majú prostredníctvom LMS prehľad o školeniach svojich tímov a môžu cielene reagovať na zistené nedostatky v zručnostiach – využitím prideleného rozpočtu na externé školenia alebo účasťou na konferenciách v súlade s rozvojovými potrebami organizácie.

Okrem toho majú manažéri prístup k online platforme Seduo, ktorá ponúka na vyžiadanie e-kurzy a živé webináre zamerané na osobný rozvoj a posilnenie líderských zručností. Pre všetkých zamestnancov boli zriadené špecializované intranetové stránky ako centrálny bod pre odborný rast – obsahujú informácie o vzdelávacích programoch, inšpiratívny obsah a pravidelne aktualizovaný kalendár podujatí. Zamestnanci si môžu rezervovať konzultácie s rozvojovými odborníkmi, ktorí pomáhajú s tvorbou individuálnych plánov rozvoja.

V roku 2025 bolo absolvovaných celkovo 164 045 (2024: 170 228) hodín školení, z čoho 123 965 (2024: 126.083) hodín prebehlo v digitálnom režime (e-learning).

V dnešnom rýchlo sa meniacom technologickom prostredí je schopnosť pracovať s digitálnymi nástrojmi kľúčová. VÚB banka preto prostredníctvom Digitálnej akadémie rozvíja digitálne zručnosti zamestnancov, pričom školenia sa zameriavajú na nástroje balíka Office 365.

Digitálna akadémia ponúka elektronické kurzy s vlastným tempom a interaktívne webináre pokrývajúce funkcie balíka Office 365, ktoré pomáhajú zamestnancom pracovať efektívnejšie.

V roku 2025 sme spustili program Digital and AI Literacy, ktorý zahŕňal iniciatívy ako Digital and Power Platform Skills Academy a AI Academy. Program Data Skills Academy cielil na rozvoj talentov a prehĺbovanie expertízy v kľúčových odborných rolách. Iniciatíva podporuje automatizáciu rutinných činností, efektivitu práce a rozvoj digitálneho mindsetu zamestnancov.

Umelá inteligencia (AI) hrá centrálnu úlohu v stratégii banky – nástroj Copilot zvyšuje produktivitu v rôznych úlohách. AI Academy podporuje rozvoj AI mindsetu a porozumenia umelej inteligencii. Na podujatí Innovation Fair sa prezentujú digitálne riešenia na podporu tímového riadenia a optimalizáciu procesov.

Banke záleží na kontinuálnom rozvoji digitálnych zručností, preto organizuje mesačné DigiTalks, využíva interných ambasádorov digitálnych tém a zavádza AI nástroje ako My Buddy, SOFIA zároveň banka postupne zavádza AI-podporené digitálne asistenty (chatboty) s cieľom zefektívniť klientsku aj internú komunikáciu.

V oblasti kybernetickej bezpečnosti banka zrealizovala špeciálny tréningový program zameraný na nové hrozby. V roku 2024 absolvovali zamestnanci špecializované školenia, pričom program Cyber Security ponúkol praktické poznatky využiteľné aj mimo pracovného prostredia.

Kombináciou teoretických poznatkov s praktickými aplikáciami zabezpečuje VÚB banka pripravenosť zamestnancov na výzvy a príležitosti digitálnej éry, čím podporuje ich osobný rozvoj a zároveň prispieva k úspechu celej organizácie.

VÚB banka výrazne posilnila svoj rámec vzdelávania zamestnancov v oblasti environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) tém. Tento záväzok je zreteľný v iniciatívach realizovaných v roku 2025 a v plánovaných aktivitách na rok 2026, ktoré majú za cieľ prehĺbiť vedomosti zamestnancov, podporiť ich zapojenie a zakomponovať ESG princípy do praxe banky. Hlavným cieľom ESG vzdelávania v roku 2025 bolo zabezpečiť, aby zamestnanci VÚB získali jasné porozumenie ESG stratégie a priorít banky. Zamestnanci boli povzbudzovaní, aby sa zúčastnili na e-learningových kurzoch dostupných na platforme LEA, ktoré sa venovali základným aspektom udržateľnosti vrátane obhového hospodárstva, EÚ taxonómie a iniciatívy „ISP4ESG: Náš príspevok pre budúcnosť“.

Okrem toho bola zrealizovaná celoročná informačná kampaň zameraná na posilnenie porozumenia ESG medzi zamestnancami, ktorá využila rôzne komunikačné kanály, vzdelávacie podujatia a aktívnu výzvu na účasť a dialóg. V roku 2025 kládla VÚB banka veľký dôraz na poskytovanie cielených školiacich programov pre tímy a útvary priamo zodpovedné za implementáciu ESG stratégie banky. Špecializované školenia boli navrhnuté pre tím riadenia úverového rizika, ktorý sa zúčastnil na pokročilom programe vyvinutom materskou bankou Intesa Sanpaolo (ISP). Rovnako boli pripravené prispôbené školenia pre ďalšie podporné útvary vrátane ľudských zdrojov, riadenia rizík a prevádzky. Odbornosť zamestnancov bola ďalej posilnená prostredníctvom účasti na odborných konferenciách, ktoré priniesli cenné poznatky a inšpiráciu pre podporu inovácií a udržateľných obchodných praktík.

Na podporu hlbšieho zapojenia a zdieľania špecializovaných poznatkov sa ESG špecialisti a členovia ESG pracovnej

skupiny banky stali aktívnymi účastníkmi ESG Clubu, čo im umožnilo konzultácie k vysoko špecializovaným témam a výmenu najlepších skúseností s partnermi z rôznych sektorov.

V rámci sociálneho rozmeru ESG VÚB banka pokračovala v kľúčových iniciatívach na podporu inkluzívneho a podporného pracovného prostredia. Medzi tieto iniciatívy patrili školenie ambasádorov pre diverzitu, rovnosť a inklúziu (DEI), program „Prvá pomoc pre duševné zdravie“, program psychologickej bezpečnosti, séria podcastov „Ako sa cítiť dobre“ a Akadémia odolnosti.

V oblasti riadenia (Governance) VÚB banka posilnila súlad s regulačnými a organizačnými štandardmi prostredníctvom štruktúrovaných školiacich programov a iniciatív na rozvoj lídrov. Zamestnanci sa zúčastnili na povinných školeniach o zásadách Etického kódexu, súlade s GDPR, bezpečnosti a ochrane zdravia pri práci a ochrane pred požiarimi, predchádzaní praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu (AML), protikorupčných praktikách, regulačných rámcov pre zahraničné banky (embargá), detekcii podvodov a kybernetickej bezpečnosti. Tieto programy zabezpečujú, že správanie zamestnancov je v súlade s najvyššími etickými a prevádzkovými štandardmi.

V roku 2024 banka zaviedla korekčné mechanizmy do svojho motivačného systému s cieľom posilniť plnenie povinných školení v stanovenom časovom rámci a v roku 2025 v tejto praxi pokračovala. Toto opatrenie posilňuje zodpovednosť a zabezpečuje nepretržité dodržiavanie povinností na všetkých úrovniach organizácie.

Celkovo 3 267 zamestnancov absolvovalo povinné školenia prostredníctvom platforiem LEA a VÚB Akadémia.

Ako súčasť stratégie riadenia talentov skupiny Intesa Sanpaolo sa VÚB banka aktívne zapája do programu „Líder budúcnosti“, ktorý je zameraný na rozvoj novej generácie manažérov a odborníkov so silným medzinárodným a medziodborovým zameraním. Táto iniciatíva podporuje ciele Biznis plánu skupiny na roky 2022 – 2025, čím zabezpečuje kontinuálny rozvoj interných talentov a dlhodobú udržateľnosť líderských schopností. Program pozostáva z dvoch hlavných iniciatív: International Talent Program, trojročný program zameraný na rozvoj líderského potenciálu a manažerských zručností prostredníctvom personalizovaných rozvojových ciest (zapojili sa 2 zamestnanci VÚB), a Key People, iniciatíva zameraná na posilnenie stredného manažmentu prostredníctvom identifikácie a rozvoja vysoko potenciálnych odborníkov pre budúce líderské úlohy (do programu sa zapojilo 6 zamestnancov VÚB).

Okrem týchto kľúčových rozvojových iniciatív sa VÚB banka zameriava aj na onboarding nových zamestnancov a manažérov, ako aj na rozvoj senior manažmentu. Banka zabezpečuje, aby novoprijatí zamestnanci získali komplexný úvod do organizácie prostredníctvom pohlcujúcich onboarding programov, zatiaľ čo manažéri majú k dispozícii prispôbené adaptačné plány, ktoré ich vybavujú potrebnými nástrojmi a vedomosťami na výkon ich úloh. Okrem toho majú senior manažéri k dispozícii nepretržité príležitosti na profesionálny rozvoj vrátane individuálneho koučingu, účasti na strategických fórach alebo konferenciách zameraných na podporu inovácií a líderstva v rámci banky.

Porovnanie hodín školenia	2025	2024
celkový počet hodín školenia (h)	164 045	170 228
hodiny školenia v digitálnom režime (h)	123 965	126 083
zamestnanci, ktorí absolvovali povinné školenia prostredníctvom platformy LEA a VÚB Akadémia	3 267	3 411*

*Hodnota pre rok 2024 bola upravená na vyššie uvedené. Pôvodná hodnota 3 331 reprezentovala počet zamestnancov, ktorý absolvovali povinné školenie na tému Boj proti korupcii a úplatkárstvu.

Zdravie a bezpečnosť

Politiky súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou

Štruktúra bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci zabezpečuje monitorovanie rizika nedodržiavania predpisov vo vzťahu k oblastiam BOZP na pracovisku v súlade s legislatívou SR 124/2006 Z. z.

Zásady a postupy, ktoré treba dodržiavať a uplatňovať pri zabezpečovaní bezpečného pracovného prostredia, upravuje VÚB v nasledujúcich dokumentoch: smernica Zaistenie bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a smernica Riešenie incidentov vo fyzickej bezpečnosti.

Účelom dokumentov týkajúcich sa politík je okrem iného formalizovať, konkretizovať a šíriť silné a zdieľané hodnoty integrity, excelentnosti, transparentnosti, rešpektovania špecifík, spravodlivosti, hodnoty človeka a zodpovednosti pri využívaní zdrojov a zásad správania, ktoré upravujú vzťah so zainteresovanými stranami, ako je uvedené v Etickom kódexe a vo Vnútnom kódexe správania VÚB skupiny.

Pravidlá VÚB skupiny v oblasti BOZP sumarizujú „systém úloh a zodpovedností“, na ktorom participuje množstvo subjektov vo vzťahu ku konkrétnym odborným zručnostiam alebo k určitým funkciám, ako aj identifikujú hlavné činnosti súvisiace s riadením prevencie na pracovisku.

Hoci banka nemá certifikát v súvislosti s medzinárodnými normami (napr. normy ISO), v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci prijatím pravidiel skupiny Intesa Sanpaolo efektívne implementovala hlavné princípy vyplývajúce z uvedených noriem.

Za implementáciu zodpovedá riaditeľ odboru Informačná bezpečnosť, antifraud, BCM, korporátna a fyzická bezpečnosť. Zásady sú dostupné prostredníctvom intranetu banky.

Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov

VÚB skupina sa zaväzuje poskytovať všetkým zamestnancom bezpečné pracovné prostredie, zabezpečovať dodržiavanie predpisov o bezpečnosti na pracovisku a podporovať kultúru pohody. Povinné školenia v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a požiarnej ochrany sú poskytované prostredníctvom lokálnej platformy LMS VÚB Akadémia a musia byť úspešne ukončené záverečným testom a certifikáciou. Okrem povinných školení VÚB skupina realizuje aj wellbeing a preventívne iniciatívy zamerané na podporu fyzického a psychického zdravia zamestnancov.

Okrem týchto povinných školení sa špecializovaný personál zúčastňuje na odborných školiacich programoch a certifikačných kurzoch, aby bol informovaný o najnovších bezpečnostných požiadavkách a osvedčených postupoch.

Okrem školení podľa predpisov banka ponúka aj voliteľné kurzy prvej pomoci a ochrany pred aktívnymi hrozbami, ktoré zamestnancom umožňujú dobrovoľne zvyšovať svoju pripravenosť na mimoriadne situácie. V čase krízy VÚB banka poskytuje aj psychologickú podporu prostredníctvom odborných konzultácií, aby zamestnanci mali v prípade potreby prístup k odbornej pomoci.

Na podporu duševnej pohody na pracovisku banka zaviedla program Prvá pomoc pre duševné zdravie, čím vytvorila sieť vyškolených a certifikovaných zamestnancov, ktorí ponúkajú vzájomnú podporu. Okrem toho je jednou z hlavných vzdelávacích iniciatív banky školenie o psychologickej bezpečnosti, ktoré sa uskutočňuje na úrovni tímov vrátane účasti manažérov. Cieľom tohto programu je podporovať inkluzívne a podporujúce pracovné prostredie, v ktorom sa každý zamestnanec cíti oceňovaný a akceptovaný.

Prostredníctvom týchto komplexných iniciatív VÚB banka posilňuje svoj záväzok k bezpečnosti, odolnosti a pohode zamestnancov a zabezpečuje zdravé a bezpečné pracovisko pre všetkých.

Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sily a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok

Riadenie významných vplyvov na zamestnancov VÚB skupiny v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci je upravené špecifickými internými postupmi, v ktorých je uvedený prístup k riadeniu zistených nedostatkov prostredníctvom kontrolných činností a prípadných nápravných opatrení, ktoré je potrebné vykonať.

Tieto predpisy definujú aj komunikačné kanály, ktoré majú zamestnanci k dispozícii na prijímanie informácií a komunikáciu s príslušnými funkciami v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Tento proces riadi a zodpovedá zaň oddelenie Fyzická bezpečnosť.

Okrem nahlasovania podľa Etického kódexu a oznamovania nekalých praktík je všetkým zamestnancom k dispozícii kanál na nahlasovanie rizík a incidentov prostredníctvom oddelenia Fyzická bezpečnosť, ako aj prostredníctvom odborov.

Činnosti na monitorovanie a posudzovanie rizík pre zamestnancov v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci sú navyše definované v Kolektívnej zmluve, ktorá tiež určuje rôzne štruktúry zodpovedné za tieto procesy.

Ciele súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou

V oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia VÚB banka dlhodobo realizuje množstvo iniciatív, ktoré presahujú rámec zákonných povinností a kladú dôraz na prevenciu, včasnú diagnostiku a podporu celkového fyzického aj psychického zdravia zamestnancov. Jedným z najvýznamnejších nástrojov je Program medzinárodnej zdravotnej starostlivosti,

ktorý bol obnovený aj v roku 2025. Zamestnancom s trvalým pracovným pomerom ponúka možnosť získať odborné lekárske poradenstvo formou druhého názoru, a v prípade závažných diagnóz aj prístup k liečbe v zahraničných centrách excelentnosti vrátane úplného pokrytia liečebných aj súvisiacich nákladov. Program bol zároveň rozšírený o podporu v situáciách život ohrozujúcich ochorení, pri ktorých banka poskytuje 100 % náhradu príjmu počas dočasnej pracovnej neschopnosti, čo predstavuje významnú pomoc pre zamestnancov v najnáročnejších životných okamihoch.

Dôležitým prvkom starostlivosti o zdravie sú aj pravidelne organizované Dni zdravia, ktoré sa vo VÚB uskutočňujú viackrát ročne a sú zamerané na rôzne spektra prevencie. Zamestnanci majú možnosť absolvovať základný zdravotný skrining, nechať si zmerať úroveň stresu či využiť odbornú kontrolu materských znamienok. Osobitná pozornosť je venovaná aj špecifickým zdravotným témam – pre ženy sú organizované aktivity zamerané na prevenciu rakoviny prsníka vrátane edukácie o technikách samovyšetrenia a diskusií o menopauze. V roku 2025 bol celý november venovaný mužskému zdraviu, so zameraním na prevenciu rakoviny semenníkov a súvisiacu osvetu. Súčasťou podpory prevencie je aj bezplatné očkovanie proti chrípke priamo na pracovisku, ktoré bolo rozšírené o možnosť očkovania proti žltacke typu A v pobočkovej sieti, keďže v niektorých regiónoch bol zaznamenaný zvýšený výskyt tohto ochorenia.

Ako už bolo spomenuté, významnú úlohu zohráva aj systematická starostlivosť o duševné zdravie. VÚB sa tejto téme venuje prostredníctvom komplexného programu Banka s dušou, ktorý prepája preventívne aktivity, vzdelávanie a dostupnú formu pomoci. Každý mesiac prebiehajú odborné prednášky a diskusie v spolupráci s Koalíciou zamestnávateľov za duševné zdravie, vďaka čomu sa otvára priestor pre dialóg o témach, ktoré významne ovplyvňujú život zamestnancov aj ich pracovnú pohodu. V rámci certifikovaného programu Prvá pomoc pre duševné zdravie už bolo vyškolených viac ako 5 % zamestnancov, ktorí sú schopní rozpoznať signály duševného nepohodlia medzi kolegami a nasmerovať ich k adekvátnym formám odbornej pomoci. Podstatným prvkom dostupnosti podpory je aj bezplatná 24/7 asistenčná linka, ktorú môžu zamestnanci využiť anonymne a kedykoľvek. Za svoje aktivity v tejto oblasti sa VÚB stala prvou bankou na Slovensku, ktorá získala prestížny certifikát Zlaté Duše udeľovaný Ligou za duševné zdravie.

Starostlivosť o zdravie zamestnancov dopĺňajú aj ďalšie benefity. V rámci programu Zľavy pre zamestnancov banka sprostredkúva zvýhodnené ceny zdravotných pomôcok, vyšetrení či služieb zameraných na podporu fyzickej a psychickej kondície. Dôležitým opatrením je aj možnosť čerpania extra dní voľna pri krátkodobých ochoreniach, čo zamestnancom umožňuje zotaviť sa bez zbytočného stresu a podporuje rýchlejšiu regeneráciu pracovnej sily.

Všetky uvedené aktivity odrážajú záväzok banky vytvárať pracovné prostredie, ktoré podporuje nielen fyzickú, ale aj psychologickú bezpečnosť. Tá je nevyhnutnou súčasťou inkluzívnej firemnej kultúry, ktorej sa banka intenzívne venuje aj v rámci rozvoja manažérov a tímovej práce.

Metriky súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou

K 31. decembru 2025 je 100 % zamestnancov pokrytých systémom riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci. Pre VÚB skupinu je systém definovaný pravidlami skupiny Intesa Sanpaolo, ktoré prijala VÚB.

Nasledujúca tabuľka uvádza hlavné ukazovatele týkajúce sa pracovných úrazov a úmrtí, ku ktorým došlo vo VÚB skupine počas roka.

	2025	2024
Percentuálny podiel ľudí z vlastnej pracovnej sily, na ktorých sa vzťahuje systém riadenia bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci založený na právnych požiadavkách a (alebo) uznávaných normách alebo usmerneniach	100 %	100 %
Počet úmrtí vlastných zamestnancov v dôsledku pracovných úrazov a chorôb súvisiacich s prácou	0	0
Počet smrteľných úrazov v dôsledku pracovných úrazov a chorôb z povolania iných pracovníkov pracujúcich na pracoviskách podniku	0	0
Počet zaznamenaných pracovných úrazov vlastných zamestnancov	8	6
	2025	2024 *
Miera zaznamenaných pracovných úrazov vlastných zamestnancov	1,52	1,11

*Pre rok 2025 sme použili presnejšiu kalkuláciu odpracovaných hodín, ktorá sa zakladá na skutočnom odpracovanom čase, zohľadňujúcim dovolenky a platené voľná. Rok 2024 sme prepočítali na základe zmenenej presnejšej kalkulácie odpracovaných hodín. Pôvodná vykazovaná hodnota v roku 2024 bola 0,82.

Počet zaznamenaných úrazov sa uvádza tak, že sa zohľadnia úrazy, ktoré sa stali zamestnancom pri práci, ako aj úrazy pri preprave na základe predložených správ o úrazoch.

Úrazovosť sa vypočíta ako počet úrazov za rok z celkového počtu odpracovaných hodín vynásobený koeficientom rovným 1 000 000.

VÚB poskytuje Odborovému zväzu prehľad o všetkých relevantných informáciách o BOZP (napr. počet pracovných úrazov, počet lúpeží, počet nedostatkov na pracoviskách, počet odstránených nedostatkov, prevádzkové náklady na ochranné osobné pracovné prostriedky, prevádzkové náklady na odstraňovanie nedostatkov).

Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom a pracovný čas

Politiky súvisiace s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom

S cieľom zabezpečiť dobrú rovnováhu medzi osobným a pracovným životom svojich zamestnancov má VÚB banka stanovené pravidlá a zásady, ktoré slúžia aj na riadenie vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s touto problematikou. Tieto sú upravené prostredníctvom Etického kódexu a smernice Pracovný čas s prílohou Smart Work, ktoré sú zosúladené s národnými a medzinárodnými normami pre rešpektovanie ľudských práv súvisiacich s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom (napr. Deklarácia o základných zásadách a právach pri práci).

Etický kódex, dostupný na webovej stránke spoločnosti pre klientov a externé zainteresované strany, sa zaoberá zásadou správania „rešpekt k ľuďom“ a okrem iných zámerov si kladie za cieľ presadzovať politiky, ktoré uľahčujú rovnováhu medzi osobným a pracovným životom. Podporuje flexibilitu a zavádza iniciatívy na zosúladenie pracovných a súkromných záväzkov, pričom uznáva, že táto rovnováha je základom wellbeingu každého jednotlivca.

Pravidlá flexibilnej práce ako súčasť smernice Pracovný čas s prílohou Smart Work sú dostupné na firemnom intranete v sekcii HR regulácie portálu #People. Tieto pravidlá zhrňajú všetky aktuálne ustanovenia týkajúce sa flexibilnej práce a spolu s Etickým kódexom majú za cieľ uľahčiť zamestnancom zosúladenie pracovného a súkromného života. VÚB banka napríklad predstavila flexibilné modely práce, prerobila kancelárske priestory a pilotne odskúšala „krátky týždeň“ so štyrmi deväťhodinovými dňami. Smart Working 2.0 priniesol možnosť čerpať flexibilné prvky práce aj pre špecializované role v pobočkovej sieti.

Za implementáciu uvedených zásad a pravidiel zodpovedá riaditeľ odboru Ľudské zdroje a organizácia a sú prístupné zamestnancom banky prostredníctvom intranetu.

Politiky súvisiace s pracovným časom

VÚB skupina sa zaväzuje vytvárať pracovné prostredie, ktoré podporuje profesionálne úspechy aj osobnú pohodu. Banka uznáva, že rovnováha medzi pracovným a súkromným životom je nevyhnutná pre udržanie motivácie, produktivity a dlhodobej angažovanosti. Na tento účel VÚB zaviedla štruktúrovaný prístup, ktorý kombinuje flexibilné pracovné podmienky, rešpektovanie osobného času zamestnancov a komplexnú politiku dovolení. Prístup VÚB k rovnováhe medzi pracovným a súkromným životom je podporený jasnými vnútornými predpismi, ktoré definujú úpravu pracovného času a politiku dovolení. Tieto usmernenia sú vypracované v súlade s právnymi požiadavkami a osvedčenými postupmi, čím sa zabezpečuje transparentnosť a konzistentnosť pri ich uplatňovaní.

Riadenie pracovného času vo vzťahu k pohode zamestnancov sa riadi smernicou Pracovný čas spolu s jej prílohami Príležitostná práca z domu a telepráca a Smart Work 2. Tieto predpisy vymedzujú princípy flexibilného usporiadania pracovného času a možností práce na diaľku, čo umožňuje zamestnancom optimalizovať ich profesionálne a osobné záväzky. Všetky súvisiace zásady boli prehodnotené a schválené po konzultácii s Radou odborových zástupcov, a. s., VÚB (ROZ). Okrem zásad pracovného času upravuje rámec dovolenky zamestnancov a dodatočných voľných dní aj smernica Benefity pre zamestnancov a Kolektívna zmluva. Tieto dokumenty definujú podmienky, za ktorých môžu zamestnanci získať rôzne typy pracovného voľna, čím sa zabezpečuje štruktúrovaný a spravodlivý prístup k rovnováhe medzi pracovným a súkromným životom v celej organizácii.

Všetky tieto smernice, v súlade so zákonom, sú vždy inšpirované snahou vyhnúť sa akejkoľvek aktívnej alebo pasívnej diskriminácii ľudí z VÚB skupiny. Stanovením jasných smerníc a zapojením sa do neustáleho dialógu so zástupcami zamestnancov, VÚB posilňuje svoj záväzok podporovať podporné a udržateľné pracovné prostredie.

VÚB prijala Smart Work ako moderný prístup k organizácii práce, ktorý umožňuje zamestnancom vykonávať svoje povinnosti hybridným spôsobom pri zachovaní efektivity a spolupráce. Tento model je založený na flexibilitě, vzájomnej dôvere a myslení orientovanom na výsledky, ktoré zaisťujú, že zamestnanci dokážu efektívne riadiť svoje profesionálne a osobné záväzky.

Kľúčové princípy Smart Work vo VÚB zahŕňajú:

Kľúčové princípy Smart Work vo VÚB	Popis
Hybridné pracovné príležitosti	Zamestnanci môžu kombinovať prácu na diaľku a prácu v kancelárii s cieľom optimalizovať produktivitu a tímovú prácu, až do 100 % času práce na diaľku po schválení na 12 mesiacov.
Flexibilný pracovný čas	Pracovné plány je možné upraviť v rozumných medziach tak, aby vyhovovali individuálnym potrebám a zároveň zabezpečili kontinuitu podnikania.
Prístup orientovaný na výsledky	Výkon sa hodnotí skôr na základe výsledkov zamestnancov než na základe času stráveného na pracovisku.
Právo na odpojenie	Zamestnanci nie sú povinní zapájať sa do pracovnej komunikácie mimo určeného pracovného času, s výnimkou naliehavých situácií.

VÚB banka navyše ponúka zamestnancom možnosť štvordňového pracovného týždňa ako alternatívu k tradičnému päťdňovému plánu. Zamestnanci centrály a vybrané špecializované role v retailovej obchodnej sieti si môžu flexibilne vybrať na týždennej báze, či budú pracovať predĺžený pracovný čas počas štyroch dní (9,6 hodiny denne), alebo štandardný päťdňový týždeň (7,75 hodiny denne). Táto dohoda poskytuje každý týždeň dodatočný deň voľna, čo umožňuje zamestnancom sústrediť sa na osobné aktivity a odpočinok. Až dve tretiny pracovných týždňov v roku je možné skrátiť.

Banka tiež podporuje rámec predĺženého pracovného času, kde sa od zamestnancov vyžaduje, aby odpracovali 7,75 hodiny denne, ale majú možnosť si tieto hodiny rozložiť podľa dohody so svojim manažérom, rešpektujúc pevný čas medzi 9.00 a 15.00 alebo otváracie hodiny v pobočkovej sieti. To znamená, že zamestnanci môžu pracovať v časových blokoch, ktoré vyhovujú ich individuálnemu rozvrhu, čím podporujú väčšiu autonómiu a efektivitu.

Okrem toho VÚB banka umožňuje zamestnancom pracovať odkiaľkoľvek v rámci Slovenska. Táto flexibilita je výhodná najmä pre tých, ktorí sa potrebujú dočasne presťahovať alebo uprednostňujú prácu z rôznych miest z osobných dôvodov.

Na ďalšiu podporu wellbeingu zamestnancov VÚB ponúka štruktúrovaný rámec dovolení, ktorý poskytuje flexibilitu pre osobné a rodinné záležitosti. Banka zabezpečuje dodržiavanie platných pracovnoprávných predpisov a zároveň ponúka ďalšie výhody na podporu rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom.

Typy pracovného voľna, ktoré sú k dispozícii vo VÚB, zahŕňajú:

Typ pracovného voľna	Popis
Ročná dovolenka	Zamestnanci majú nárok na stanovený počet dní platenej dovolenky, ktoré je možné flexibilne rozvrhnúť.
Mimoriadne voľno	K dispozícii je ďalšie voľno na rodičovské povinnosti, starostlivosť o rodinu, vzdelávanie, oslavu narodenín a osobné záležitosti.
Pracovná neschopnosť	Zamestnanci sú podporovaní počas neprítomnosti zo zdravotného dôvodu v súlade so zákonnými a s benefičnými ustanoveniami; okrem toho banka ponúka až 6 ďalších voľných dní – „Voľno starostlivosť o zdravie“, na podporu fyzického a duševného zdravia.
Voľné dni navyše (platené aj neplatené)	VÚB poskytuje okrem oficiálnych štátnych sviatkov aj ďalšie dni v súlade so slovenskou legislatívou, napríklad na účely svadby, pohrebu, presťahovania a pod.
Neplatené voľno a Sabbatical	Zamestnanci majú možnosť čerpať predĺženú dovolenku za špecifických podmienok.

Všetky politiky týkajúce sa dovolení sa pravidelne prehodnocujú, aby boli v súlade s vyvíjajúcimi sa obchodnými potrebami a legislatívnym vývojom. Zamestnanci majú prístup k aktuálnym informáciám prostredníctvom firemného intranetu, HR portálu, vyhradenej sharepointovej stránky a sú podporované internými kampaňami s cieľom zvýšiť povedomie o flexibilita, zabezpečiť transparentnosť a jednoduchosť plánovania.

VÚB neustále investuje do iniciatív, ktoré podporujú zdravé a podporujúce pracovné prostredie. To zahŕňa programy pohody zamerané na duševné a fyzické zdravie, príležitosti na profesionálny rozvoj a kultúru na pracovisku, ktorá rešpektuje osobný čas zamestnancov.

Integráciou flexibilných pracovných podmienok s komplexnou politikou dovolení VÚB opätovne potvrdzuje svoj záväzok vytvárať udržateľné pracovné prostredie zamerané na zamestnancov.

Závazky v oblasti ľudských práv

Všetky interné predpisy VÚB skupiny upravujúce flexibilné formy práce, smart work a prístup k zamestnaneckým benefitom sú implementované v súlade s platnou legislatívou v oblasti ľudských práv a sú nastavené tak, aby rešpektovali diverzitu a rôznorodosť potrieb zamestnancov, bez akejkoľvek formy diskriminácie.

Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov

Model pracovnoprávných vzťahov zavedený a rozvíjaný VÚB bankou v súlade s dohodou s Radou odborových zástupcov VÚB, a.s. (ROZ), poskytuje základ pre bilaterálne diskusie týkajúce sa tém duševnej a fyzickej pohody zamestnancov. Viac informácií nájdete v časti „Ochrana zamestnania a pracovné vzťahy – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov“.

Okrem toho bol rámec Smart Work vyvinutý ako iniciatíva riadená zamestnancami, ktorá zaisťuje zohľadnenie potrieb a očakávaní rôznych skupín zamestnancov. Proces sa začal prieskumom na pochopenie očakávaní zamestnancov, po ktorom nasledovala hĺbková analýza špecifických potrieb rôznych cieľových skupín, ako sú rodičia, generácia Z a starší zamestnanci. Špecializovaná pracovná skupina, zložená zo zástupcov zamestnancov, potom spolupracovala na návrhu rámca a položila základy jeho efektívnej implementácie.

Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok

Aj v otázkach týkajúcich sa pracovného času môžu zamestnanci VÚB skupiny najskôr kontaktovať svojho referenčného HR manažéra, ako aj využiť špecifickú asistenčnú sekciu na HR portáli, kde získajú technickú pomoc pri uplatňovaní príslušnej legislatívy. To je sprevádzané možnosťou nezávislého využívania rôznych kanálov podávania správ, ktoré majú zamestnanci k dispozícii, t. j. takzvané systémy aktívneho počúvania, ktoré zahŕňajú:

- formálnu správu ich manažérovi, personálnemu pracovníkovi alebo referentovi spoločnosti pre osobné záležitosti;
- whistleblowing, ďalšie informácie nájdete v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie, v časti Politiky, ciele a opatrenia súvisiace s ochranou oznamovateľov; všetci zamestnanci absolvujú úvodné školenie o whistleblowingu v prvý deň zamestnania, potom sú povinní každé dva roky absolvovať povinný obnovovací e-learningový kurz;
- ďalšie postupy určené na oznamovanie kompetentným štruktúram vrátane špecializovaných štruktúr, akéhokolvek neuplatňovania alebo nesprávneho alebo diskriminačného uplatňovania právnych predpisov týkajúcich sa pracovného pomeru (vrátane právnych predpisov týkajúcich sa pracovného času) s odkazom na konkrétne tematické oblasti, ako sú: Etický kódex, DE&I, sexuálne obťažovanie, porušovanie nariadenia o zamestnanosti atď.

VÚB banka ochraňuje oznamovateľov od akejkoľvek formy odplaty, diskriminácie alebo penalizácie a zabezpečuje maximálnu dôvernosť bez toho, aby boli dotknuté zákonné povinnosti.

Riešenie sťažností/hlásení zamestnancami VÚB skupiny je upravené v príslušných podnikových predpisoch vrátane tých, ktoré sa venujú konkrétnym kanálom (pozri napríklad Postup pre vybavovanie podnetov), ako aj vo Vnútornej kódexe správania VÚB skupiny, ktorý špecifikuje rôzne spôsoby, akými je možné vyjadriť aj porušenia, neuplatňovanie alebo diskriminačné uplatňovanie právnych predpisov týkajúcich sa pracovnoprávneho vzťahu vrátane otázok týkajúcich sa pracovného času.

Ciele súvisiace s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom a pracovným časom

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom

VÚB skupina podporuje rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom prostredníctvom opatrení, ktoré zohľadňujú rôznorodosť životných situácií a potrieb zamestnancov. Cieľom je vytvárať flexibilné pracovné podmienky, podporovať regeneráciu a prispievať k dlhodobej spokojnosti a výkonnosti zamestnancov.

Základným nástrojom je koncept smart work, ktorý prináša flexibilné formy práce vrátane možnosti skrátených pracovných režimov. Zamestnanci môžu pracovať v štvordňovom alebo päťdňovom režime a zároveň si rozložiť pracovný deň do viacerých časových úsekov podľa svojich potrieb. Spoločným zastihnutelným časom je interval od 9.00 do 15.00 hod., čo umožňuje lepšie zosúladienie pracovných povinností so súkromným životom. Zároveň Smart work umožňuje pracovať odkiaľkoľvek v rámci Slovenska v režime príležitostnej práce z domu (do 10 dní práva vzdialene) alebo telepráca (80 % času práce vzdialene). VÚB umožňuje aj 100 % home-office, ktorý sa prehodnocuje na ročnej báze s cieľom zabezpečiť zdravie a pohodu zamestnanca.

VÚB skupina aktívne podporuje plánovanie a priebežné čerpanie voľna. Okrem zákonnej dovolenky majú zamestnanci k dispozícii aj benefičné dni voľna, ako sú dni na starostlivosť o zdravie, deň pre seba a rodinu, narodeninový deň či voľno pri významných životných udalostiach. Administratívna záťaž bola znížená aj v prípadoch návštevy lekára alebo sprevádzania rodinného príslušníka. Podpora rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom je zároveň posilňovaná prostredníctvom cieľenej internej komunikácie a odborných prednášok.

Ako prevenciu pred syndrómom vyhorenia VÚB skupina ponúka možnosť čerpania sabbaticalu, ktorý zamestnancom poskytuje priestor na oddych, regeneráciu a osobný rozvoj. Sabbatical je možné čerpať po odpracovaní 5 rokov a to v rozsahu 1 až 3 mesiace.

Významnú úlohu zohráva aj program prevencie Care Lab, zameraný na podporu zdravej výživy, fyzickej aktivity, emocionálnej pohody a starostlivosti o rodinu. Program ponúka praktické nástroje a odporúčania, vrátane prístupu k aplikáciám ako #stepbystep alebo Petit BamBou, ktoré podporujú duševnú pohodu a zdravé návyky.

Zamestnanci môžu čerpať inšpiráciu aj zo skúseností kolegov prostredníctvom interného podcastu *Ako sa mať dobre* alebo počas interných wellbeing konferencií, ktoré vytvárajú priestor na zdieľanie praktických tipov a overených prístupov.

Na podporu zosúladenia práce a starostlivosti o rodinu VÚB skupina počas letných mesiacov organizuje detský tábor pre deti do 13 rokov, čím zamestnancom uľahčuje zabezpečenie starostlivosti počas školských prázdnin.

Podpora zdravého životného štýlu je posilnená aj prostredníctvom športových aktivít, cvičení, prednášok a diskusií. Zamestnanci majú možnosť využívať zľavy na športoviská a rekreačné aktivity prostredníctvom benefičných programov, ako sú MultiSport a UpBalancea.

Súčasťou benefitov je aj rekreačný poukaz, ktorý zamestnancom umožňuje plánovať zvýhodnené pobyty zamerané na oddych a regeneráciu pracovných síl.

Odborná príprava a rozvoj pre wellbeing zamestnancov

VÚB banka v rámci svojho záväzku k spokojnosti zamestnancov poskytuje rôzne školiace programy určené na zvýšenie profesionálnej a osobnej odolnosti. Kľúčovou iniciatívou v tejto oblasti bolo školenie zručností v oblasti odolnosti „Resilience Skills“, ktoré bolo sprístupnené všetkým zamestnancom vo forme 30-minútových ranných štartovacích stretnutí zameraných na posilnenie adaptability a zvládania stresu na pracovisku, ako aj program odolnosti pre manažérov a tímy Resilience program na požiadanie.

Vzdelávacie aktivity sa zameriavajú aj na rozvoj vodcovských kompetencií na podporu princípov Smart Work. Vzhľadom na to, že manažéri zohrávajú kľúčovú úlohu pri dohlade nad pracovným časom zamestnancov, ich pohodou a podporovaním produktívneho pracovného prostredia, školiace programy pre manažérov zahŕňali aj:

- riadenie hybridných tímov s cieľom zabezpečiť efektivitu a angažovanosť vo flexibilných pracovných podmienkach;
- vytváranie psychologicky bezpečného prostredia, umožňujúce otvorenú komunikáciu a dôveru v tímoch;
- delegovanie právomocí a splnomocnenie, povzbudzovanie zamestnancov, aby prevzali zodpovednosť za svoju prácu a podporovanie kultúry zodpovednosti;
- budovanie autonómnych tímov, zlepšenie spolupráce a rozhodovania na všetkých úrovniach.

Smart Work a rovnováha pracovného a osobného života sú úzko späté s efektívnym využívaním digitálnych technológií. VÚB preto realizuje bohatý program na rozvoj digitálnych zručností a využívania AI technológií, aby sa zaistilo, že budú môcť plne využívať moderné nástroje na spoluprácu na diaľku, efektivitu a komunikáciu.

Všetky tieto iniciatívy týkajúce sa wellbeingu sú zamerané na vytvorenie pozitívnych vplyvov, ktoré v konečnom dôsledku vedú k výraznému zlepšeniu rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom zamestnancov.

Súkromie ľudí VÚB skupiny

Politiky súvisiace so súkromím ľudí VÚB skupiny

VÚB vždy dodržiavala vysoký a trvalý záväzok k ochrane osobných údajov zamestnancov a spolupracovníkov VÚB skupiny, pričom zabezpečila zber a spracovanie údajov plne v súlade s platnými legislatívnymi ustanoveniami. Regulačným rámcom o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov je nariadenie (EÚ) 2016/679 (tzv. GDPR), ktoré nadobudlo účinnosť 25. mája 2018, ktorého nové pravidlá prijala banka a formalizovala v hlavných interných riadiacich dokumentoch, ktoré pozostávajú z Etického kódexu skupiny a Vnútorného kódexu správania VÚB skupiny, ktoré definujú správanie, ktoré sú zamestnanci a spolupracovníci VÚB skupiny povinní dodržiavať s cieľom zabezpečiť správne spracovanie údajov.

Okrem toho VÚB od svojich dodávateľov vyžaduje dodržiavanie politík, nariadení a štandardov týkajúcich sa ochrany osobných údajov, pričom definuje ich subjektívnu úlohu pri spracovateľských činnostiach, posudzuje existenciu potrebných záruk, formalizuje zmluvné podmienky a vykonáva posúdenie zhody a primeranosti. GDPR zaviedlo najmä takzvaný princíp zodpovednosti, ktorý od vlastníka osobných údajov vyžaduje, aby zaviedol regulačné, organizačné a technologické zásahy s cieľom zabezpečiť, aby spracúvanie osobných údajov prebiehalo v súlade s kritériami definovanými v samotnom nariadení, ako sú: ochrana súkromia už v štádiu návrhu, štandardná ochrana súkromia, vymenovanie Osoby zodpovednej za ochranu osobných údajov („DPO“), posúdenie vplyvu na súkromie, register spracovateľských činností, subjektívna úloha tretích strán a správa údajov.

VÚB tiež dodržiava miestne predpisy v súlade s ustanoveniami, ktoré sú v nich výslovne uvedené, pokiaľ ide

o ochranu osobných údajov. VÚB vydala osobitné dokumenty o riadení, ktoré dávajú presné pokyny k správaniu, ktoré musia zamestnanci a spolupracovníci prijať na zabezpečenie správneho zhromažďovania, používania a ochrany osobných údajov v súlade s platnou národnou a medzinárodnou legislatívou a zásadami, ktorými sa riadi spracúvanie osobných údajov vo VÚB skupine. Tieto požiadavky sú uvedené v Politike spracúvania osobných údajov vo VÚB.

Politika definuje model riadenia rizika nesúlady s ohľadom na ochranu osobných údajov všetkých fyzických osôb, s ktorými VÚB prichádza do styku, načrtáva všeobecné zásady a stanovuje úlohy a zodpovednosti dotknutých orgánov a štruktúr spoločnosti, makroprocesy dohľadu nad rizikami a kontroly, ako aj politiku a model koordinácie VÚB skupiny. Je vyhlásená plne v súlade s externou legislatívou, vnútornými riadiacimi dokumentmi a v súlade s ustanoveniami Európskeho výboru pre ochranu údajov (EDPB), ktorý tvoria zástupcovia národných dozorných orgánov pre ochranu osobných údajov jednotlivých európskych krajín. Týka sa VÚB, ako aj jej dcérskych spoločností. Spravidla sa každoročne prehodnocuje a pred schválením predstavenstvom podlieha procesu odsúhlasovania, do ktorého sú zapojené rôzne funkcie spoločnosti.

Podľa článku 37 GDPR predstavenstvo vymenúva aj Osobu zodpovednú za ochranu osobných údajov, ktorá je pri výkone svojej činnosti podporovaná Manažérom kybernetickej bezpečnosti („Privacy function“ zastrešuje vo VÚB skupine DPO a Manažér kybernetickej bezpečnosti).

Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov, podporovaná Manažérom kybernetickej bezpečnosti, je poverená nasledujúcimi úlohami:

- monitorovanie súladu s GDPR;
- predbežné overenie súladu nových produktov, iniciatív a služieb zahŕňajúcich spracovanie osobných údajov;
- posúdenie rizík pre práva a slobody fyzických osôb pri začatí alebo zmene akéhokoľvek spracúvania osobných údajov (posúdenie vplyvu na ochranu osobných údajov), v súlade s článkom 35 GDPR;
- hodnotenie subjektívnej úlohy v oblasti ochrany osobných údajov, ktorú zohrávajú dodávatelia/tretie strany a vypracovanie poverenia na spracúvanie osobných údajov;
- správa požiadaviek klientov týkajúcich sa výkonu práv dotknutých osôb;
- riadenie spätnej väzby pre Úrad na ochranu osobných údajov a dotknuté osoby na základe správ alebo sťažností predložených samotnému Úradu;
- úloha usmerňovania, koordinácie a kontroly spoločností patriacich do VÚB skupiny;
- vedenie a aktualizácia Záznamov o spracovateľských činnostiach podľa požiadaviek článku 30 GDPR, v ktorom sa sledujú všetky vykonávané činnosti spracúvania osobných údajov. Zahŕňajú účely každého spracovania, spôsob uchovávanía údajov, uplatňované bezpečnostné opatrenia a ďalšie informácie o vykonávaných spracovateľských činnostiach;
- posúdenie prípadov nedodržania predpisov a porušenia ochrany údajov;
- aktualizácia zoznamu tretích strán, ktoré spracúvajú osobné údaje zamestnancov;
- dohľad nad školeniami o ochrane osobných údajov.

Politika spracúvania osobných údajov vo VÚB tiež podrobne opisuje témy a ustanovenia týkajúce sa činností vykonávaných všetkými stranami oprávnenými spracúvať údaje a poskytuje presné prevádzkové pokyny na dodržiavanie ustanovení GDPR. Politika sa vzťahuje na VÚB a v súlade s modelom usmerňovania, koordinácie a kontroly VÚB zabezpečuje, aby všetky jej dcérske spoločnosti implementovali ISP Smernicu o ochrane osobných údajov fyzických osôb a poskytuje usmernenia k ich koordinácii.

Interné regulačné dokumenty vrátane Politiky spracúvania osobných údajov vo VÚB sú zverejnené na špeciálnom internom portáli VÚB, ku ktorému majú prístup všetci zamestnanci a spolupracovníci.

Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov

Mechanizmy prijatia a riadenia definované v Etickom kódexe sú zamerané na integráciu podnikových stratégií, politik a postupov s etickými princípmi a hodnotami prostredníctvom maximálneho zdieľania a šírenia obsahu samotného Kódexu, monitorovania znalostí a povedomia. Zapojenie pracovníkov sa spravidla uskutočňuje nepriamo a je zaručené prostredníctvom odborových zastúpení a regulované sektorovými ustanoveniami a protokolom o odborových vzťahoch.

V oblasti ochrany osobných údajov sú zamestnanci zapojení priamo pri vzniku pracovného pomeru, a to prostredníctvom poskytnutia politiky ochrany osobných údajov odborom Ľudské zdroje a organizácia a jej sprístupnením na webovej stránke VÚB a internom portáli VÚB. V súlade s legislatívou a Politikou spracúvania osobných údajov vo VÚB sú informácie zostavené v stručnej, prehľadnej, zrozumiteľnej, ľahko dostupnej forme a v jednoduchom a jasnom jazyku, aby sa dotknutým osobám poskytli informácie potrebné na zabezpečenie správneho a transparentného spracúvania. V prípade aktualizácie sú informácie sprístupnené na webovej stránke VÚB, ako aj na internom portáli VÚB v novej verzii a dotknutá osoba je vyzvaná na ich prečítanie. Všetky dokumenty, ktoré spadajú do rámca ochrany súkromia, sú dostupné na internom portáli VÚB a môžu do nich kedykoľvek nahliadnuť všetci zamestnanci VÚB skupiny.

Efektívnosť zapojenia zamestnancov sa hodnotí aj prostredníctvom poskytovania povinných školení vedených v e-learningovom režime o otázkach ochrany osobných údajov, aby sa zamestnanci mohli oboznámiť s predpismi v praxi a priebežne ich aktualizovať. Na konci kurzov je naplánovaný záverečný test a banka sleduje percento absolvovania a úspešnosti.

Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok

VÚB skupina prijala model riadenia kritických udalostí, ktorý presne definuje činnosti zamerané na efektívne riadenie incidentov so zapojením rôznych funkcií v závislosti od charakteru konkrétneho prípadu. Podľa tohto scenára Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov riadi udalosti nesúlady s predpismi poskytovaním pomoci a spolupráce s cieľom zabezpečiť identifikáciu a implementáciu opatrení na odstránenie alebo zmiernenie účinkov udalostí. V prípade, že udalosť predstavuje porušenie ochrany údajov, je Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov vyzvaná, aby posúdila vplyvy z hľadiska konkrétneho rizika pre práva a slobody fyzických osôb: ak je riziko vysoké, upozorní na to príslušný orgán a v prípade obzvlášť vysokého rizika upozorní aj dotknuté osoby.

VÚB prijala osobitné dokumenty o riadení, ktoré poskytujú presné pokyny k správaniu, ktoré musia zamestnanci a spolupracovníci prijať na zabezpečenie správneho zhromažďovania, používania a ochrany osobných údajov v súlade s platnou národnou a medzinárodnou legislatívou a zásadami, ktorými sa VÚB skupina riadi, formalizovanými v Etickom kódexe a vo Vnútorom kódexe správania VÚB skupiny.

V roku 2024 bola aktualizovaná Politika spracúvania osobných údajov vo VÚB, ktorá načrtáva model riadenia rizika nesúlady v oblasti ochrany osobných údajov stanovením všeobecných princípov a určením úloh a zodpovedností dotknutých orgánov a štruktúr.

Nedodržanie externej alebo internej legislatívy týkajúcej sa ochrany súkromia oprávnenou osobou bude mať za následok spustenie procesu zameraného na preverenie skutočného protiprávneho konania. V prípade zistených a neopodstatnených porušení sú vždy informované príslušné odbory a oddelenia na začatie disciplinárneho konania, ktoré sa spravidla končí uložením niektorého z opatrení ustanovených disciplinárnym poriadkom proti účastníkovi konania.

V prípade hlásení týkajúcich sa otázok ochrany osobných údajov alebo žiadostí o uplatnenie práv sa dotknuté osoby môžu obrátiť na Osobu zodpovednú za ochranu osobných údajov, pričom kontaktné údaje sú uvedené v informáciách poskytnutých všetkým dotknutým osobám a na webovej stránke VÚB.

Žiadosti je možné zasielať elektronicky (e-mailom, certifikovaným e-mailom alebo prostredníctvom špeciálneho formulára dostupného na webovej stránke, ktorý odosiela žiadosť priamo Privacy function) alebo v papierovej forme; v oboch prípadoch je zaručená primeraná úroveň dôvernosti a ochrany údajov dotknutých osôb, ktoré ich používajú. Za monitorovanie prijímania žiadostí je zodpovedná Privacy Function, ktorá spravuje prijaté hlásenia a žiadosti a zabezpečuje ich včasné spracovanie podľa podmienok stanovených právnymi predpismi.

V rámci integrovaného systému vnútornej kontroly, kontrolné funkcie vykonávajú kontroly s rôznou hĺbkou a periodicitou, ktoré sa týkajú súladu činností s regulačnými požiadavkami na ochranu osobných údajov a správneho plnenia opatrení vydaných Úradom na ochranu osobných údajov v týchto otázkach. Výsledky sa oznamujú predstavenstvu.

V tejto súvislosti vykonáva Chief Audit Officer pravidelné audítorské činnosti definované, ako aj na základe osobitných regulačných povinností v danej veci, z hľadiska rizika, pričom zohľadňuje aj dôkazy nahlásené ostatnými kontrolnými funkciami spoločnosti.

Vo všeobecnosti sú nezávislé kontroly vnútorného auditu zamerané na zistenie úplnosti, primeranosti a funkčnosti modelu riadenia rizík v oblasti ochrany údajov, nahlasovanie akýchkoľvek nezrovnalostí súvisiacich so spracovaním osobných údajov zodpovedným podnikovým štruktúram, Osobe zodpovednej za ochranu osobných údajov vo VÚB a ich nahlásenie predstavenstvu. V súlade s GDPR a Politikou spracúvania osobných údajov je úlohou Osoby zodpovednej za ochranu osobných údajov vo VÚB minimálne raz ročne vypracovať správu, v ktorej bude predstavenstvo informovať o mimoriadne dôležitých otázkach ochrany údajov. Tento záväzok umožňuje prostredníctvom prijatia vhodných opatrení zmierniť riziká poškodenia dobrého mena a nedodržania predpisov v súvislosti so spracúvaním osobných údajov aj s ohľadom na zákonnosť a správnosť spracúvania, účely spracúvania a relevantnosť, úplnosť a dodržiavanie zásady minimalizácie získaných údajov.

Ciele súvisiace s ochranou súkromia ľudí VÚB skupiny

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo,

ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s ochranou súkromia ľudí VÚB skupiny

Dohľad nad ochranou osobných údajov zabezpečuje Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov, ktorá je určená podľa kritérií článku 37 GDPR a menovaná predstavenstvom a Manažérom kybernetickej bezpečnosti.

Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov monitoruje, podľa prístupu založeného na rizikách riziko nesúlady so zákonom tým, že zabezpečuje uplatňovanie zásad Privacy by Design, t. j. ochrany súkromia už v štádiu návrhu a Privacy by Default, t. j. štandardnej ochrany údajov, aby sa zabezpečilo, že riziko nesúlady s právnymi predpismi o ochrane osobných údajov sa bude monitorovať vo fázach návrhu alebo podstatnej úpravy spracúvania osobných údajov, ako aj počas spracovania tým, že sa štandardne prijímajú vhodné technické a organizačné opatrenia na zabezpečenie primeranej úrovne bezpečnosti.

V roku 2025 pokračovali činnosti zamerané na zvyšovanie povedomia zamerané na zamestnancov skupiny a súvisiace s otázkami ochrany údajov. Táto informovanosť sa uskutočňuje prostredníctvom poskytovania povinných e-learningových školení, ktoré zahŕňajú záverečný test a poskytovanie nových modulov, ktoré zamestnancom umožnia osvojiť si legislatívu v praxi a priebežne ju aktualizovať. VÚB a jej dcérske spoločnosti sledujú percento využitia kurzov a úspešnosť absolvovania súvisiacich testov.

Okrem povinných e-learningových školení dochádza zo strany Privacy function k školeniu a osvete v oblasti ochrany osobných údajov zamestnancom jednotlivých oddelení aj prostredníctvom samotných projektov na ktorom Privacy function pracuje. Táto osвета sa praxi uplatňuje tým spôsobom, že po napísaní stanoviska k jednotlivým prípadom, alebo odpovedí na otázky týkajúce sa ochrany osobných údajov dochádza k vysvetleniu problematiky. Vždy pritom reflektuje aj na porozumenie zamestnancov, ktorým je problematika vysvetľovaná a dbá na to, aby tému pochopili. Za týmto účelom ak je to potrebné, sú vysvetlené zásady GDPR v zmysle čl. 5, právne základy v zmysle čl. 6 GDPR, ustanovenia týkajúce sa e-privacy smernice ak sa jedná o problematiku marketingového spracúvania, prípadne ďalšie informácie pokiaľ súvisia s daným projektom / stanoviskom.

Toto priebežné školenie prebieha opakovane a postupne je možné vidieť výsledky. V prípade projektov, alebo otázok na Privacy function pri ktorých je problematika podobná, alebo rovnaká, majú zodpovední zamestnanci základné znalosti v oblasti ochrany osobných údajov a využívajú tak znalosti získané z predošlej komunikácie.

ESRS S3 – Ovplyvnené spoločenstvá

Zájmy a názory zainteresovaných strán

V roku 2025 sme realizovali prieskum zameraný na posúdenie významnosti vplyvu medzi organizáciami podporenými grantmi v rámci programov Nadácie VÚB s cieľom získať relevantnú spätnú väzbu. Zároveň sme zhromažďovali neštruktúrovanú kvalitatívnu spätnú väzbu prostredníctvom sektorových stretnutí, konferencií, individuálnych rokovaní s organizáciami, ako aj v rámci pôsobenia v odborných asociáciách.

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich interakcie so stratégiou a obchodným modelom

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti. Vplyvy, riziká a príležitosti v rámci ESRS S3 – Ovplyvnené spoločenstvá sú identifikované so zohľadnením špecifik VÚB skupiny. Okrem posúdenia rizík, ktorým by VÚB skupina mohla byť vystavená v spojitosti s komunitami na území, v ktorom sídli a podniká, sa mapovanie vplyvov, rizík a príležitostí uskutočnilo najmä na základe procesnej analýzy iniciatív realizovaných VÚB skupinou na podporu, ochranu a posilnenie spoločenstva na území, a programov a kontrolných mechanizmov zavedených s cieľom minimalizovať negatívne vplyvy spojené s predmetnou témou, vo vzťahu na vlastné činnosti a na upstreamový a downstreamový hodnotový reťazec.

VÚB skupina identifikuje ovplyvnené spoločenstvá ako spoločnosti a jednotlivcov, na ktorých majú jej činnosti vplyv, vrátane klientov a zainteresovaných strán, ktoré majú z jej činností prospech alebo sú nimi ovplyvňované. Nadácia VÚB ďalej podporuje spoločenstvá prostredníctvom cielej finančnej pomoci na sociálne, environmentálne a kultúrne iniciatívy.

Na účely významnosti vplyvu sa posúdenie identifikovaných vplyvov uskutočnilo prostredníctvom rozhovorov s internými štruktúrami a externými zainteresovanými stranami, ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno-quantitatívnej analýzy vykonanej na základe kritérií požadovaných referenčnými právnymi predpismi (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť vplyvu), najmä v súvislosti s:

Hodnotový reťazec	Rozsah & Metóda hodnotenia	Identifikované vplyvy
Vlastná činnosť	Kvalitatívne faktory spojené s iniciatívami podporujúcimi komunitu prostredníctvom ochrany/zlepšenia ich územia	Významné Podpora komunít prostredníctvom rozvoja miestnej infraštruktúry a služieb (podpora bývania, iniciatívy na podporu prístupu k potravinovým zdrojom a hygienickým/zdravotným podmienkam, hospodársky a vzdelávací rozvoj a zvýšenie bezpečnosti územia)
Upstreamový hodnotový reťazec	Analýza obchodného kontextu a kategórií dodávateľov skupiny VÚB	-
Downstreamový hodnotový reťazec	Analýza nepriamych vplyvov prostredníctvom expozícií portfólia skupiny VÚB voči sektorom ovplyvňujúcim vplyv na komunitu	-

Na účely určenia finančnej významnosti sa relevantnosť rizík a príležitostí posudzovala pomocou dvojitého prístupu, kvantitatívneho a kvalitatívneho, uplatneného na identifikované perimetre.

Pokiaľ ide o riziká, pre identifikované referenčné perimetre sa vykonali tieto analýzy:

Hodnotový reťazec	Rozsah & Metóda hodnotenia	Identifikované riziká
Vlastná činnosť	Hĺbková analýza prostredníctvom prieskumu a kvalitatívneho dialógu	Významné Zvýšená dôvera zainteresovaných strán v dôsledku stanovenia cieľov v oblasti hospodárskych, sociálnych a kultúrnych práv komunít
Upstreamový hodnotový reťazec		-
Downstreamový hodnotový reťazec		-

VÚB skupina sa zameriava na podporu slovenských mimovládnych a neziskových organizácií, škôl a centier voľného času, ako aj miestnych samospráv, obcí a ďalších verejných inštitúcií. Pozornosť, ktorú skupina venuje záujmom spoločenstiev, sa odráža v dôležitosti, ktorá sa sociálnym potrebám komunity pripisuje v stratégii VÚB skupiny a podnikateľského plánu skupiny Intesa Sanpaolo na roky 2022 – 2025. V tomto smere má VÚB skupina definované ciele na podporu komunít, riešenie ich sociálnych potrieb, boj proti nerovnostiam a na podporu ich sociálneho, vzdelávacieho a kultúrneho začlenenia. Základné práva každého občana, ako je dostupnosť potravín a bývania, prístup k starostlivosti a liekom a možnosti vzdelávania vrátane finančného, podporuje skupina Intesa Sanpaolo a VÚB prostredníctvom rozsiahlej politiky investícií do spoločenstva. Územné iniciatívy majú dvojaký cieľ: vytvárať

pozitívny vplyv reagovaním na potreby zainteresovaných strán a využívať významné príležitosti s cieľom zaradiť sa medzi popredné spoločnosti z hľadiska sociálneho vplyvu, a to aj prostredníctvom spolupráce so subjektmi tretieho sektora.

Tieto iniciatívy, najmä tie, ktoré podporujú zraniteľné skupiny, majú významný vplyv v krátkodobom, strednodobom a dlhodobom horizonte. VÚB neustále posudzuje potreby komunity, aby zabezpečila, že jej podpora účinne prispeje k sociálnemu blahobytu, čím posilňuje svoj záväzok k etickým a zodpovedným podnikateľským postupom.

V porovnaní s rokom 2024 neboli zistené žiadne zmeny významnosti vplyvov, rizík a príležitostí v roku 2025.

Spoločnosti ovplyvnené vlastnými činnosťami

Politiky týkajúce sa spoločností ovplyvnených vlastnou činnosťou

Nadácia VÚB je mimovládna organizácia, ktorá sa zameriava na podporu vo svojich strategických oblastiach, pričom jednou z nich je aj podpora sociálnych cieľov a iniciatív v súlade s hodnotami Charitatívneho fondu Intesa Sanpaolo. Pôsobí nezávisle od obchodných aktivít VÚB banky, finančné prostriedky získava predovšetkým prostredníctvom štátneho mechanizmu pridelovania 2 % z dane. Okrem toho VÚB banka prispieva k iniciatívam Nadácie poskytovaním kreatívnych, dizajnerských a marketingových služieb prostredníctvom subdodávateľských agentúr, čím pomáha propagovať jej projekty a zvyšovať ich vplyv.

Equator Principles (EP) sú medzinárodné zásady, ktoré skupina Intesa Sanpaolo a VÚB skupina dobrovoľne dodržiava od roku 2007 a ktoré sa vzťahujú na financovanie infraštruktúrnych a priemyselných projektov, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na životné prostredie a ľudí, a ktoré venujú osobitnú pozornosť konzultáciám s miestnymi komunitami, ochrane práv pôvodných obyvateľov a zachovaniu miestneho kultúrneho dedičstva.

Tieto zásady vychádzajú zo štandardov výkonnosti (PS) v oblasti environmentálnej a sociálnej udržateľnosti Medzinárodnej finančnej korporácie Svetovej banky a z jej usmernení venovaných životnému prostrediu, zdraviu a bezpečnosti (usmernenia EHS).

Usmernenia Equator Principles sa vzťahujú na finančné produkty¹⁶ podporujúce rozvoj nových projektov poskytované VÚB skupinou a sú platné vo všetkých krajinách, v ktorých skupina pôsobí, a pre všetky krajiny, v ktorých skupina vykonáva finančné aktivity.

Funkcia zodpovedná za implementáciu Equator Principles, zodpovedná za revíziu a monitorovanie ich uplatňovania, je štruktúra, ktorá sa organizačne nachádza v oblasti Chief Risk Officer.

Okrem toho, čo stanovujú Zásady EP, VÚB skupina upravuje tieto otázky aj prostredníctvom interných politík, ako sú Pravidlá riadenia environmentálnych, sociálnych rizík a rizík správy (ESG) a Pravidlá pre klíring ESG a reputačných rizík. Ďalšie podrobnosti o uvedených usmerneniach a procese nájdete v štandarde ESRS E1 – Klimatická zmena.

Uplatňovanie zásad EP zahŕňa hodnotenie sociálnych rizík vrátane dodržiavania práv miestnych komunit a pôvodných obyvateľov v kontexte financovaných projektov. VÚB banka pri posudzovaní projektov priraduje hodnotenie rizík, ktoré zohľadňuje vplyv na ľudské práva a potenciálne kritické otázky súvisiace s aspektmi posudzovanými v rámci štandardov výkonnosti IFC (tzv. citlivé otázky), ktoré sa konkrétne týkajú rešpektovania domorodých komunit. Na základe prideleného rizika sa od klienta okrem poskytnutia potrebnej dokumentácie vyžaduje, aby zapojil komunitu, pôvodné obyvateľstvo, pracovníkov a zainteresované strany prostredníctvom nepretržitého, štruktúrovaného a kultúrne vhodného procesu. Okrem toho sa od klienta vyžaduje, aby v súlade s hlavnými zásadami OSN oznámil posúdenie potenciálnych negatívnych vplyvov a zistených rizík v oblasti ľudských práv. V prípade projektu, ktorý má vplyv na domorodé obyvateľstvo, sa v procese uplatňovania zásad Equator Principles zo strany VÚB voči klientovi vyžaduje, aby sa zapojenie, ktoré uskutočňuje VÚB, zameralo na zabezpečenie toho, aby vývoj projektu podporoval plné rešpektovanie ľudských práv, dôstojnosti, aspirácií, kultúry a spôsobu obživy založeného na prírodných zdrojoch domorodého obyvateľstva. Okrem toho, ak sa budú realizovať zmierňujúce a kompenzačné opatrenia, budú musieť zohľadňovať zákony, inštitúcie a zvyky týchto spoločností.

VÚB skupina nielen poskytuje finančnú podporu komunitným iniciatívam, ale aj aktívne zapája svojich zamestnancov do rôznych projektov vrátane dobrovoľníctva, expertného dobrovoľníctva, darov a zbierok, posilňujúc svoj záväzok k spoločenskej zodpovednosti.

VÚB skupina sa prostredníctvom svojej Nadácie VÚB zaväzuje nielen dodržiavať príslušné zákony a právne normy Slovenskej republiky, ale aj ísť nad rámec zákona a dodržiavať zásady, ktoré dávajú etický rozmer jej činnosti

¹⁶ EP sa uplatňujú bez ohľadu na priemyselné odvetvie, v ktorom zákazník pôsobí, na finančné produkty uvedené nižšie, ak sa používajú na podporu rozvoja nových projektov a spĺňajú osobitné kritériá: Projektové finančné poradenstvo, projektové financovanie, úvery podnikom súvisiace s projektmi (podnikové úvery súvisiace s projektmi), preklenovacie úvery, refinancovanie a akvizíčné operácie súvisiace s projektmi.

a výsledkom práce.

VÚB skupina zvolila pre Nadáciu VÚB tri oblasti, ktorým chce efektívne venovať finančné a ľudské zdroje a dosiahnuť významný vplyv:

- umenie a ochrana kultúrneho dedičstva;
- životné prostredie;
- klasická charita a filantropia.

Závazok VÚB skupiny k právam spoločností

VÚB skupina uznáva svoj záväzok voči ľudským právam prostredníctvom Etického kódexu, ktorý je inšpirovaný aj hlavnými vnútroštátnymi a medzinárodnými usmerneniami v oblasti spoločenskej zodpovednosti podnikov vrátane: Všeobecnej deklarácie ľudských práv OSN; Deklarácie o základných zásadách a právach pri práci (MOP) a ďalších základných pracovných dohovorov, najmä práva na združovanie a kolektívne vyjednávanie, zákazu nútenej a detskej práce, nediskriminácie v zamestnaní; usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky a protikorupčných zásad stanovených Organizáciou Spojených národov. Formalizácia tohto záväzku je obsiahnutá v Etickom kódexe.

VÚB skupina zohráva aktívnu úlohu najmä na Slovensku, pričom Etický kódex slúži ako regulačný referenčný bod pre jej vzťah s miestnymi spoločnosťami. Kódex definuje zásady riešenia kľúčových vplyvov a príležitostí, ako je primerané bývanie, výživa a územný rozvoj. Usmerňuje činnosti VÚB skupiny pri podpore sociálnej súdržnosti, začlenením znevýhodnených skupín a ochrany kultúrneho a umeleckého dedičstva. Okrem toho definuje záväzky voči organizáciám tretieho sektora prostredníctvom partnerstiev, ktoré podporujú sociálne podniky, solidaritu a ekonomickú podporu miestnych komunít.

Zásady sa vzťahujú na všetky iniciatívy VÚB skupiny venované spoločnostiam, mládeži a zraniteľným skupinám, ako aj na spoluprácu s dobrovoľnými združeniami, nadáciami a neziskovými organizáciami.

Ďalšie informácie o uplatňovaní Etického kódexu a jeho zosúladiení s hlavnými existujúcimi národnými a medzinárodnými smernicami o spoločenskej zodpovednosti podnikov nájdete v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie, v časti Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou.

Skupina tiež zhromažďuje správy o všetkých prípadoch nedodržania predpisov, ktoré sa týkajú komunít. V reportovanom roku neboli zaznamenané žiadne prípady týkajúce sa príslušných komunít. Taktiež sa nevyskytli žiadne závažné incidenty v oblasti ľudských práv.

VÚB zakladá svoj vzťah so spoločnosťou na princípoch načúvania a dialógu s rôznymi oblasťami občianskej spoločnosti, v skutočnosti VÚB podporuje neustály dialóg s organizáciami zastupujúcimi komunitu, pričom si uvedomuje ich strategický význam pre rozvoj svojich aktivít udržateľným spôsobom. Z tohto dôvodu sa zaväzuje:

- udržiavať stály komunikačný kanál s organizáciami zastupujúcimi záujmy zainteresovaných strán a podporovať štruktúrovaný dialóg s cieľom spolupracovať pri rešpektovaní spoločných záujmov;
- počúvať a zohľadňovať očakávania a návrhy vyjadrené rôznymi zložkami občianskej spoločnosti;
- analyzovať potreby a identifikovať oblasti intervencie s vysokým sociálnym, kultúrnym a občianskym vplyvom na komunitu
- definovať opatrenia v súlade s vytvorenými aktivitami načúvania a dialógu.

So špecifickým odvolaním sa na podporu iniciatív so spoločenskou hodnotou sa VÚB skupina zaoberá charitatívnymi aktivitami a charitatívnymi darmi, ktoré sú založené na starostlivom výbere príjemcov a príspevkoch do komunity, najmä pokiaľ ide o rešpektovanie ľudských práv.

V súlade so svojimi záväzkami v oblasti ľudských práv VÚB skupina monitoruje dodržiavanie medzinárodných smerníc OECD a princípov zakotvených v základných dohovoroch ILO, pričom sa zaväzuje chrániť ľudské práva v súlade s princípmi Všeobecnej deklarácie. Skupina tiež zhromažďuje správy o akýchkoľvek prípadoch nedodržania pravidiel, ktoré sa týkajú komunít. Vo vykazovanom roku neboli zistené žiadne prípady týkajúce sa dotknutých komunít. Okrem toho v tejto oblasti nedošlo k žiadnym vážnym incidentom v oblasti ľudských práv.

Procesy zapojenia ovplyvnených spoločností

VÚB skupina starostlivo zvažuje názory ovplyvnených spoločností, podporuje štruktúrovaný a nepretržitý dialóg a diskusiu so zainteresovanými stranami a zástupcami spoločností vrátane subjektov verejného sektora pôsobiacich v relevantných oblastiach. To všetko je zamerané na identifikáciu oblastí intervencie a iniciatív s vysokým sociálnym, kultúrnym a občianskym vplyvom, na boj proti nerovnostiam a na podporu mladých ľudí a zamestnateľnosti.

Zapojenie skupiny do spolupráce s komunitami sa uskutočňuje jednak nepriamo prostredníctvom členstva v špecializovaných profesijných združeniach, ako aj priamo prostredníctvom stretnutí, organizovania podujatí a aktivizácie spolupráce, partnerstiev, kampaní na počúvanie a výmeny informácií s miestnymi zainteresovanými

stranami. Okrem toho aj prostredníctvom Nadácie VÚB, ktorá je pre VÚB skupinu najdôležitejším nástrojom na realizáciu aktivít práve v týchto oblastiach. Tieto stretnutia a interakcie nemajú stanovenú presnú frekvenciu, sú vykonávané priebežne a podľa potreby.

Realizácia iniciatív prebieha v spolupráci so subjektmi tretieho sektora. Podporené mimovládne organizácie sú povinné predložiť správu s podrobnými informáciami o realizácii projektu vrátane dosiahnutých kvalitatívnych a kvantitatívnych cieľov, a spolu s finančnou správou dokumentujúcou výdavky. Vybrané projekty sa podrobujú dodatočnému monitorovaniu prostredníctvom návštev na mieste s cieľom zabezpečiť súlad s dohodnutými cieľmi.

VÚB skupina a jej materská spoločnosť Intesa Sanpaolo zabezpečujú, aby dotknuté komunity a ďalšie zainteresované strany mali prístup k dôverným a bezpečným kanálom na nahlasovanie podozrení týkajúcich sa možného porušenia Etického kódexu. Podania je možné zasielať prostredníctvom vyhradených e-mailových adries (etickykodex@vub.sk alebo codice.etico@intesasanpaolo.com), pričom je zaručená dôvernosť a ochrana pred prípadnou odvetou.

Na miestnej úrovni sa správami zaoberá oddelenie Internej komunikácie a CSR, zatiaľ čo na úrovni Intesa Sanpaolo skupiny na tento proces dohliada riadiaca štruktúra ESG. Hlavný audítor zabezpečuje efektívne fungovanie systému podávania správ. Tieto mechanizmy umožňujú zainteresovaným stranám vrátane zamestnancov, dodávateľov a členov komunity komunikovať obavy, ktoré sa následne posudzujú a riešia prostredníctvom stanovených postupov.

VÚB skupina zabezpečuje transparentnosť zverejňovaním informácií o kanáloch podávania správ na svojej firemnej webovej stránke a na intranetovom portáli. Na ochranu oznamovateľov pred odvetnými opatreniami alebo diskrimináciou sú zavedené bezpečnostné opatrenia. Každé hlásenie overujú príslušné štruktúry, čím sa zabezpečuje, aby sa náležite riešili.

Skupina chráni každého, kto v dobrej viere nahlási prípady nedodržiavania, pred akoukoľvek formou odvetou, diskrimináciou alebo postihom a zaručuje maximálnu dôvernosť, okrem prípadov, keď zákon vyžaduje inak.

Skupina podporuje aktívne vypočutie a dialóg so svojimi zainteresovanými stranami, vrátane komunit, aby zabezpečila pochopenie ich očakávaní a ich integráciu do zodpovedného rozhodovania.

V rámci portfólia VÚB skupiny dostáva banka konkrétnu dokumentáciu na podporu výkonu týchto činností zapojenia a monitoruje správnosť konania klienta s ohľadom na povinnosti spojené s uplatňovaním zásad Equator Principles. V prípade, že komunity, na ktoré má financovaný projekt vplyv, potrebujú nahlásiť závažné problémy alebo negatívne vplyvy na ne, banka komunikuje priamo s klientom s cieľom overiť, či je zabezpečená realizácia a účinnosť potrebných nápravných opatrení.

VÚB skupina sa zaväzuje monitorovať, analyzovať a primerane riešiť správy, ktoré prichádzajú prostredníctvom zdieľania správ alebo priamej komunikácie od mimovládnych organizácií alebo iných subjektov, ktoré vystupujú ako zástupcovia dotknutých spoločenstiev.

Ďalšie informácie o kanáli na podávanie správ v rámci Etického kódexu nájdete v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie, v časti Politiky, ciele a opatrenia týkajúce sa podnikovej kultúry.

Ciele týkajúce sa komunit ovplyvnených vlastnými činnosťami

VÚB skupina nepracuje s kvantitatívnymi, ale s kvalitatívnymi cieľmi. Kvalitatívne ciele umožňujú efektívne nasmerovať pomoc tam, kde je aktuálne potrebná, bez obmedzení, ktoré by mohli priniesť prísne kvantitatívne ciele.

VÚB Skupina podporuje územia a komunity viacerými metódami, nástrojmi a iniciatívami.

Vo svojej stratégii na rok 2025 sa VÚB skupina zamerala na posilnenie podpory vo všetkých prioritách v rámci piliera *Nádej*, pričom sa sústredila na charitu a sociálnu pomoc. Výsledkom bolo, že významná časť zdrojov – až 51 % – smerovala na charitatívne iniciatívy, čím sa zabezpečil väčší vplyv pri pomoci tým, ktorí ju potrebujú.

Opatrenia týkajúce sa spoločenstiev ovplyvnených vlastnou činnosťou

Sociálny vplyv na komunitu

VÚB skupina v spolupráci so subjektmi tretieho sektora podporuje zlepšovanie kvality života v komunitách prostredníctvom iniciatív zameraných na vytváranie pozitívneho vplyvu. Cieľom spolupráce medzi VÚB bankou a Nadáciou VÚB a neziskovými organizáciami je podpora rozvoja komunit a sociálneho začlenenia a súdržnosti prostredníctvom iniciatív zameraných na vytváranie pozitívneho vplyvu. Banka a Nadácia tak preukazujú svoj záväzok k inklúzii a podporujú projekty zamerané na boj proti chudobe v jej rôznych dimenziách, znižovanie nerovností a podporu zamestnateľnosti mladých ľudí a vo všeobecnosti na podporu udržateľného a inkluzívneho rozvoja. Týmto spôsobom ponúka konkrétnu podporu zapojeným komunitám a zároveň pomáha posilňovať dobré meno skupiny.

Nadácia VÚB je kľúčovým nástrojom VÚB skupiny na podporu ovplyvnených spoločenstiev.

Poslaním Nadácie VÚB, pevne zakotveným v slovenskom zákone o nadáciách, je podporovať výlučne verejnoprospešné projekty.

Dni dobrovoľníctva

Zamestnanci VÚB prispievajú rôznym komunitám aj prostredníctvom každoročnej iniciatívy Dni dobrovoľníctva. V máji 2025 sa 212 zamestnancov v štyroch slovenských mestách zapojilo do dobrovoľníckych aktivít, ktoré sa realizovali na 16 rôznych lokalitách. Ich úsilie zahŕňalo napr.:

- čistenie národných parkov a chránených území;
- údržba turistických chodníkov a riek;
- Pomocné práce v rehabilitačnom a rodinnom centre;
- podpora komunitných záhrad a vinogradov.

Dobrovoľníctvo v oblasti finančnej gramotnosti a vzdelávania

Odborní dobrovoľníci VÚB aktívne podporujú projekty finančnej gramotnosti a vzdelávajú žiakov základných a stredných škôl v oblasti finančnej gramotnosti, ktorá nie je dostatočne pokrytá národným vzdelávacím systémom.

Kľúčové vzdelávacie aktivity v roku 2025 v spolupráci s Museo del Risparmio, Turín, Taliansko:

- laboratórium kybernetickej bezpečnosti: Prednášky o bezpečnosti internetu a platieb: Zamerané na vzdelávanie žiakov základných škôl;
- výzva Money Master: Finančný kvíz realizovaný v dvoch sériách;
- veľvyslanci S.A.V.E: environmentálne aktivity.

Tieto projekty oslovili celkovo 4 323 študentov, pričom 95 kolegov z VÚB banky pôsobilo ako pedagógovia a mentori.

Príspevok na charitatívne účely

VÚB skupina prostredníctvom svojej nadácie poskytla v roku 2025 finančnú podporu rôznym charitatívnym iniciatívam s osobitným zameraním na sociálnu pomoc, vzdelávanie a zdravotnú starostlivosť.

Závazok voči kultúre

VÚB skupina a Nadácia VÚB sa zaviazali podporovať sériu aktivít, ktoré podporujú široký prístup k umeniu a kultúre, uvedomujúc si hodnotu, ktorú tieto prvky prinášajú nielen jednotlivcom, ale aj celej spoločnosti. Prostredníctvom aktívnej spolupráce s kultúrnymi subjektmi a inštitúciami sa VÚB skupina snaží obohatiť spoločenský kontext a podporiť blaho spoločnosti, vytvárať príležitosti na dialóg, vzdelávanie a kolektívny rast.

Posúdenie účinnosti vykonaných aktivít sa uskutočňuje v kontexte nepretržitého dialógu so zainteresovanými spoločenstvami a stranami. Podporované aktivity nielen konkrétne reagujú na potreby komunít v jednotlivých oblastiach, ale predstavujú aj príležitosť pre rozvíjanie dobrého mena VÚB skupiny.

Kedže kvantitatívne informácie o opatreniach voči spoločenstvám, na ktoré majú vplyv spoločnosti v portfóliu, zatiaľ nie sú k dispozícii alebo ich nie je možné zistiť, VÚB skupina si v tomto smere nestanovila konkrétne ciele. Monitorovanie účinnosti prijatých opatrení však striktne súvisí s uplatňovaním zásad Equator Principle podľa vyššie opísaných metód.

ESRS S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia

Záujmy a názory zainteresovaných strán

VÚB skupina zohľadňuje záujmy, názory a ľudské práva svojich spotrebiteľov a koncových používateľov prostredníctvom neustáleho dialógu, dôslednej ochrany údajov, mechanizmov na podávanie podnetov a systematického posudzovania rizík a príležitostí, ktoré následne formujú jej stratégiu a obchodný model.

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich prepojenie so stratégiou a obchodným modelom

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti. Vplyvy, riziká a príležitosti v ESRS S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia sú identifikované s ohľadom na špecifiká VÚB skupiny. Mapovanie takýchto vplyvov, rizík a príležitostí bolo vykonané najmä na základe procesu analýzy vnútorných ochranných opatrení, politik a opatrení zameraných na zabezpečenie/ochranu a záruku dôveryhodnosti údajov o zákazníkoch, aj s cieľom minimalizovať negatívne vplyvy súvisiace s predmetnou témou. Táto analýza bola vykonaná s ohľadom na vlastnú činnosť a na upstreamový a downstreamový hodnotový reťazec vrátane hodnotenia rizík a príležitostí súvisiacich s aspektami spotrebiteľov a koncových používateľov, ktorým môže byť VÚB skupina vystavená.

V rámci posúdenia dvojitej významnosti VÚB skupina zohľadnila všetky kategórie zákazníkov a koncových užívateľov, ktorí podliehajú alebo by mohli podliehať významným vplyvom zo strany VÚB skupiny a jej produktov.

Spotrebiteľia a koncoví používatelia, ktorí môžu byť ovplyvnení rôznymi spôsobmi, zahŕňajú inštitúcie, korporátnych a retailových zákazníkov vrátane súkromných osôb.

Hodnotenie identifikovaných vplyvov bolo realizované prostredníctvom rozhovorov s určenými internými štruktúrami a externými zainteresovanými stranami (t. j. prieskumy, dotazníky realizované s retailovými klientmi – Zelený Manifest a korporátnymi klientmi – špeciálny online ESG dotazník), ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno-quantitatívnej analýzy, ktorá bola realizovaná na základe kritérií požadovaných referenčnou legislatívou (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť). Špeciálne s odkazom na:

Hodnotový reťazec	Rozsah a Metóda hodnotenia	Identifikované vplyvy
Vlastná činnosť	kvalitatívne faktory vrátane interných politik zameraných na dôveryhodnosť údajov a ochranu zdravia a fyzickej bezpečnosti zákazníkov.	Významné Ochrana a zabezpečenie zákazníkov prostredníctvom vhodných bezpečnostných opatrení (kyberbezpečnosť a opatrenia v oblasti zdravia a bezpečnosti, efektívne kanály na podávanie a vybavovanie sťažností, ochrana pred možnými bankovými lúpežami) Firemná integrita prostredníctvom zabezpečenia bezpečnosti IT a sieťových systémov banky v prospech zákazníkov prostredníctvom implementácie politik a bezpečnostných opatrení v oblasti kyberbezpečnosti
Upstreamový hodnotový reťazec	Hĺbkové analýzy so špecializovanými štruktúrami.	-
Downstreamový hodnotový reťazec	Zohľadnenie ochrany a bezpečnosti spotrebiteľa v ponuke produktov/služieb (napr. dostupnosť webových stránok, spravodlivé zaobchádzanie, etické obchodné praktiky) a investičné/finančné kritériá.	Významné Ochrana práv zákazníkov prostredníctvom jednoduchého a transparentného prístupu k jasným a úplným informáciám Zvýšený prístup k produktom a službám aj vďaka digitálnym inováciám, finančnému vzdelávaniu a definícii ponuky na podporu produktívnej a ekonomickej štruktúry v súlade so spravodlivým a inkluzívnym zaobchádzaním so všetkými sociálnymi kategóriami a nediskriminačným zaobchádzaním so zákazníkmi Zvýšená dostupnosť kvalitných a nezáväzujúcich informácií, a to aj prostredníctvom etických a transparentných obchodných praktík Príspevok k ochrane a zabezpečeniu zákazníkov prostredníctvom vhodných ochranných opatrení

Zmeny významnosti vplyvov roku 2025				
Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
Nový významný vplyv	Súkromie	Vlastná činnosť	Príspevok k firemnej integrite prostredníctvom zabezpečenia bezpečnosti IT a sieťových systémov banky v prospech zákazníkov prostredníctvom implementácie politik a bezpečnostných opatrení v oblasti kybernetickej bezpečnosti.	Miera rizika sa zvýšila pre rok 2025, čím sa existujúce identifikované riziko stalo materiálnym

S cieľom stanovenia finančnej významnosti bola relevantnosť rizík a príležitostí hodnotená pomocou dvojitého prístupu (kvantitatívneho a kvalitatívneho) v súlade so štandardnou metodológiou založenou na vymedzenom rozsahu.. Analýzou bolo zistené, že v rámci vlastných činností je operačné riziko súvisiace s ochranou súkromia významné. V dôsledku toho potenciálne reputačné riziko vyplývajúce z tohto operačného rizika môže mať podstatný vplyv na imidž VÚB skupiny v krátkodobom a strednodobom horizonte.

Hodnotový reťazec	Identifikované riziká a príležitosti
Vlastná činnosť	Významné Prevádzkové riziko z potenciálnych dopadov súvisiacich s informáciami pre spotrebiteľov a koncových používateľov Reputačné riziko z dôvodu obmedzenia prístupu k jasným a nezáväzujúcim informáciám o ponúkanom produkte/službe, z možného porušenia súkromia a z obmedzenia slobody prejavu zákazníkov a/alebo konečných spotrebiteľov

V roku 2025 nedošlo k žiadnym zmenám vo významnosti rizík alebo príležitostí v porovnaní s vykazovaným obdobím roku 2024. Posúdenie dvojitej významnosti neodhalilo žiadne zmapované príležitosti ako významné.

VÚB skupina sa zaviazala k ochrane osobných údajov zákazníkov v plnom súlade s legislatívou. Model riadenia významných udalostí minimalizuje reputačné riziká súvisiace so spracovaním údajov, pričom zabezpečuje zákonnosť, presnosť a transparentnosť. VÚB skupina vysoko oceňuje spätnú väzbu zákazníkov vrátane sťažností, s cieľom zlepšovať produkty a služby. V tomto procese alokovaním adekvátnej kapacity na vyhodnotenie každého jednotlivého vstupu, môže VÚB skupina identifikovať charakteristiky, kontext a činnosti, ktoré môžu zvyšovať riziko poškodenia určitých spotrebiteľov, pričom zaisťuje, že jej ponuka zostáva bezpečná, prístupná a reaguje na ich potreby.

Závazok skupiny k ľudským právam

VÚB skupina sa zaviazala dodržiavať ľudské práva vo všetkých produktoch a službách, zabezpečujúc spravodlivosť, transparentnosť a rešpekt v jej vzťahoch so zákazníkmi. Tieto záväzky sú v súlade s Hlavnými princípmi OSN pre podnikanie a ľudské práva, Smernicami OECD pre nadnárodné spoločnosti a Vyhlásením MOP (Medzinárodnej organizácie práce) o základných princípoch a právach pri práci, ako je uvedené v Etickom kódexe, firemných predpisoch a strategickom rámci VÚB skupiny.

Na podporu týchto princípov skupina zabezpečuje:

- neustály dialóg so zákazníkmi, spotrebiteľskými asociáciami a zastupujúcimi orgánmi s cieľom pochopiť očakávania a zlepšiť finančnú inklúziu;
- ochranu súkromia a osobných údajov, aplikovanie princípov ochrany súkromia už od návrhu, hodnotenie rizík a zabezpečenie dodržiavania národných a medzinárodných predpisov;
- nediskrimináciu, zabezpečenie rovnakého prístupu k finančným službám bez ohľadu na pohlavie, vek, etnickú príslušnosť, náboženstvo, politickú príslušnosť alebo iné osobné charakteristiky;
- bezpečnosť a ochranu údajov, implementáciu ochranných opatrení na zabezpečenie spoľahlivosti, dôvernosti a kontinuity podnikania;
- včasnú odpoveď na dotazy a sťažnosti, posilnenie dôvery zákazníkov a kvalitu služieb.

VÚB skupina tiež vyžaduje, aby zainteresované strany dodržiavali jej zásady ochrany údajov a integrovali princípy ľudských práv do svojho riadenia a obchodných praktík. Prostredníctvom týchto záväzkov VÚB skupina podporuje etické obchodné správanie, minimalizuje riziká a upevňuje dlhodobú dôveru zainteresovaných strán.

VÚB Skupina monitoruje dodržiavanie Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti a základných dohovorov MOP, pričom zabezpečuje súlad so slovenskými právnymi predpismi a s medzinárodnými štandardmi v oblasti ľudských práv. Je zaviazaná k identifikácii, zmierňovaniu a prevencii porušovania ľudských práv v súlade so Všeobecnou deklaráciou ľudských práv.

Na zabezpečenie zodpovednosti zaviedla VÚB skupina mechanizmus oznamovania nedodržiavania pravidiel.

Vo vykazovanom roku neboli zistené žiadne prípady týkajúce sa zákazníkov a neboli spáchané žiadne závažné porušenia ľudských práv. Tieto záväzky sú zakotvené v Etickom kódexe VÚB, ktorý posilňuje spravodlivosť, transparentnosť a nediskrimináciu.

Je zavedený rámec súladu s požiadavkami na ochranu súkromia, bezpečnosti a etiky, ktorý zabezpečuje transparentnosť a spravodlivé zaobchádzanie pri všetkých interakciách so zákazníkmi a monitorovaní incidentov. Počas vykazovaného obdobia sa nezistili žiadne závažné problémy v oblasti ľudských práv v súvislosti so spotrebiteľmi alebo s koncovými používateľmi.

Informačné vplyvy na spotrebiteľov a koncových používateľov

Politiky súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu

VÚB skupina kladie dôraz na korektné a transparentné vzťahy so svojimi klientmi. Preto zabezpečuje, aby boli informácie určené pre klienta prezentované jasne a zrozumiteľne vo všetkých fázach vzťahu – od predzmluvnej fázy až po celú dobu trvania produktu či služby. Informácie sú poskytované jednoduchým jazykom a v súlade naprieč všetkými dokumentmi týkajúcimi sa rovnakého produktu alebo služby.

Základné dokumenty k ponuke produktov a služieb, pripravené v súlade s požiadavkami na zrozumiteľnosť, sú dostupné nielen na pobočkách, ale aj na webovej stránke VÚB v sekciách „Informačný servis“ a „Právne informácie“, ako aj v produktových sekciách. Klienti tam nájdu produktové listy, príručky, informačné dokumenty a podmienky súvisiace s jednotlivými produktmi a službami.

Dozrievanie práv klientov v rámci celého zmluvného vzťahu je zabezpečené organizačnými a kontrolnými opatreniami útvaru Compliance, ktorých cieľom je zabezpečiť súlad s predpismi v oblasti ochrany spotrebiteľa a investora, ako aj transparentné a korektné správanie zamestnancov pri uzatváraní zmlúv a poskytovaní služieb.

Pri investičných produktoch a službách s prvkom investičného poradenstva poskytuje VÚB banka klientom vysoký stupeň ochrany. Klienti dostávajú odporúčania, ktoré sú v súlade s ich finančným profilom. V banke funguje systém pravidiel, ktoré zamestnanci musia dodržiavať, najmä Politika poskytovania poradenských a investičných služieb. Táto politika presne definuje povinnosti, kontrolné mechanizmy a požadované štandardy pri poskytovaní investičného poradenstva.

Politika je vypracovaná v súlade s európskou legislatívou MiFID II aj so slovenskými predpismi. Je dostupná všetkým zamestnancom v intranete a bola schválená predstavenstvom. Zodpovednosť za ňu nesie útvar Compliance a AML.

Od účinnosti MiFID II sa regulačný rámec v oblasti ochrany investorov výrazne posilnil. VÚB skupina preto zaviedla požiadavky na riadenie finančných nástrojov, odbornú spôsobilosť osôb poskytujúcich investičné služby a povinnosti informovať klientov o nákladoch, poplatkoch a stimuloch. Poradenský model bol aktualizovaný tak, aby zahŕňal aj preferencie udržateľnosti (ESG) v súlade s odporúčaniami ESMA. Klienti dostávajú informácie o ESG charakteristikách finančných nástrojov a tieto prvky sú súčasťou pravidelných reportov. Všetky nové produkty, služby a ich následné zmeny prechádzajú procesom Product Governance, do ktorého sú zapojené relevantné útvary VÚB skupiny. Cieľom je zabezpečiť, aby bol každý produkt v súlade s legislatívou, mal jasne definovanú cieľovú skupinu a aby boli chránené záujmy klientov.

Proces zahŕňa fázy konceptu, analýzy realizovateľnosti, schvaľovania a následného monitoringu. Compliance dohliada na to, aby boli dodržané všetky interné aj externé predpisy vrátane ESG kritérií. Pravidelný monitoring po uvedení produktu na trh overuje, či produkt stále zodpovedá cieľovej skupine aj definovaným parametrom.

Proces riešenia podaní klientov je založený na princípoch transparentnosti, spravodlivosti a dodržania legislatívnych lehôt. Banka preveruje všetky okolnosti nahlásené klientom aj správanie personálu, aby zabezpečila férové vyriešenie podnetu. Postup je zverejnený v sekcii „Právne informácie“ na webovej stránke banky spolu s informáciami, ako môže klient podať sťažnosť a v akej lehote dostane odpoveď.

Následné hodnotenia sú založené na právnych predpisoch, interných pravidlách a zásadách Etického kódexu.

Oddelenie starostlivosti a podnetov klientov podáva aspoň raz ročne súhrnnú správu o stave vybavovania sťažností, o typoch podaní, ako aj o primeranosti procesov a prijatých opatreniach.

Sloboda prejavu – Procesy na zapojenie zákazníkov

VÚB skupina prijala servisný model zameraný na obchodné oblasti s organizačnou štruktúrou, ktorá zabezpečuje pokrytie na Slovensku a v Českej republike, v ktorej pôsobí, s úlohou rozvíjať najvyššiu kvalitu v oblasti servisných štandardov prostredníctvom rôznych kanálov, aby sa komerčná ponuka stala efektívnejšou pre rôzne typy zákazníkov. Spokojnosť zákazníkov a kvalita ponúkaných služieb sú monitorované a dozorované štruktúrami, ktoré sa zaoberajú spokojnosťou zákazníkov a Zákazníckou skúsenosťou v rôznych funkciách, s dôrazom na VÚB banku.

V tejto súvislosti, s cieľom zabezpečiť vysokú úroveň spokojnosti zákazníkov, odbor Korporátne a marketingová komunikácia spolu s materskou spoločnosťou a úsekmi Retailové bankovníctvo a Firemné bankovníctvo vyvinuli systém získavania spätnej väzby, ktorý je schopný rýchlo detegovať oblasti na zlepšenie a aktivovať konkrétne opatrenia. Tento systém sa zakladá na týchto kľúčových nástrojoch:

- NPS (Net Promoter Score): meria ochotu zákazníka odporučiť banku stručným a efektívnym spôsobom prostredníctvom prieskumu zameraného na konkrétne segmenty;
- ECSI (European Customer Satisfaction Index): meria úroveň spokojnosti zákazníkov s ohľadom na najdôležitejšie momenty ich interakcií s bankou;
- ESG Pulse Check: je nástroj navrhnutý na poskytnutie všeobecného prehľadu silných a slabých stránok klientov, na identifikáciu ich „ESG príbehu“, záujmov a potrieb.

Všetky tri prieskumy sa vykonávajú s ročnou frekvenciou.

Okrem toho má zákazník možnosť kontaktovať banku aj prostredníctvom kontaktných kanálov dostupných v osobitnej sekcii internetbankingu a webovej stránky „Kontakt“ a kanáloch uvedených v informačných hárkoch poskytovaných zákazníkom a v zmluvách (e-mailová adresa, overený e-mail, obyčajná pošta, fax).

Riešenie sťažností, tvorba a aktualizácia takýchto dokumentov a obsah stránky sú regulované špecifickými internými predpismi.

Účinnosť zapojenia sa hodnotí prostredníctvom trendovej analýzy výsledkov NPS, ECSI a ESG Pulse Check, čo vedie k úpravám v metódach prieskumov a komunikačných stratégií voči zákazníkom. Riaditelia úsekov Retailového a Firemného bankovníctva dohliadajú na procesy zapojenia a zabezpečujú, aby výsledky boli integrované do obchodných a servisných stratégií.

Sloboda prejavu – Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok

Podnety sú manažované v súlade s internými predpismi, ktoré podrobne opisujú celý proces ich vybavovania – od registrácie podania až po zaslanie finálnej odpovede klientovi. Klient môže podať podnet osobne na retailových alebo firemných pobočkách, telefonicky prostredníctvom Digitálnej pobočky, vyplnením kontaktného formulára na webovej stránke banky alebo e-mailom na adresu kontakt@vub.sk či rieseniepodnetov@vub.sk.

Po registrácii podnetu je klient informovaný o jeho prevzatí na vybavenie. Nasleduje proces prešetrovania, do ktorého sa zapájajú všetky relevantné útvary. Každý podnet je evidovaný v systéme v rámci „registra podnetov“, ktorý umožňuje sledovať všetky kroky riešenia a monitorovať dodržiavanie legislatívnych lehôt na odpoveď.

Každý podnet je dôkladne prešetrovaný s prihliadnutím na všetky skutočnosti uvedené klientom a na údaje získané počas šetrenia. Odpoveď klientovi je vypracovaná v jednoduchom a zrozumiteľnom jazyku a odoslaná bez zbytočného odkladu, so zachovaním všetkých zákonných lehôt. Po prijatí podnetu klient dostane potvrdenie o jeho zaevidovaní. Ak si vybavenie vyžaduje doplnenie informácií, ktoré by mohli spôsobiť prekročenie regulatórnych lehôt, klient je o tom bezodkladne informovaný prostredníctvom osobitného oznámenia.

Na konci reklamačného konania banka klientovi zašle písomnú odpoveď, ktorá vždy obsahuje:

- ak je podnet neopodstatnený: jasné a úplné vysvetlenie dôvodov zamietnutia;
- ak je podnet opodstatnený alebo čiastočne opodstatnený: opis prijatých opatrení v prospech klienta vrátane detailov o spôsobe a časovom rámci poskytnutia prípadnej náhrady alebo kompenzácie.

Ďalšie informácie o procesoch, prostredníctvom ktorých VÚB skupina podporuje dostupnosť kanálov pre klientov na podávanie pripomienok a podnetov, ako aj zásadách chrániacich jednotlivcov pred odvetnými opatreniami pri ich použití, sú uvedené v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie v časti Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou.

Ciele súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu

Jedným zo základných aspektov kultúry kvality je kontinuálny proces zlepšovania zákazníckych skúseností.

VÚB skupina preto na ochranu kvality poskytovaných služieb definovala sériu opatrení a politík, ktoré umožňujú implementovať kontinuálne monitorovanie a riešenie problému, čo umožňuje dosiahnutie vysokej úrovne kvality poskytovaných služieb.

Okrem toho VÚB skupina tiež používa kľúčové nástroje, ako je NPS a ECSI, v procese zapájania zákazníkov, ako je uvedené v časti Procesy na zapojenie zákazníkov, na monitorovanie efektívnosti svojich krokov.

Oddelenie Starostlivosť a podnety klientov monitoruje podnety klientov a ich opakované výskyt. V tejto súvislosti tento útvar zasiela mesačne pravidelné správy identifikovaným vlastníkovi v rámci VÚB skupiny, aby získala spätnú väzbu na aktivity, ktoré boli prijaté alebo budú prijaté s cieľom zmierniť kritické problémy, s ktorými sa klienti stretávajú.

Implementované opatrenia zahŕňajú iniciatívy opätovného kontaktu so zákazníkmi, ktoré umožňujú upevniť vzťah, zhodnotiť zozbierané údaje NPS, ECSI a ESG Pulse Check a vďaka aktívnemu počúvaniu redukovať riziko nespokojnosti a sťažností. Tieto opatrenia sú súčasťou cyklu kontinuálneho zlepšovania, s pravidelnými prehľadmi, ktoré sú v súlade s rámcom rizikového apetítu VÚB.

V roku 2025 VÚB banka uskutočnila vo svojich pobočkách mystery shopping s cieľom získať cenné informácie o kvalite služieb zákazníkom. Prieskum bol opakovane uskutočnený po roku, aby sa overilo, či sa banka zlepšila v špecifických oblastiach v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Výsledky boli pozitívne, dosiahli sa zlepšenia vo fáze privítania zákazníka a v celkovom prístupe k nemu. Zlepšenie nastalo tiež v ponuke dodatočných produktov zákazníkom. Výsledky z mystery shoppingu sú cenným zdrojom informácií pre ďalší rok, aby sa mohlo pokračovať v zlepšovaní produktov a služieb pre našich zákazníkov.

Čo sa týka riešenia sťažností, pravidelne sa uskutočňujú školiace aktivity pre zamestnancov oddelenia Starostlivosť a podnety klientov aj pre zamestnancov siete.

Vývoj početnosti podnetov sa monitoruje mesačne, aby sa overilo dodržiavanie limitov včasného varovania definovaných pre VÚB na ročnej báze v rámci „Risk Appetite Framework“. Lehoty riešenia podnetov sú priebežne sledované útvárom zodpovedným za dohľad nad dodržiavaním príslušných regulačných požiadaviek.

Lehoty riešenia podnetov monitoruje na týždennej báze aj oddelenie Starostlivosť a podnety klientov. Priemerné lehoty riešenia sú následne reportované v mesačnom prehľade o podnetoch.

Metriky súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu

Počet pobočiek

Počet pobočiek rozdelený podľa segmentu/geografickej oblasti je uvedený nižšie:

Geografická oblasť	Segment	Počet pobočiek 2025	Počet pobočiek 2024
Slovensko	Retailová pobočka	121	123
	Firemná pobočka	30	30
Česká republika	Firemná pobočka	1	1

Odpoveď na sťažnosti zákazníkov

Priemerné časy riešenia podnetov sú neustále monitorované a väčšinou sú v súlade s lehotami stanovených legislatívou. Hlavnými príčinami predĺženia lehôt sú najmä čas potrebný na získanie odborných stanovísk.

Na úrovni VÚB sú reprezentované nižšie v štyroch typoch podnetov – Investičné služby, Poistné služby a produkty, Platobné systémy a Bankové služby, ktorých priemerný čas riešenia podania vzhľadom na referenčnú legislatívu sa počíta pomocou priemeru dní medzi dátumom vyriešenia podnetu a dátumom jeho predloženia klientom. Tento čas sa počíta v kalendárnych dňoch (v tejto súvislosti je potrebné poznamenať, že maximálny termín stanovený referenčnou legislatívou je stanovený v kalendárnych dňoch, s výnimkou platobných služieb, pre ktoré sú uvedené pracovné dni).

Typ sťažnosti	Priemerné časy spracovania (kalendárne dni)		Maximálny termín stanovený legislatívou (kalendárne dni, pracovné dni pre Platobné služby)
	2025	2024	
Bankové služby	10	9	60
Investičné služby	14	14	45
Poistné služby a produkty	11	13	15
Platobné systémy	12	10	60

Prieskumy v banke sú dôležitým nástrojom na získavanie spätnej väzby od zákazníkov s cieľom zlepšovania produktov a služieb. Prieskumy sú realizované formou online dotazníkov, telefonických rozhovorov a fokusových skupín. Realizujeme ad hoc prieskumy, prieskumy v spolupráci s materskou spoločnosťou, ale aj prostredníctvom externých prieskumných spoločností. Na základe výsledkov prieskumu VÚB banka implementuje potrebné zmeny, akými sú úpravy produktov, zlepšenie zákazníckeho servisu či nové marketingové stratégie.

Politiky súvisiace s Ochranou súkromia

VÚB skupina sa zaviazala k zabezpečeniu najvyššej úrovne ochrany osobných údajov a majetku zákazníkov, pričom dodržiava súlad s nariadením (EÚ) 2016/679 (GDPR), národnými zákonmi a rámcami na boj proti podvodom. Etický kódex stanovuje princípy a hodnoty, na ktorých skupina zakladá svoje rozhodnutia a činnosti, Vnútny kódex správania definuje správanie, ktoré musia zamestnanci a spolupracovníci skupiny dodržiavať, aby sa zabezpečilo správne spracovanie údajov, Politika spracúvania osobných údajov stanovuje riadiace princípy pre manažment rizík súvisiacich s ochranou súkromia, zatiaľ čo Politika riadenia rizika podvodov stanovuje opatrenia na predchádzanie podvodom súvisiacich s platobnými kartami, službami na diaľku a zneužívaním osobných údajov.

Pre dodržiavanie týchto záväzkov VÚB:

- dohliada na dodržiavanie vnútorných a vonkajších predpisov vrátane GDPR, smerníc Európskeho výboru pre ochranu údajov (EDPB) a rámcov riadenia ISP skupiny;
- implementuje opatrenia, ako je ochrana súkromia už v štádiu návrhu, štandardná ochrana súkromia a systémy na detekciu podvodu, aby chránilo údaje a majetok zákazníkov;
- vykonáva pravidelné hodnotenia rizík, interné audity a podávanie správ o dodržiavaní predpisov s cieľom identifikovať a zmierniť potenciálne riziká.

Tieto politiky sa vzťahujú na VÚB banku a jej dcérske spoločnosti a pokrývajú všetky činnosti súvisiace so spracovaním osobných údajov a s riadením rizika podvodu. Skupina tiež zabezpečuje dodržiavanie predpisov dodávateľmi, pričom vyžaduje od tretích strán dodržiavanie prísnych štandardov ochrany údajov a bezpečnosti.

Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov, podporovaná Manažérom kybernetickej bezpečnosti, dohliada na opatrenia na ochranu súkromia. Riaditeľ úseku Prevádzka a IT je zodpovedný za kybernetickú bezpečnosť a prevenciu podvodu, pričom zabezpečuje implementáciu a pravidelnú aktualizáciu Politiky riadenia rizika podvodov.

Zásady ochrany zákazníkov VÚB sú v súlade s medzinárodne uznávanými štandardami vrátane:

- GDPR (Nariadenie (EÚ) 2016/679);
- Smernice Európskeho výboru pre ochranu údajov (EDPB);
- Smernice OECD pre nadnárodné podniky;
- Smernice OSN pre podnikanie a ľudské práva;
- Základné dohovory MOP;
- Smernica o platobných službách (PSD2) v súvislosti s predchádzaním podvodom.
- Smernica o súkromí a elektronických komunikáciách 2002/58/EC a jej implementácia do slovenského právneho poriadku v podobe Zákona o elektronických komunikáciách č. 452/2021 Z. z.

VÚB integruje práva a bezpečnosť zákazníkov do svojich politík tým, že zaisťuje transparentnosť pri spracovaní údajov a komunikácii so zákazníkmi, poskytuje účinné mechanizmy riešenia sťažností a implementuje opatrenia na predchádzanie podvodom, aby sa zvýšila digitálna dôvera a finančná bezpečnosť.

Politika spracúvania osobných údajov a Politika riadenia rizika podvodov sú dostupné zamestnancom prostredníctvom firemného intranetu a sú pravidelne aktualizované. Zákazníci môžu získať prístup k reklamačným pokynom a informáciám týkajúcim sa ochrany osobných údajov na webovej stránke banky vrátane podrobností o tom, ako podávať otázky a sťažnosti.

VÚB banka zabezpečuje dodržiavanie GDPR prostredníctvom štruktúrovaných procesov riadenia, ktoré zabezpečujú nepretržité monitorovanie, riadenie rizík a zodpovednosť (napríklad školenia a pravidelné audity). Okrem toho banka zaviedla vnútorné disciplinárne mechanizmy v súlade s rámcom ISP skupiny, ktoré okrem iného zahŕňajú procesy vyšetrovania a implementácie nápravných opatrení.

Ochrana súkromia – Závazky v oblasti ľudských práv

V zmysle čl. 8 Charty základných práv Európskej únie „Každý má právo na ochranu osobných údajov, ktoré sa ho týkajú. Tieto údaje musia byť riadne spracované na určené účely na základe súhlasu dotknutej osoby alebo na inom oprávnenom základe ustanovenom zákonom. Každý má právo na prístup k zhromaždeným údajom, ktoré sa ho týkajú, a právo na ich opravu. Dodržiavanie týchto pravidiel podlieha kontrole nezávislého orgánu.“

Na základe uvedeného boli prijaté ďalšie právne predpisy ktoré rozširujú toto právo detailnejším spôsobom, medzi ne patria napríklad Všeobecné nariadenie o ochrane osobných údajov a smernica 2002/58/EC a jej implementácia do slovenského právneho poriadku v podobe Zákona o elektronických komunikáciách č. 452/2011 Z. z. V týchto právnych predpisoch sú bližšie definované práva fyzických osôb označovaných termínom dotknuté osoby, či už sú to klienti, alebo zamestnanci, alebo akékoľvek osoby ktorých sa týka právo na súkromie a ochranu osobných údajov.

Samotné práva týkajúce sa súkromia a ochrany osobných údajov sú zakotvené predovšetkým v zásadách týchto právnych ustanovení. Vo Všeobecnom nariadení o ochrane osobných údajov č. 2016/679 v článkoch 12 – 22 sú zakotvené práva fyzických osôb, ktoré sa vzťahujú na transparentnosť, ako aj iné požiadavky v súvislosti s osobnými údajmi ktoré sú o nich spracúvané. Fyzické osoby majú právo požadovať od tých subjektov, ktoré o nich spracúvajú osobné údaje informácie v určenom rozsahu, prípadne žiadať výmaz týchto údajov pokiaľ neexistuje zákonná alebo iná odôvodnená požiadavka na ich ďalšie uchovávanie, ďalej majú právo namietat' voči spracúvaniu týchto údajov, alebo ich prenos či obmedzenie.

Smernica 2002/58/EC ako aj zákon o elektronických komunikáciách reflektujú na modernizáciu a novšie technológie a preto upravujú súkromie z pohľadu požiadaviek na spracúvanie cookies, a upravujú bližšie pravidlá na marketingové spracúvanie osobných údajov fyzických osôb a ich oslovenie za týmto účelom.

Ochrana súkromia – Procesy na zapojenie zákazníkov

VÚB skupina zabezpečuje prístup k zásadám ochrany osobných údajov všetkým fyzickým osobám, s ktorými prichádza do styku. Zásady ochrany osobných údajov pre zákazníkov sú k dispozícii na webovej stránke VÚB skupiny, ktorá poskytuje všetky potrebné informácie na zabezpečenie správneho spracovania údajov. Patria sem kategórie spracúvaných osobných údajov, účely a právne dôvody spracovania, doby uchovávania, príjemcovia údajov, práva dotknutých osôb a spôsoby ich uplatňovania, ako aj kontakty Osoby zodpovednej za ochranu osobných údajov.

Pre používateľov mobilnej aplikácie VÚB, ako aj pre používateľov mobilnej aplikácie DSS „Dôchodok“ boli navrhnuté špeciálne zásady ochrany osobných údajov. Všetky potrebné informácie sú preto dostupné priamo v mobilnej aplikácii. Pre zákazníkov, ktorí komunikujú s bankou v pobočkách, je politika ochrany osobných údajov k dispozícii v pobočkách.

V prípade otázok týkajúcich sa ochrany osobných údajov alebo žiadostí o uplatnenie práv môžu dotknuté osoby kontaktovať Osobu zodpovednú za ochranu osobných údajov pomocou kanálov popísaných v odseku Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok.

Ochrana súkromia – Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok

VÚB skupina prijala model riadenia kritických udalostí, ktorý presne definuje činnosti zamerané na efektívne riadenie incidentov, zabezpečuje zapojenie rôznych funkcií v závislosti od charakteru konkrétneho prípadu, prispieva k zmierneniu reputačných rizík súvisiacich so spracovaním osobných údajov vrátane zákonnosti, správnosti a účelu spracovania, ako aj relevantnosti, úplnosti a nezhrmažďovania prebytočných údajov.

V tomto scenári Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov riadi udalosti nesúlady poskytovaním pomoci a spolupráce, aby sa zabezpečilo, že budú identifikované a implementované opatrenia na odstránenie alebo zmiernenie účinkov udalosti. Ak udalosť predstavuje porušenie ochrany osobných údajov, Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov je povinná posúdiť vplyvy v zmysle konkrétnych rizík pre práva a slobody fyzických osôb: ak je riziko vysoké, upozorní Úrad na ochranu osobných údajov a v prípade obzvlášť vysokej úrovne rizika tiež oboznámi aj dotknuté osoby. Ďalšie podrobnosti nájdete v sekcii Metriky súvisiace s ochranou súkromia zákazníkov.

V roku 2024 bola aktualizovaná Politika spracúvania osobných údajov VÚB, ktorá načrtáva model pre riadenie rizika nesúlady v oblasti ochrany osobných údajov, stanovuje všeobecné princípy a stanovuje úlohy a zodpovednosti príslušných orgánov a štruktúr zapojených do procesu.

V prípade hlásení týkajúcich sa otázok súvisiacich s ochranou osobných údajov alebo žiadostí o uplatnenie práv sa môžu dotknuté osoby obrátiť na Osobu zodpovednú za ochranu osobných údajov, s kontaktnými údajmi uvedenými v informáciách poskytnutých všetkým dotknutým osobám a na webových stránkach VÚB banky a VÚB Generali.

Žiadosti môžu byť odoslané elektronicky (e-mailom, overeným e-mailom alebo prostredníctvom špeciálneho formulára dostupného na webovej stránke, ktorý žiadosť priamo odosiela Osobe poverenej ochranou osobných údajov) alebo v papierovej forme; v oboch prípadoch sa zabezpečuje adekvátna úroveň dôvery a ochrany údajov dotknutých osôb, ktoré ich používajú. Monitorovanie prijatia žiadostí je v kompetencii Osoby poverenej ochranou osobných údajov, ktorá spravuje prijaté hlásenia a žiadosti a zabezpečuje ich včasné spracovanie v súlade s termínmi stanovenými legislatívou.

Starostlivé a včasné vybavenie žiadostí o uplatnenie práv je rozhodujúce pre upevnenie dôvery a riešenie kritických situácií. Štruktúra VÚB umožňuje, aby VÚB rýchlo reagovala na požiadavky zákazníkov v súlade s požiadavkou uvedenou v článku 12 GDPR, ktorá vyžaduje, aby spracovateľ údajov učinil vhodné opatrenia na to, aby poskytol dotknutej osobe všetky informácie týkajúce sa spracovania, bez zbytočného odkladu a v každom prípade najneskôr do jedného mesiaca od doručenia samotnej žiadosti alebo do dvoch mesiacov v prípadoch, ktoré sú predpokladané, aby dotknutú osobu informoval.

VÚB zaobchádza s dotknutými osobami, ktoré podali žiadosť podľa GDPR, spravodlivo. Reakcia na tieto žiadosti je poskytovaná bezplatne, zatiaľ čo článok 12 GDPR umožňuje správcovi údajov účtovať primeraný poplatok zohľadňujúci administratívne náklady na poskytnutie informácií alebo komunikáciu alebo vykonanie požadovanej akcie v prípade, ak sú žiadosti dotknutej osoby zjavne nepodložené alebo neprimerané, najmä z dôvodu ich opakujúceho sa charakteru.

Súčasťou Integrovaného systému interných kontrol sú Kontrolné funkcie, ktoré vykonávajú kontrolné činnosti rôznej hĺbky a periodicity, týkajúce sa zabezpečenia súladu činností s regulatívnymi požiadavkami na ochranu osobných údajov a riadne plnenie ustanovení vydaných Úradom na ochranu osobných údajov v tejto veci. Výsledky sú hlásené predstavenstvu.

V tejto súvislosti riaditeľ Auditu (Chief Audit Officer) vykonáva pravidelné kontrolné činnosti definované na základe špecifických regulatorných povinností v tejto oblasti, z hľadiska založeného na riziku a zároveň s prihliadnutím na dôkazy hlásené inými korporátnymi kontrolnými funkciami.

Vo všeobecnosti sú kontroly nezávislého audítora zamerané na overenie úplnosti, primeranosti a funkčnosti modelu riadenia rizík ochrany údajov. Hlásenie akýchkoľvek nezrovnalostí súvisiacich so spracovaním osobných údajov zodpovedným korporátnym štruktúram vykonáva Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov s hlásením predstavenstvu.

Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov má v súlade s GDPR a so smernicami za úlohu pripraviť aspoň raz ročne správu, aby informovala predstavenstvo o otázkach ochrany údajov zvlášť dôležitých. Tento záväzok umožňuje prostredníctvom prijatia vhodných opatrení zmierňovanie reputačných rizík a nesúladu v kontexte spracovania osobných údajov vrátane odkazov na zákonnosť a správnosť spracovania, účel spracovania a relevantnosť, úplnosť a dodržiavanie zásady minimalizácie zhromaždených údajov.

Ďalšie informácie o procesoch, ktorými skupina VÚB presadzuje a podporuje dostupnosť kanálov pre svojich klientov na vznesenie pripomienok, ako aj o zásadách prijatých na ochranu jednotlivcov pred odvetnými opatreniami pri používaní týchto kanálov, nájdete v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie, v časti Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou.

Ciele súvisiace s ochranou súkromia

VÚB skupina prijala sériu politík a opatrení na ochranu údajov zákazníkov, ktoré umožňujú kontinuálne monitorovanie a riešenie tejto problematiky, čo umožňuje dosiahnutie vysokých štandardov v oblasti ochrany zákazníkov, aj bez presného vymedzenia kvantitatívnych a merateľných cieľov.

Okrem toho sa skupina vybavila modelom pre riadenie kritických udalostí, ktorý definuje aktivity zamerané na efektívne riadenie incidentov a riešenia, ktoré zabezpečujú kontinuálnu analýzu udalostí, ktoré sa vyskytli, a hrozieb pomocou metrík na hodnotenie výkonu a efektívnosti svojich činností (zobrazovaných v častiach Metriky súvisiace s ochranou súkromia zákazníkov a Metriky súvisiace s ochranou zákazníkov proti podvodom).

Opatrenia súvisiace s ochranou súkromia

VÚB skupina prijala sériu politík a opatrení na ochranu údajov zákazníkov, ktoré umožňujú kontinuálne monitorovanie a riešenie tejto problematiky, čo umožňuje dosiahnutie vysokých štandardov v oblasti ochrany zákazníkov, aj bez presného vymedzenia kvantitatívnych a merateľných cieľov.

Okrem toho sa skupina vybavila modelom pre riadenie kritických udalostí, ktorý definuje aktivity zamerané na efektívne riadenie incidentov a riešenia, ktoré zabezpečujú kontinuálnu analýzu udalostí, ktoré sa vyskytli, a hrozieb pomocou metrík na hodnotenie výkonu a efektívnosti svojich činností (zobrazovaných v častiach Metriky súvisiace s ochranou súkromia zákazníkov a Metriky súvisiace s ochranou zákazníkov proti podvodom).

Dohľad nad ochranou osobných údajov zabezpečuje Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov, identifikovaná

podľa kritérií článku 37 GDPR a predstavenstvom spoločnosti a Manažérom kybernetickej bezpečnosti.

Osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov monitoruje v súlade s prístupom založeným na riziku riziko neplnenia povinností tým, že zabezpečuje uplatňovanie princípov Privacy by Design, t. j. ochrana súkromia už v štádiu návrhu, a Privacy by Default, t. j. štandardná ochrana súkromia, aby sa zabezpečilo, že riziko nesúlady s legislatívou o ochrane súkromia je monitorované aj vo fázach návrhu alebo podstatných úprav spracovania osobných údajov, ako aj počas spracovania primeranej technickej úrovne zabezpečenia štandardných opatrení.

V roku 2025 pokračovali povedomie zvyšujúce aktivity zamerané na zamestnancov VÚB skupiny súvisiace s otázkami ochrany údajov. Táto aktivita prebieha prostredníctvom poskytovania povinných školení v režime e-learningu, ktoré zahŕňa finálny test a poskytovanie nových modulov, ktoré zamestnancom umožnia osvojiť si legislatívu v praxi a priebežne ju aktualizovať. VÚB monitoruje percento absolvovania kurzov a úspešnosť v súvisiacich testoch.

V roku 2025 pokračovalo monitorovanie tretích strán prostredníctvom vyplnenia seba hodnotiacich dotazníkov.. Celkovo aktivita zaznamenala pozitívny výsledok, keďže väčšina dodávateľov získala strednú/vysokú úroveň dohľadu.

V roku 2025 pokračovalo pravidelné aktualizovanie Záznamov o spracovateľských činnostiach.

V súvislosti s činnosťou vedenia, koordinácie a kontroly sa konali mimoriadne stretnutia s predstaviteľmi funkcie ochrany osobných údajov Intesa Sanpaolo, ktoré boli venované prezentácii procesov ochrany osobných údajov, diskusii o relevantných otázkach a odosielaniu a analýze pravidelných informačných tokov. V súvislosti s činnosťou vedenia, koordinácie a kontroly sa pre jednotlivé subjekty VÚB skupiny konali mimoriadne stretnutia so zástupcami oddelenia ochrany osobných údajov VÚB.

Trend podvodov v roku 2025 poukazuje na to, že podvodníci používajú čoraz pokročilejšie a komplexnejšie techniky, medzi ktoré patria najmä:

- podvody zahrňujúce použitie zmiešaných techník Phishingu a Sociálneho inžinierstva, ktoré sú zamerané na krádež údajov zákazníkov s cieľom vykonávať podvodné operácie, ktoré najviac postihujú retailových zákazníkov;
- podvody spáchané pomocou škodlivého softvéru (malware); najmä tie, ktoré umožňujú tzv. NFC tunneling
- podvody, zahrňujúce manipulácie vykonané podvodníkmi v neprospech platiteľa s cieľom prinútiť ho k uskutočneniu platobnej transakcie v prospech príjemcu, ktorého považuje za legitímneho, ale neskôr sa ukáže, že je podvodný.

Na boj proti vyššie spomenutým podvodníkom banka používa konkrétne riešenia, ktoré zabezpečujú kontinuálnu analýzu udalostí a hrozieb pre pochopenierizika a typov podvodov a zvýšila sa schopnosť ich odhalenia a predchádzania; a iniciatívy a obmedzenia na ochranu zákazníkov, ktorí sú najviac ohrození. Hlavné činnosti, ktoré boli realizované počas roka, predstavujú:

- vykonávanie behaviorálnej analýzy (Behavioral Customer Monitoring – BCM), ktorá posudzuje rizikovosť transakcie klienta na základe jeho finančných návykov. Táto činnosť bude pokračovať v roku 2026;
- implementácia riešenia, ktoré postupne eliminuje použitie SMS v prospech QR kódov a deep linkov, ktoré sú ťažšie na prelomenie podvodníkmi;
- vykonávanie analýzy podvodných javov, monitorovanie a implementácia ad-hoc pravidiel zameraných na predchádzanie škodlivým činnostiam podvodníkov (Optimalizácia pravidiel);
- v spolupráci s materskou spoločnosťou začala iniciatíva na implementáciu logiky analýzy dát a používanie nástrojov strojového učenia a umelej inteligencie. Tieto činnosti budú pokračovať v roku 2026.
- participácia na spoločnej aktivite implementácie riešenia umožňujúceho výmenu informácií týkajúcich sa podvodov medzi bankami v rámci Slovenskej bankovej asociácie
- rôzne aktivity a mediálne kampane na zvýšenie povedomia klientov o aktuálnych hrozbách a podvodoch

Pre viac informácií o blokovaných podvodných transakciách pozri sekciu Metriky súvisiace s Ochranou súkromia (predchádzanie podvodom).

Metriky súvisiace s ochranou súkromia

V roku 2025 boli nahlásené 4 prípady straty alebo krádeže údajov o zákazníkoch VÚB a boli posúdené Osobou zodpovednou za ochranu osobných údajov VÚB (4 prípady posúdené aj v roku 2024). Zhodnotené prípady boli potvrdené ako dátové incidenty a boli riešené v súlade s politikou spracúvania údajov VÚB . Po úplnej analýze prípadov boli prijaté opatrenia na predchádzanie podobným prípadom v budúcnosti.

Metriky súvisiace s ochranou súkromia (predchádzanie podvodom)

V roku 2025 banka v dôsledku pokusov o útoky na finančný systém zastavila podvodné transakcie za približne 2,7 milióna eur pre súkromných a firemných klientov. Vďaka prijatým protiopatreniam bola miera podvodov v roku 2025 na úrovni 0,0016 %.

zastavené podvodné transakcie	
2025	2024
2,7 mln/€	2,5 mln/€
miera podvodov	
0,0016 %	0,0017 %

Osobná bezpečnosť spotrebiteľov a koncových používateľov

Politiky súvisiace so zdravím a bezpečnosťou (vrátane osobnej bezpečnosti)

Ochrana bezpečnosti zákazníkov, ich majetku a informácií nie je len primárnou povinnosťou VÚB skupiny, ale tiež základom dôvery, ktorú chceme kontinuálne rozvíjať v priebehu času, ako to vyžaduje Etický kódex.

VÚB chráni právo ľudí na zdravie a bezpečnosť vrátane zákazníkov alebo dodávateľov prostredníctvom činnosti na dvoch rozličných, ale dopĺňajúcich sa úrovniach. Prevádzková bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci (BOZP) v prostredí VÚB skupiny je implementovaná na prevádzkovej úrovni (prevádzková bezpečnosť priestorov – pred úrazmi, ako sú pády, pošmyknutia a iné), ako aj pre externé incidenty (hrozby bombou, lúpeže a iné).

Na tento účel vydáva VÚB banka interné predpisy – Zariadenie bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci a Riešenie incidentov vo fyzickej bezpečnosti, ktorú vydal odbor Logistika. Uvedené interné predpisy sú inšpirované ústavnými princípmi a regulačnými ustanoveniami, ktoré zdôrazňujú hodnotu a dôstojnosť práce a osoby a sú publikované na intranete banky.

Zdravie a bezpečnosť (vrátane osobnej bezpečnosti) – Procesy na zapojenie zákazníkov, nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok

Medzi zásadami a referenčnými hodnotami Etického kódexu vyniká hodnota osoby: skupina dbá na zdravie a bezpečnosť ľudí v záujme profesionálnych skúsenosti, ktorá rešpektuje fyzickú a psychickú pohodu.

VÚB skupina chráni zdravie a bezpečnosť všetkých ľudí, ktorí v nej pracujú a prichádzajú s ňou do kontaktu, implementáciou operačných pravidiel a technologických bezpečnostných opatrení, podporovaných informačnými a kultúrnymi nástrojmi na túto tému. Ochrana ľudí je nevyhnutná, a preto otázky firemného a fyzického zabezpečenia hrajú nezastupiteľnú rolu, regulovanú špecifickými smernicami a internými pravidlami, ktoré chránia aj zákazníkov, čo umožňuje všetkým pracovať v plnej efektívnosti, účinnosti a bezpečnosti.

V tomto zmysle Etický kódex poskytuje možnosť zaslania správ o údajnom nedodržiavaní toho, čo ustanovuje, aj zákazníkom prostredníctvom špecifickej e-mailovej adresy, zabezpečujúcej včasnú spätnú väzbu na otázky a sťažnosti a usilujúcej sa o vecné a podstatné a nie formálne riešenie sporov

Konkrétne pre fyzickú bezpečnosť VÚB skupina identifikovala sériu akcií zameraných na dohľad a monitorovanie zdravia a bezpečnosti zákazníkov v priestoroch VÚB, ako je vysvetlené v príslušnej časti. V prípade incidentu BOZP je tiež nahlásený a riešený príslušnou funkciou – Fyzická bezpečnosť. Vedúci oddelenia Fyzickej bezpečnosti zabezpečuje spoluprácu so zákazníkmi v otázkach zdravia a bezpečnosti. Efektívnosť zapojenia je hodnotená prostredníctvom hlásenia incidentov, interných hodnotení a sledovania problémov zákazníkov s bezpečnosťou.

Ďalšie informácie o procesoch, ktorými skupina VÚB presadzuje a podporuje dostupnosť kanálov pre svojich klientov na vznesenie pripomienok, ako aj o zásadách prijatých na ochranu jednotlivcov pred odvetnými opatreniami pri používaní týchto kanálov nájdete v štandarde ESRS G1 – Obchodné správanie, v časti Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou.

Ciele súvisiace so zdravím a bezpečnosťou (vrátane osobnej bezpečnosti)

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace so zdravím a bezpečnosťou zákazníkov (vrátane osobnej bezpečnosti)

VÚB skupina pripravila sériu politík a opatrení na ochranu zdravia a bezpečnosti zákazníkov, ktoré umožňujú kontinuálne monitorovanie a riešenie tejto otázky aj bez presného vymedzenia kvantitatívnych a merateľných cieľov.

Čo sa týka opatrení zameraných na bezpečnosť personálu a majetku, ktoré však môžu mať aj potenciálny nepriamy vplyv na ochranu zákazníkov, VÚB skupina vyvíja svoje činnosti začínajúc od analýzy rizík, činnosťou vykonávanou funkciou zodpovednou za firemnú a fyzickú bezpečnosť, na základe platných predpisov.

Tieto analýzy umožňujú definovať stratégie prevencie a adekvátne opatrenia, od školení a organizačných zásahov až po použitie pokročilých technologických riešení.

Hodnotenie účinnosti opatrení je súčasťou tohto procesu. VÚB skupina sleduje údaje týkajúce sa všetkých trestných činov, spáchaných aj pokusov, na území Slovenska a Českej republiky. Údaje za aktuálny rok ukazujú podstatnú stabilitu v týchto udalostiach v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi, čo demonštruje pozitívny vplyv prijatých opatrení.

Okrem toho v roku 2024 VÚB banka v spolupráci so Slovenskou bankovou asociáciou a s Policajným zborom zaviedla kategorizáciu e-mailových hrozieb. Pre bankový sektor boli definované tri kategórie hrozieb a zodpovedajúce protiopatrenia. Cieľom je vhodne reagovať na hrozby, a tak chrániť zamestnancov a klientov.

Sociálna inklúzia spotrebiteľov a koncových používateľov

Politiky súvisiace s prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami

VÚB skupina sa zaväzuje budovať vzťahy so svojimi zákazníkmi založené na dôvere a napĺňaní ich očakávaní, pričom ponúka vysokokvalitné produkty a služby s prístupom založeným na ochote počúvať a viesť dialóg. VÚB skupina zvyšuje inklúziu a prístupnosť, vyhýba sa akejkoľvek forme diskriminácie a podporuje riešenia vhodné pre všetky sociálne skupiny.

Prístup k úverom a finančná inklúzia sú základnými nástrojmi sociálneho pokroku. VÚB skupina sa zaviazala podporovať zraniteľných klientov a podnecovať vznik nových podnikateľských aktivít, podporovať hospodársky a sociálny rast v krajinách, v ktorých pôsobí, podporovať inovácie, ekologickú a digitálnu transformáciu a rozvoj udržateľných projektov.

VÚB skupina sa zavedením konkrétnych iniciatív zameriava aj na podporu rodovej rovnosti a inklúzie, pričom oceňuje produktivitu a spoločenskú úlohu žien v hospodárskom kontexte. Takéto iniciatívy zamerané na znižovanie nerovností a podporu rovnoprávnosti prispievajú k posilneniu úlohy skupiny Intesa Sanpaolo ako lídra v oblasti sociálnej udržateľnosti na európskej úrovni.

Okrem toho sa VÚB skupina zaviazala zabezpečiť inklúzívny a individualizovaný prístup pre svojich klientov, podporovať využívanie digitálnych kanálov a zabezpečiť transparentné a proaktívne poradenské služby.

Podnikateľský plán skupiny Intesa Sanpaolo na roky 2022 – 2025 je v súlade s tým, čo je uvedené vyššie. Skupina Intesa Sanpaolo a VÚB skupina potvrdzujú svoj záväzok vytvárať udržateľné a inklúzívne ekonomické hodnoty, pričom vyčlenili značné finančné prostriedky na sociálne pôžičky s cieľom uľahčiť prístup k úverom pre zraniteľné skupiny.

Na základe osobitných interných predpisov VÚB skupiny týkajúcich sa úverových produktov a úverových transakcií klasifikovaných ako „udržateľné“ sú v tomto odseku uvedené produkty a ponuky súvisiace s udržateľnosťou, medzi ktoré patria napríklad úvery na podporu sociálno-ekonomického rozvoja a posilnenia postavenia. Tieto interné predpisy sa vzťahujú na VÚB banku, ako aj na spoločnosti skupiny (podľa relevantnosti).

Definovanie produktov a služieb určených zákazníkom je výsledkom spolupráce viacerých oddelení a regulačných zásad s cieľom zabezpečiť dodržiavanie práv, transparentnosť a súkromie. Tieto oddelenia sú následne vyzvané, aby vyhodnotili a potvrdili návrhy vlastníkov produktov/služieb a zabezpečili ich súlad s internými predpismi a procesmi.

Úverové produkty a transakcie sa definujú podľa špecifických klasifikačných procesov, ktoré zahŕňajú posúdenie účelu podkladovej investície, ako aj všetky platné konvencie, zmluvy a KPI, ktoré sú pre každú obchodnú divíziu odlišné. Tieto produkty a úverové transakcie sa vykonávajú v súlade s rámcom ESG, ktorý stanovuje špecifické klasifikačné kategórie vrátane „sociálnej udržateľnosti“. Úverové produkty sa klasifikujú ako udržateľné najmä vtedy, keď ich za také uznajú špeciálne pracovné skupiny a schváli ich Výbor pre riadenie úverových rizík, zatiaľ čo úverové transakcie možno klasifikovať ako udržateľné, ak je splnená jedna z nasledujúcich podmienok:

- úverová intervencia je určená na investovanie do konkrétnej hospodárskej činnosti, ktorá patrí do klasifikačných kategórií;
- úverová intervencia zahŕňa dosiahnutie cieľov udržateľnosti spojených s konkrétnymi kľúčovými ukazovateľmi výkonnosti, ktoré sú v súlade so stratégiami udržateľnosti

Atribút udržateľnosti sa priraduje vo fáze vyhodnocovania. Po vyplatení úveru sa overovanie a monitorovanie atribútu udržateľnosti, ak je to relevantné, vykonávajú prevádzkovými a obchodnými funkciami počas celého trvania úveru.

VÚB skupina považuje za svoju prioritu aj investície s cieľom ponúkať príležitosti svojim klientom, pričom poskytuje špecializované riešenia prostredníctvom osobitných obchodných útvarov, ktoré spĺňajú potreby investícií a privátneho bankovníctva. VÚB banka a VÚB Generali sa zaviazali ponúkať inovatívne finančné produkty a služby s čoraz

cielenejším poradenstvom v oblasti ESG s cieľom podporiť informované investičné rozhodnutia a podporiť dlhodobu udržateľný blahobyť rodín a podnikov.

Prístup k výrobkom a službám, nediskriminácii a zodpovedným marketingovým praktikám – Procesy na zapojenie zákazníkov

VÚB skupina sa zaväzuje podporovať jednoznačný a transparentný prístup k svojim klientom a podporovať ich informovanosť v oblasti ekonomického a finančného riadenia. Prostredníctvom organizačných štruktúr a v spolupráci s obchodnými združeniami vyvíja produkty a služby schopné reagovať na potreby zákazníkov v procese neustáleho zdokonaľovania.

Aby bolo možné čo najlepšie reagovať na potreby zákazníkov, uplatňujú sa pokročilé nástroje na analýzu požiadaviek, zisťovanie nových potrieb a hodnotenie úrovne spokojnosti s existujúcimi produktmi a službami. Cieľom je zachovať ponuku, ktorá je vždy v súlade s očakávaniami spoločností a jednotlivcov. Pri navrhovaní zmlúv, pôžičiek a iných iniciatív v prospech zákazníkov sa organizujú fázy priameho zapojenia príjemcov, pričom sa do nich začleňuje spätná väzba a návrhy s cieľom neustále zlepšovať ich iniciatívy. Ako príklad, banka pomáha organizovať a zúčastňuje sa na rôznych konferenciách, seminároch a workshopoch s klientmi, pričom umožňuje osobné aj na diaľku stretnutia s cieľom diskutovať a lepšie prezentovať neekonomické účinky zásahov realizovaných VÚB skupinou.

Analýza potrieb koncových zákazníkov je založená na prieskumoch trhu (napr. Eurostat) a na podpore výskumných ústavov s osobitnými ohniskovými skupinami.

Už od fázy návrhu výrobku sa analyzuje správanie zákazníkov a trhové referenčné hodnoty s cieľom identifikovať potenciálne potreby. Každoročné prieskumy spokojnosti zákazníkov a priebežné prieskumy zákazníckej skúsenosti po interakciách na fyzických a digitálnych pobočkách poukazujú na oblasti spokojnosti a nespokojnosti, čo umožňuje prijať okamžité opatrenia na optimalizáciu ponuky.

Počúvanie zákazníkov je obohatené o spätnú väzbu z pobočiek, ktoré poskytujú pripomienky k procesom a službám a navrhujú zlepšenia a transparentnejší vzťah.

Na zapojenie zákazníkov dohliadajú členovia predstavenstva zodpovední za Retailové a Firemné bankovníctvo, čím sa zabezpečuje, že poznatky sú základom rozhodovania banky.

Prístup k výrobkom a službám, nediskriminácii a zodpovedným marketingovým praktikám – Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok

VÚB skupina udržiava neustály dialóg so zákazníkmi, aby zaručila špičkové služby. Každý zákazník má možnosť podať sťažnosť rôznymi spôsobmi, napríklad online formou, papierovou poštou, e-mailom alebo prostredníctvom Call centra. Včasná a dôsledná riešenie sťažností je kľúčové pre budovanie dôvery a riešenie akýchkoľvek závažných problémov. Platné predpisy vyžadujú, aby zodpovedná funkcia riadenie podaní klientov pravidelne poskytovala informácie, o vybavovaní vybraných sťažností klientov a o efektívnosti prijatých postupov.

Etický kódex taktiež stanovuje možnosť riešiť podnety na jeho nedodržanie, aj zo strany klientov prostredníctvom osobitnej e-mailovej adresy, čím sa zabezpečuje včasná spätná väzba na otázky a sťažnosti a smeruje k vecnému a nie formálnemu riešeniu sporov.

Ciele súvisiace s prístupom k výrobkom a službám, nediskrimináciou a zodpovednými marketingovými praktikami

VÚB banka opakovane vyhlasuje kampane produktom, ktoré môžu získať zvýhodnené financovanie, ak je projekt/úver poskytnutý na udržateľné účely, alebo ak sú použité špecifické KPI udržateľnosti. Prostredníctvom kampaní sa klienti oboznamujú s témou ESG, možnosťami prechodu na udržateľné podnikanie a je im poskytované poradenstvo a zvýhodnené financovanie podľa ich konkrétnych potrieb.

Rovnako sa pravidelne organizujú konferencie podnikového sektora, ako napríklad ATLAS, alebo konferencie pre špecifické sektory (poľnohospodárstvo, samospráva atď.), kde sú klienti informovaní o trendoch v oblasti udržateľnosti, potrebe transformácie, sú oboznámení s rôznymi prieskumami, možnosťami trhu, ako aj ponukou produktov v oblasti udržateľnosti.

VÚB skupina si síce nestanovila žiadne konkrétne kvantitatívne ciele na rok 2025 súvisiace so sociálnou inklúziou, ale prostredníctvom motivačného financovania aktívne prispievala k sociálnej a environmentálnej udržateľnosti a je odhodlaná obohacovať a rozvíjať ponuku produktov aj v budúcnosti.

Opatrenia súvisiace s prístupom k výrobkom a službám, nediskrimináciou a zodpovednými marketingovými praktikami

VÚB banka opakovane vyhlasuje kampane produktom, ktoré môžu získať zvýhodnené financovanie, ak je projekt/úver poskytnutý na udržateľné účely, alebo ak sú použité špecifické KPI udržateľnosti. Prostredníctvom kampaní sa klienti oboznamujú s témou ESG, možnosťami prechodu na udržateľné podnikanie a je im poskytované poradenstvo a zvýhodnené financovanie podľa ich konkrétnych potrieb.

Rovnako sa pravidelne organizujú konferencie podnikového sektora, ako napríklad ATLAS, alebo konferencie pre špecifické sektory (poľnohospodárstvo, samospráva atď.), kde sú klienti informovaní o trendoch v oblasti udržateľnosti, potrebe transformácie, sú oboznámení s rôznymi prieskumami, možnosťami trhu, ako aj ponukou produktov v oblasti udržateľnosti.

VÚB banka poskytuje cieleňú finančnú podporu prostredníctvom produktov určených na posilnenie sociálnej inklúzie. Sociálny aspekt týchto produktov je definovaný splnením špecifických prvkov udržateľnosti, ako je predloženie relevantnej dokumentácie alebo splnenie jasne definovaných podmienok či kritérií (napr. vek klienta). V rámci tohto rozsahu patria medzi cieľové skupiny mladí klienti, ktorí si kupujú svoje prvé bývanie, alebo klienti starajúci sa o deti.

Hypotéky pre mladých klientov ťažia zo znížených úrokových sadzieb v počiatočnom období splácania, čo podporuje finančnú dostupnosť pre mladšie demografické skupiny. Vzhľadom na veľký dopyt sa v súčasnosti nevyžadujú dodatočné stimuly predaja tohto produktu.

Úvery pre matky ponúkajú výhodné úrokové sadzby a štruktúru poplatkov na podporu rodičov, ktorí čelia zvýšeným výdavkom na starostlivosť o deti pri návrate do práce. Tieto produkty sú štruktúrované tak, aby poskytovali finančnú úľavu a podporovali dlhodobú finančnú stabilitu oprávnených klientov.

Pokiaľ ide o malých a stredných podnikateľov a firemných klientov, VÚB banka poskytuje širokú škálu úverových produktov s cieľom pomôcť hľadaniu riešení v oblasti ESG. V súvislosti s otázkami sociálnej inklúzie poskytuje VÚB úvery na základe pravidiel udržateľných úverových transakcií v oblastiach, ako sú napr.: dostupná základná infraštruktúra, prístup k základným službám zameraným na infraštruktúru komunit, prístup k vzdelaniu a kultúre, náležitá integrácia znevýhodnených skupín, cenovo dostupné bývanie, vytváranie a zachovanie pracovných miest, potravinová bezpečnosť a udržateľné potraviny, znižovanie potravinových strát, odolné poľnohospodárske postupy, odpady, sociálno-ekonomický pokrok, projekty zamerané na zraniteľné skupiny a ďalšie.

So zameraním na podporu komunity alebo blahobyt zamestnancov ponúka VÚB úver S-LOAN so zvýhodnenou úrokovou sadzbou (detail nižšie).

VÚB banka podporuje ciele EÚ prostredníctvom preklenovacích úverov z fondov EÚ, ktorými pomáha malým, stredným podnikom získať nenávratné finančné príspevky na sociálne projekty v rámci aktuálnych operačných programov/nástrojov. Hlavným cieľom je podpora vzdelávania, zamestnanosti, sociálnej inklúzie a zraniteľných skupín na trhu práce.

VÚB banka tiež spolupracuje s Európskou investičnou bankou v Luxemburgu pri financovaní projektov podnikového a verejného sektora, podporuje rozvoj podnikania, opatrenia v oblasti klímy a sociálne projekty a zároveň znižuje regionálne rozdiely v súlade s politikou súdržnosti EÚ. Úvery pridelené z nástroja MBIL sa zameriavajú na energetickú infraštruktúru, obnoviteľné zdroje energie, energetickú účinnosť a environmentálnu udržateľnosť. Pridelovanie sa riadi internými postupmi VÚB.

Na dosiahnutie cieľov ESG VÚB banka zaviedla produktový rad TERRA, ktorý ponúka úvery so zvýhodnenými úrokovými sadzbami na podporu udržateľnosti.

So zameraním na podporu komunity alebo blahobyt zamestnancov ponúka VÚB úver S-LOAN so zvýhodnenou úrokovou sadzbou. Ide o úvery pre klientov, ktorí plnia špecifické ciele udržateľnosti, v oblasti podpory komunity alebo starostlivosti o zamestnancov. Dodržiavanie podmienok sa monitoruje a zverejňuje vo finančných výkazoch.

Tieto finančné riešenia sú v súlade so stratégiou VÚB v oblasti ESG a podporujú udržateľné obchodné postupy.

Okrem vyššie zmieneného je nevyhnutné podporovať iniciatívy, ktoré prispievajú k podpore výrobnéj štruktúry, ako aj hospodárskeho a sociálneho rastu. VÚB skupina podporuje tieto oblasti prostredníctvom ponuky produktov a služieb v oblasti environmentálnej, sociálnej a inej udržateľnosti (podrobnosti o nich nájdete v časti Opatrenia súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami – Opatrenia súvisiace s udržateľnými investíciami). Pre kompletný zoznam ponuky produktov a služieb na tento účel, s osobitným zreteľom na klimatické/environmentálne otázky nájdete v štandarde ESRS E1 – Klimatická zmena, v časti Opatrenia a zdroje súvisiace s klimatickými zmenami.

Metriky súvisiace s prístupom k výrobkom a službám, nediskrimináciou a zodpovednými marketingovými praktikami

Na účely väčšej miery internej a externej transparentnosti sa VÚB skupina rozhodla vypracovať osobitné pravidlá klasifikácie úverových produktov a udržateľných úverových operácií pre produkty a operácie považované za udržateľné. Od roku 2024 je vykazovanie v súlade s týmito pravidlami vrátane klasifikácie financovania spadajúceho do kategórií environmentálnej udržateľnosti, sociálnej udržateľnosti a inej udržateľnosti.

Konkrétne:

Kategória udržateľnosti	Popis	Zahnuté produkty/úverové operácie
Environmentálna udržateľnosť	Produkty a úverové operácie považované za udržateľné podľa „environmentálnej“ klasifikácie	Financovanie pre súkromné osoby, spoločnosti, tretí sektor, podniky a projekty, úverové operácie malých a stredných podnikov ako aj korporátnych klientov
Sociálna udržateľnosť	produkty a úverové operácie považované za udržateľné podľa „sociálnej“ kategórie	Úvery proti úžere, produkty pre zraniteľné sociálne vrstvy, financovanie pre tretí sektor a iné sociálne úvery, úverové operácie malých a stredných podnikov ako aj korporátnych klientov
Iné formy udržateľnosti	Činnosti, ktoré nie sú priamo zamerané na účel, ale súvisia s dohodami o udržateľnosti alebo kľúčovými ukazovateľmi výkonnosti (KPI) zahŕňajúcimi aspekty ESG.	Úverové expozície s klauzulami vrátane environmentálnych, sociálnych alebo riadiacich aspektov; súvisiace so spoločnosťami, tretím sektorom, podnikovým a projektovým financovaním; nie sú oprávnené podľa taxónomie EÚ, úverové operácie malých a stredných podnikov ako aj korporátnych klientov

Udržateľné pôžičky vyplatené vo vykazovanom roku

Nižšie je uvedený prehľad celkovej sumy vyplatenej počas rozpočtového roka 2025, rozdelený podľa typu financovania.

Retailové bankovníctvo

Typ financovania	Vyplatená suma v roku 2025 (€ mln)	Vyplatená suma v roku 2024 (€ mln)
Financovanie v oblasti environmentálnej udržateľnosti	712,3	599,2
Financovanie v oblasti sociálnej udržateľnosti	267,5	182,7
Celková vyplatená suma	979,8	781,9

Firemné bankovníctvo

Typ financovania	Čerpaná suma v roku 2025 (€ mln)	Čerpaná suma v roku 2024 (€ mln)
Financovanie v oblasti environmentálnej udržateľnosti	306,9	187,4
Financovanie v oblasti sociálnej udržateľnosti	22,9	7,6
Financovanie spadajúce do kategórie „iná udržateľnosť“	158,9	233,2
Celková vyplatená suma v roku 2025	488,7	428,3

Informácie o správe a riadení

ESRS G1 – Obchodné správanie

Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich so záležitosťami obchodného správanie

Spôsob identifikácie významných tém pre skupinu VÚB je podrobne opísaný v kapitole ESRS 2 – Všeobecné zverejnenia – Posúdenie dvojitej významnosti.

Vplyvy, riziká a príležitosti v rámci ESRS G1 – Obchodné správanie sú identifikované s prihliadnutím na špecifiká VÚB skupiny. Mapovanie takýchto vplyvov, rizík a príležitostí sa uskutočnilo najmä na základe kontextu, v ktorom VÚB skupina definuje a implementuje svoje obchodné aktivity a vzťahy a interné ochranné opatrenia v tejto oblasti, s odkazom na jej vlastné operácie a upstreamový a downstreamový hodnotový reťazec, ako aj posúdenie rizík, ktorým môže byť VÚB skupina vystavená.

Na účely významnosti vplyvu sa hodnotenie identifikovaných vplyvov vykonalo prostredníctvom rozhovorov s vnútornými štruktúrami a externými zainteresovanými stranami (t. j. špecializovaný dotazník pre vybraných dodávateľov, klientov, investorov, neziskové organizácie atď.), ako aj prostredníctvom podrobnej kvalitatívno- kvantitatívnej analýzy vykonanej na základe metrik požadovaných referenčnou legislatívou (t. j. miera, rozsah, nenapraviteľný charakter vplyvu a pravdepodobnosť). Najmä s odkazom na:

Oblasť hodnotového reťazca	Spôsob hodnotenia vplyvov	Výsledky významnosti vplyvu
Vlastná činnosť	Hodnotenie založené na kvalitatívnych faktoroch súvisiacich s vnútornými kontrolami VÚB skupiny, napr. šírenie uvedomelej a adekvátnej firemnej kultúry, podpora etických a zodpovedných praktík	<p>Významné</p> <p>Podpora etickej firemnej kultúry</p> <p>Prevenia korupčného správania prostredníctvom prijatia interných politík a stratégií (napr. získanie certifikátu ISO 37001)</p> <p>Ochrana osôb, ktoré oznamujú porušenia (whistleblowers)</p> <p>Podpora etických a zodpovedných postupov prostredníctvom lobingových aktivít vykonávaných v súlade s prijatými etickými zásadami, ktoré môžu priniesť prospech pre spoločnosť</p>
Upstreamový hodnotový reťazec	Analýza prostredníctvom ESG dotazníka poskytnutého dodávateľom a ich spätná väzba	<p>Významné</p> <p>Šírenie etických postupov prostredníctvom definovania interných politík a stratégií zameraných na podporu dialógu a dodržiavanie platobných termínov voči priamym dodávateľom a subdodávateľom.</p>
Downstreamový hodnotový reťazec	Analýza nepriamych vplyvov cez expozície v portfóliách VÚB skupiny; zohľadnená expozícia voči protistranám/spoločnostiam v sektoroch s vysokým etickým vplyvom (ľudské práva, regulácie, boj proti daňovým únikom a praniu špinavých peňazí); hodnotenie investičných/finančných kritérií/stratégií	-

Zmeny významnosti vplyvov v roku 2025

Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
Nemateriálne	Podniková kultúra	Vlastná činnosť	Pozitívny dopad na firemnú integritu zabezpečením bezpečnosti IT a sieťových systémov banky v prospech zákazníkov prostredníctvom implementácie politik a záruk kybernetickej bezpečnosti	Vplyv bol presunutý do hodnotenia S4 DMA a stal sa nevýznamným, keďže jeho pravdepodobnosť sa po opätovnom prehodnotení znížila. Dôvodom sú robustné politiky, protokoly a kontrolné mechanizmy VÚB skupiny v oblasti IT a bezpečnosti klientov, ktoré za súčasných podmienok neindikujú, že by tento vplyv bol významný.

Na účely stanovenia finančnej významnosti sa relevantnosť rizík a príležitostí posudzovala prostredníctvom duálneho kvantitatívneho a kvalitatívneho prístupu aplikovaného na vyššie uvedené perimetre.

Konkrétne, pokiaľ ide o riziká, boli vykonané tieto analýzy:

Oblasť hodnotového reťazca	Spôsob hodnotenia vplyvov	Výsledky významnosti rizík
Vlastná činnosť	Posúdilo sa operačné riziko, riziko nesúladu a reputačné riziko, najmä v súvislosti s podnikateľskou kultúrou, kybernetickou bezpečnosťou a potenciálnymi sankciami spojenými s činnosťou VÚB skupiny; zohľadnené boli aj interné politiky a stratégie podporujúce firemnú kultúru, princípy integrity, ochrana oznamovateľov (Whistleblowing), politická angažovanosť, lobing a boj proti korupcii.	Významné Reputačné riziko vyplývajúce z nedostatočného rozvoja a propagácie firemnej kultúry (napr. poškodenie imidžu v dôsledku nedostatku firemných hodnôt v správaní zamestnancov alebo obchodných praktikách (napr. nezavedenie ochranných opatrení proti daňovému riziku, praniu špinavých peňazí) (zahŕňa aj Upstreamový hodnotový reťazec)
Upstreamový hodnotový reťazec	Posúdilo sa reputačné riziko vyplývajúce z využívania dodávateľov s menej štruktúrovanými kontrolami (napr. zverejnenie Etického kódexu, protikorupčné politiky, spätná väzba z ESG dotazníka); hodnotené boli aj etické politiky a postupy pri riadení vzťahov s dodávateľmi a zodpovedné riadenie platobných postupov.	-
Downstreamový hodnotový reťazec	Posúdilo sa úverové, trhové a strategické riziko, ako aj reputačné riziko vyplývajúce z obchodných vzťahov s protistranami; zohľadnená bola expozícia v sektoroch s vysokým etickým vplyvom (ľudské práva, dodržiavanie predpisov, boj proti daňovým únikom a praniu špinavých peňazí); hodnotené boli investičné/finančné kritériá a stratégie.	-

Zmeny významnosti vplyvov v roku 2025

Zmenené na:	Pod/pod-pod téma	Hodnotový reťazec	Popis	Odôvodnenie
Významný vplyv zlúčený	Riadenie vzťahov s dodávateľmi vrátane platobných postupov	downstreamový	Úverové riziko – expozícia voči protistranám s nedostatočným riadením dodávateľských vzťahov a zlými platobnými praktikami, ktoré môžu narušiť hodnotový reťazec a zhoršiť ich schopnosť splácať dlh.	Tieto riziká boli posúdené ako irelevantné, pretože účinné ochranné opatrenia, interné politiky a mechanizmy dodržiavania právnych predpisov sú už zavedené; ak by sa ktorékoľvek z týchto rizík naplnilo, znamenalo by to, že kontroly alebo politiky VÚB skupiny nespĺňali zákonom stanovené minimálne štandardy požadované pre jej fungovanie. Riziko poškodenia reputácie bolo ponechané ako významné, konkrétne potenciálne nedostatočný rozvoj a podpora firemnej kultúry, ktorá pokrýva identifikované základné riziká.
Významný vplyv zlúčený	Korupcia a úplatkárstvo	upstreamový a downstreamový	Reputačné riziko – absencia alebo zlyhanie politik na predchádzanie a odhaľovanie aktívneho alebo pasívneho úplatkárstva vrátane porušovania postupov proti úplatkárstvu a korupcii.	
Významný vplyv zlúčený	Podniková kultúra	vlastná činnosť	Operačné riziko – nedostatočné kybernetické bezpečnostné opatrenia, ktoré môžu ohroziť bezpečnosť počítačových a sieťových systémov banky pre zákazníkov a zainteresované strany.	
Významný vplyv zlúčený	Ochrana oznamovateľov nekalých praktík	Upstreamový a vlastná činnosť	Reputačné riziko – nedostatočné záruky na ochranu oznamovateľov, čo môže znížiť dôveru zamestnancov a odrádzať od nahlasovania pochybení.	

Je potrebné poznamenať, že práve v procese identifikácie a hodnotenia rizík súvisiacich s obchodným správaním prijala VÚB skupina integrovaný prístup, ktorý zohľadňuje špecifické kritériá týkajúce sa lokality, typu činnosti, sektora a štruktúry vykonávaných operácií. Najmä vo vzťahu k vlastným činnostiam sa monitorujú potenciálne sankcie vyplývajúce z porušovania predpisov a postupov, vo vzťahu k upstreamovému hodnotovému reťazcu sú dodávateľia monitorovaní a vyberaní podľa kritérií, ktoré podporujú firemnú spoľahlivosť a dodržiavanie etických noriem, a to pomocou dedikovaného ESG dotazníka pre dodávateľov, ktorého výsledky vstupujú do hodnotenia dodávateľa. Vo vzťahu k downstreamovému hodnotovému reťazcu sa pred aktiváciou produktov a služieb kontroluje dodržiavanie predpisov protistranami, ako súčasť procesu posudzovania klienta, obchodného vzťahu a konkrétneho obchodu. Práve uvedené analýzy zohľadňovali krajiny a oblasti činnosti, v ktorých VÚB skupina prevažne pôsobí, jej dodávateľov a protistrany, ktoré financuje a do ktorých investuje.

Analýza finančnej významnosti príležitostí bol zameraná na vlastnú činnosť spoločnosti z hľadiska obchodného správania. Analýza významnosti neodhalila zmapované príležitosti ako materiálne pri porovnaní rokov 2025 a 2024.

Politiky, ciele a opatrenia súvisiace s podnikovou kultúrou

Firemná kultúra VÚB skupiny je systematicky podporovaná prostredníctvom jasne definovaných politík, ktorých cieľom je zabezpečiť jednotné, etické a zodpovedné správanie naprieč celou organizáciou. Základ týchto politík tvoria Etický kódex a Vnútorý kódex správania VÚB skupiny, ktoré spoločne vytvárajú rámec pre rozhodovanie, každodenné správanie zamestnancov a vzťahy so všetkými zainteresovanými stranami.

Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou

Etický kódex predstavuje základnú politiku v oblasti podnikovej kultúry. Definuje hodnoty, princípy a štandardy správania, ktoré sú záväzné pre všetky spoločnosti skupiny a usmerňujú vzťahy so zamestnancami, zákazníkmi, obchodnými partnermi, akcionármi aj spoločnosťou ako celkom. Kódex je v súlade s významnými národnými a medzinárodnými rámcami spoločenskej zodpovednosti podnikov, vrátane:

- smerníc OECD pre zodpovedné správanie podnikov a nadnárodné spoločnosti,
- princípov boja proti korupcii Organizácie Spojených národov,
- Dohovoru Rady Európy o predchádzaní násiliu na ženách (Istanbulský dohovor),
- Charty základných práv Európskej únie;

a zabezpečuje tak jednotný prístup k témam, ako sú ľudské práva, dôstojné pracovné podmienky, ochrana životného prostredia a prevencia korupcie.

Vnútorý kódex správania nadväzuje na Etický kódex a rozpracúva jeho princípy do konkrétnych pravidiel a očakávaní pre každodenné správanie. Služi ako praktická príručka, ktorá zamestnancom a spolupracovníkom pomáha identifikovať vhodné správanie, predchádzať konfliktom záujmov a konať profesionálne, čestne a zodpovedne v rámci svojej pracovnej roly.

Oba dokumenty sú pravidelne aktualizované v súlade so zmenami v nadriadenom Etickom kódexe skupiny Intesa Sanpaolo a s vývojom legislatívneho a regulačného prostredia. Aktualizácie sú bezodkladne implementované do lokálnych dokumentov a transparentne komunikované relevantným zainteresovaným stranám, čím sa zabezpečuje konzistentnosť pravidiel v rámci celej skupiny.

Zodpovednosť za implementáciu a monitorovanie dodržiavania Etického kódexu nesie odbor Ľudské zdroje a organizácia v spolupráci s Vnútorým auditom. Kontrola prebieha prostredníctvom pravidelných ročných auditov plánovaných na základe posúdenia rizík.

Ciele súvisiace s podnikovou kultúrou

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s podnikovou kultúrou

Cieľom Etického kódexu a Vnútorého kódexu správania je dlhodobo formovať podnikovú kultúru založenú na dôvere, transparentnosti a zodpovednosti. Skupina sa prostredníctvom týchto politík usiluje:

- zabezpečiť jednotné uplatňovanie etických princípov naprieč organizáciou,
- podporovať zodpovedné rozhodovanie na všetkých úrovniach riadenia,
- predchádzať neetickému správaniu a reputačným rizikám,
- posilňovať povedomie zamestnancov o očakávanom správaní a ich osobnej zodpovednosti,
- vytvárať bezpečné a inkluzívne pracovné prostredie založené na vzájomnom rešpekte.

Na zabezpečenie efektívneho uplatňovania Etického kódexu a Vnútorého kódexu správania realizuje VÚB skupina viaceré podporné aktivity. Kľúčovým nástrojom je povinný vzdelávací program, ktorý zamestnancom poskytuje praktické znalosti o etických princípoch, pravidlách správania a mechanizmoch ich uplatňovania v každodennej práci.

Súčasťou implementácie sú aj mechanizmy dohľadu a kontroly, ktoré umožňujú monitorovať dodržiavanie kódexov a identifikovať potenciálne riziká. Zamestnanci a ďalšie zainteresované strany majú k dispozícii bezpečné kanály na nahlasovanie porušení (etickýkodex@vub.sk alebo codice.etico@intesanpaolo.com), pričom skupina zabezpečuje ochranu oznamovateľov a dôvernú spracovanie podnetov.

Princípy kódexov sú zároveň aktívne podporované prostredníctvom internej komunikácie, ktorá zabezpečuje ich pravidelné pripomínanie a zrozumiteľné vysvetľovanie. Vďaka týmto opatreniam sú hodnoty Etického kódexu a Vnútorého kódexu správania integrované do každodenného fungovania organizácie a prispievajú k dlhodobu

udržateľnej podnikovej kultúre.

V súlade s hodnotami a princípmi Etického kódexu a Vnútorného kódexu správania má VÚB skupina zavedený povinný školiaci program, ktorého cieľom je zabezpečiť, aby všetci zamestnanci rozumeli očakávanému správaniu a vedeli tieto princípy uplatňovať v každodennej praxi. Program je realizovaný digitálne prostredníctvom dvoch vzdelávacích online platforiem – VÚB Akadémia a LEA – Learning Everyday Anywhere.

Platforma VÚB Akadémia slúži primárne na realizáciu periodického povinného vzdelávania. Obsahuje deväť povinných školiacich kurzov, ktoré podrobne vysvetľujú pravidlá a postupy vyplývajúce z Etického kódexu a Vnútorného kódexu správania. Kurzy sú pravidelne obnovované v jedno- až dvojročných intervaloch, čím sa zabezpečuje aktuálnosť informácií a dlhodobé upevňovanie etických princípov v organizácii. Celkovo za rok 2025 úspešne absolvovalo povinné vzdelávanie na platforme VÚB Akadémia 98 % ľudí pracujúcich pre skupinu VÚB, teda vrátane zamestnancov pracujúcich na dohodu (brigádnikov).

Druhou vzdelávacou platformou je LEA – Learning Everyday Anywhere, prostredníctvom ktorej sú zamestnancom každoročne pridelené povinné školenia na konkrétny kalendárny rok. Noví zamestnanci majú povinnosť absolvovať nielen aktuálne školenia, ale aj všetky relevantné kurzy z predchádzajúcich období, aby sa zabezpečila jednotná úroveň znalostí naprieč celou organizáciou.

Tematické zameranie povinného vzdelávania je priebežne aktualizované v súlade s prioritami skupiny. V roku 2024 bol hlavný dôraz kladený na Etický kódex, zatiaľ čo v roku 2025 sa vzdelávacie aktivity zameriavajú najmä na Vnútorný kódex správania a súvisiace témy, vrátane procesu whistleblowingu a mechanizmov nahlasovania podnetov. Cieľom je posilniť povedomie zamestnancov o dostupných nástrojoch ochrany a o ich osobnej zodpovednosti pri identifikovaní a nahlasovaní potenciálnych porušení.

Na zabezpečenie maximálneho oboznámenia sa s obsahom kódexov je absolvovanie vybraných povinných školení prepojené so systémom odmeňovania. V prípade nedodržania stanovených termínov na absolvovanie školení sú uplatňované sankčné opatrenia v súlade s internými predpismi skupiny. Tento prístup podporuje zodpovednosť zamestnancov a zdôrazňuje význam etických princípov ako neoddeliteľnej súčasť podnikovej kultúry.

Školiace programy v oblastiach Etického kódexu, Vnútorného kódexu správania, prevencie korupcie a ochrany oznamovateľov sú systematicky aktualizované a dopĺňané. Prostredníctvom týchto opatrení VÚB skupina dlhodobo posilňuje hodnoty, ktoré tvoria základ jej podnikovej kultúry, a zabezpečuje ich konzistentné uplatňovanie vo všetkých procesoch a iniciatívach.

Politiky, ciele, opatrenia a metriky súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu

Politiky súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu

Interný audit (whistleblowing team) vykoná úvodné preverenie s cieľom potvrdiť relevantnosť a úplnosť podnetu a informuje zodpovednú osobu (určenú osobu) o jeho prijatí. Zodpovedná osoba dohliada na integritu procesu a rozhoduje o ďalšom postupe. Relevantné podnety sú následne – podľa ich predmetu – pridelené príslušnému útvaru, ktorý vykoná prešetrenie pri zabezpečení dôvernosti všetkých zúčastnených osôb. Vyšetrujúci útvar zhromažďuje skutkové zistenia, vyhodnocuje dôkazy, v prípade potreby konzultuje vec s právnym oddelením a oddelením ľudských zdrojov a pripravuje formálne odporúčanie pre Etickú komisiu. Etická komisia preskúma zistenia a rozhodne o výsledku, vrátane prípadných disciplinárnych alebo nápravných opatrení. Oznamovateľ dostane spätnú väzbu v zákonom stanovenej lehote.

VÚB skupina vykonáva svoje aktivity s cieľom poskytovať bankové a finančné služby svojim klientom v súlade s hodnotami bezúhonnosti, ktorá je vyjadrená v princípoch profesionality, pracovitosti, čestnosti, férovosti a zodpovednosti a v súlade s hodnotami a obmedzeniami obsiahnutými v Etickom kódexe a Internom kódexe správania VÚB skupiny.

V tejto súvislosti sa identifikujú Pracovné postupy pre boj proti korupcii, princípy, citlivé oblasti a definujú sa úlohy, zodpovednosti a makroprocesy na riadenie rizika korupcie a definujú sa záväzky dodržiavať regulačné ustanovenia zamerané na boj proti korupcii vo všetkých jej formách (zásada „nulovej tolerancie“). VÚB skupina navyše v rámci aktívnej spolupráce v boji proti korupcii a v záujme ochrany svojho imidžu medzi všetkými kľúčovými zainteresovanými stranami monitoruje operácie, na ktorých sa zúčastňuje len ako vykonávateľ pokynov od zákazníkov, využívaním systému kontroly rizika prania špinavých peňazí a financovania terorizmu, ktorý zabezpečuje správu záväzkov vyplývajúcich zo zákona č. 91/2016 Z. z. o trestnej zodpovednosti právnických osôb a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Pracovný postup pre boj proti korupcii definuje najmä oblasti, v ktorých je riziko najvyššie, t. j. ktoré môžu napomôcť pri páchaní korupčného konania:

- výdavky na darčeky a pohostenie;
- charity a sponzorstvo;
- vzťahy s tretími stranami (dodávatelia a iné strany spolupracujúce s VÚB skupinou);
- nákup, správa a predaj akcií a iných aktív;
- najímanie personálu;
- kúpa, správa a predaj nehnuteľností.

Vyššie uvedené smernice ponúkajú možnosť prehliť znalosti o protistranách, s ktorými má VÚB skupina vzťah pri vykonávaní rovnakých činností, a zároveň zabezpečiť udržanie dôveryhodnosti a dôvery voči všetkým zainteresovaným stranám.

Proces monitorovania princípov Pracovného postupu pre boj proti korupcii sa rozvíja v týchto činnostiach:

- analýza vývoja regulačného kontextu;
- hodnotenie rizika;
- definícia kontrol prvej a druhej úrovne;
- overenie uplatňovania usmernení;
- zabezpečenie kvality.

Princípy a ustanovenia Pracovného postupu pre boj proti korupcii musia rešpektovať vedúci pracovníci VÚB skupiny a všetci zamestnanci VÚB skupiny. Dodržiavanie zásad obsiahnutých v tomto dokumente sa vyžaduje aj od externých zainteresovaných strán (dodávatelia, zástupcovia, konzultanti, odborníci, obchodní partneri, samostatne zárobkovo činné osoby alebo kvázi zamestnanci atď.), ktorí pomáhajú skupine pri vykonávaní jej činností („tretie strany“). Z tohto dôvodu VÚB skupina sprostredkúva princípy všetkým relevantným zainteresovaným stranám bilaterálnym spôsobom, počas vytvárania obchodného vzťahu a pred podpisom zmluvy. V každom prípade je dodržiavanie protikorupčných zásad súčasťou Všeobecných podmienok, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou zmluvy.

Predstavenstvo je v rámci svojich kompetencií a právomocí zodpovedné za zabezpečenie primeranej kontroly rizík nedodržiavania predpisov, ktorým je alebo môže byť VÚB skupina vystavená. Jeho úlohy a zodpovednosti sú vymedzené v príslušných predpisoch a systéme vnútornej kontroly, pod dohľadom dozornej rady a výboru pre audit.

Riaditeľ odboru Compliance a AML pripravuje a navrhuje predstavenstvu Pracovný postup pre boj proti korupcii a zabezpečuje dohľad nad rizikom korupcie prostredníctvom Úradu pre boj proti praniu špinavých peňazí, ktorý poskytuje podporu pri kontrolných, riadiacích a oznamovacích činnostiach s úlohou dohliadať na riziko korupcie na úrovni VÚB skupiny. Na tento účel je úrad nezávislý od prevádzkových útvarov, zodpovedá zástupcovi generálneho riaditeľa a má na svoje kvalitatívne a kvantitatívne primerané finančné a ľudské zdroje. Riaditeľ odboru Compliance a AML je poverený úlohou vedúceho skupiny pre boj proti korupcii.

Na operatívnej úrovni musia pracovníci VÚB skupiny bezodkladne hlásiť porušenie ustanovení smerníc svojmu manažérovi; ten je zase povinný odovzdať prijatú správu pracovníkovi zodpovednému pre boj proti korupcii a vnútorného auditu VÚB skupiny na príslušné posúdenie. Tým nie je dotknutá možnosť používať systémy podávania správ stanovené v Postupe pre vybavovanie podnetov (Whistleblower Policy).

V tejto súvislosti je potrebné poznamenať, že prístup skupiny Intesa Sanpaolo a VÚB skupiny k boju proti korupcii je inšpirovaný základnými princípmi obsiahnutými v príslušných dohovoroch, ako aj medzinárodnými osvedčenými postupmi (OECD: „Dohovor o boji proti podplácaniu zahraničných verejných činiteľov v medzinárodných obchodných transakciách“, Organizácia Spojených národov: „Dohovor proti korupcii, Global Compact“; Rada Európy: „Trestnoprávny dohovor o korupcii“ a „Občianskoprávny dohovor o korupcii“, Rada Európskej únie).

Okrem toho sú oblasti s najväčším rizikom korupcie definované aj podľa prístupu, ktorý presadzuje norma ISO 37001:2016 Systém manažérstva proti korupcii, ako aj s prihliadnutím na zistenia každoročného hodnotenia rizika korupcie.

Ciele súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu

Hlavné opatrenia prijaté v kontexte prevencie v boji proti korupcii pozostávajú z neustálej revízie Pracovného postupu v boji proti korupcii skupiny Intesa Sanpaolo, aktualizácie Pravidiel skupiny Intesa Sanpaolo o riadení darov a výdavkov na reprezentáciu a plánovania prispôsobenia sa odporúčaniam certifikačného orgánu na účely ISO 37001:2016. Skupina Intesa Sanpaolo získala obnovenie spomínanej certifikácie v roku 2025. VÚB skupina je súčasťou tejto certifikácie, nakoľko je dcérskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo a v roku 2025 bola súčasťou auditu v súvislosti s touto certifikáciou.

Aktualizované verzie týchto dokumentov boli schválené predstavenstvom a implementované v roku 2025. Revízia Pracovného postupu v boji proti korupcii sa uskutočňuje každoročne, zvyčajne v decembri.

V súlade s metodikou materskej spoločnosti VÚB skupina používa model hodnotenia rizík zohľadňujúci prevádzkové a obchodné osobitosti jednotlivých spoločností, ktorý je založený na kvalitatívnej/kvantitatívnej metodike vychádzajúcej z hodnotenia reziduálneho rizika vo vzťahu k inherentnému riziku zraniteľnosti organizačného systému a kontrol:

- hodnotenie inherentného rizika je založené na siedmich rizikových faktoroch v súlade s oblasťami určenými v usmerneniach, ako aj na geografickom faktore, ktorý sa hodnotí na základe súboru kvantitatívnych ukazovateľov (napr. množstvo objednávok pre tretie strany);
- posúdenie zraniteľnosti organizačného systému a kontrol je založené na trinástich kategóriách zraniteľnosti vypracovaných na základe kvalitatívneho dotazníka, ktorý sa odvoláva na makroprocesy definované v Pracovnom postupe v boji proti korupcii a súbore kvantitatívnych ukazovateľov vytvorených koreláciou prvkov na zmiernenie rizika (napr. počet zamestnancov, ktorí absolvovali školenia).

Na účely vydania spomínanej certifikácie ISO 37001:2016 vykonal vedúci oddelenia pre dodržiavanie predpisov a boj proti praniu špinavých peňazí kontroly v oblastiach s vyšším rizikom korupcie, ktoré zahŕňajú kontroly prvej úrovne (vrátane zvýšenej due diligence) a kontroly druhej úrovne.

Okrem toho VÚB banka monitoruje operácie, do ktorých zasahuje ako vykonávateľ klientskych ustanovení, pričom využíva systém na monitorovanie rizika prania špinavých peňazí a financovania terorizmu.

VÚB skupina sa zaväzuje chrániť tých, ktorí v dobrej viere nahlásia porušenie Etického kódexu, pred odvetou, diskrimináciou alebo trestom a zabezpečiť maximálnu možnú diskrétnosť, pokiaľ zákon nevyžaduje inak. V tejto súvislosti Postup pre vybavovanie podnetov stanovuje, že funkcia zodpovedná za vyšetrovanie (väčšinou vnútorný audit) je určená na základe rozhodnutia určenej osoby, čo je funkcia priamo vyžadovaná slovenskými právnymi predpismi a menovaná predstavenstvom (v súčasnosti pridelená riaditeľovi úseku Prevádzka a IT).

Výsledky vyšetrovania, formalizované v záverečnej správe, sú potom predložené Etickej komisii (zloženej z poverenej osoby, riaditeľa odboru Ľudské zdroje a organizácia a člena predstavenstva, ktorý neriadi divíziu, ktorej sa správa týka), ktorá v konečnom dôsledku rozhodne o výsledku správy a následných nápravných opatreniach.

Podávanie správ predstavenstvu o záležitostiach boja proti korupcii je neoddeliteľnou súčasťou správ, ktoré pripravuje odbor Compliance a AML. Medzi ne patrí každoročná identifikácia a hodnotenie rizík nesúladu a plánovanie zásahov manažmentu a polročné správy o skutočných výsledkoch, popis vykonaných činností, zaznamenané kritické problémy a identifikované nápravné opatrenia.

Banka zároveň realizuje špecifické školiace iniciatívy pre zástupcov spoločnosti a zamestnancov, ktorí sú najviac vystavení riziku korupcie.

Plánované iniciatívy pozostávajú zo školení v boji proti korupcii a úplatkárstvu pre všetkých zamestnancov, sú povinné, vysledovateľné a ich cieľom je (a) pochopiť hlavné aspekty regulačných ustanovení zameraných na boj proti korupcii a (b) uplatňovať usmernenia v súlade s ustanoveniami v nich obsiahnutými.

E-learning a certifikácia sa obnovujú každoročne a pri podstatných revíziách Pracovného postupu v boji proti korupcii, poskytovaním konkrétneho aktualizovaného obsahu a uprednostňovaním digitálneho kanála, ktorý zaručuje dosiahnutie perimetrov a funkcií/zdrojov VÚB skupiny. Osobitné ustanovenia ustanovili, že nesplnenie predpokladaných úrovní a nesplnenie včasnej účasti na povinnom školení v referenčnom období môže ovplyvniť určenie výšky ročného výkonnostného bonusu.

Obsah školenia zahŕňa predpisy platné na všeobecnej úrovni (Smernice/Politiky) a v reakcii na operácie obchodných jednotiek (Pravidlá/Predpisy/Manuály); v prípade aktualizácií v priebehu roka sú sprístupnené potrebné doplnenia.

V rámci riadenia rizika korupcie banka poskytuje školenia pre 100 % pracovníkov funkcií a štruktúr zapojených do citlivých oblastí identifikovaných ako oblasti s najvyšším rizikom korupcie. Patria sem oddelenie externej komunikácie, oddelenie nehnuteľností a logistiky, oddelenie ľudských zdrojov a organizácie a oddelenie obstarávania.

Ročné školenia v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu pre zamestnancov sú tiež dostupné pre členov predstavenstva.

Metriky súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu

K 31. decembru 2025 neboli voči banke uvalené žiadne rozsudky a/alebo sankcie za porušenie protikorupčných zákonov a úplatkárstvu, a preto je celkový počet sankcií nulový, rovnako ako v roku 2024. Na riešenie porušení nebolo potrebné vykonať žiadne opatrenia.

Politiky, ciele a opatrenia súvisiace s ochranou oznamovateľov

Politiky súvisiace s ochranou oznamovateľov

Postup pre vybavovanie podnetov VÚB sa riadi zákonom č. 54/2019 Z. z. o ochrane oznamovateľov protispoločenskej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov (Zákon o Whistleblowingu; oznámenie o závažnej alebo inej protispoločenskej činnosti vrátane trestných činov a korupcie). Opisuje metódy a kanály komunikácie, ktoré môže oznamovateľ použiť, proces nahlasovania, ktorý prebieha, keď je oznámenie predložené. Označuje tiež rôzne fázy procesu, zainteresované osoby vrátane ich úloh a zodpovedností, ako aj podávania správ.

Podat' oznámenie o porušení môže podľa týchto zásad fyzická osoba (Whistleblower), ktorá v dobrej viere podá oznámenie orgánu zodpovednému za prijatie oznámenia alebo zamestnávateľovi. V tejto súvislosti je systém vyhradený pre: zamestnancov a živnostníkov, ktorí vykonávajú alebo vykonávali svoju prácu vo VÚB skupine; pracovníkov alebo spolupracovníkov, ktorí dodávajú tovar alebo služby alebo ktorí vykonávajú práce pre tretie osoby a vykonávajú alebo vykonávali svoju prácu vo VÚB skupine; nezávislých pracovníkov a konzultantov, ktorí vykonávajú alebo vykonávali svoju prácu v skupine; dobrovoľníkov a stážistov; akcionárov (fyzické osoby); osoby s administratívnymi, kontrolnými, dozornými alebo zastupiteľskými funkciami. Zásady zahŕňajú otázky zamestnancov týkajúce sa mobbingu, bossingu, sexuálneho obťažovania a tiež otázky tretích strán v súvislosti s obstarávaním.

Postup je zverejnený a dostupný všetkým osobám, ktoré pracujú vo VÚB skupine, prostredníctvom intranetu. Okrem toho sú informácie o oznamovacom kanáli pre potenciálnych oznamovateľov zverejnené aj na webovej stránke VÚB banky.

Na proces vybavovania podnetov v rámci Whistleblowingu dohliada určená osoba (člen predstavenstva), menovaná predstavenstvom. Ako kolektívny orgán pôsobí Etická komisia (zložená z poverenej osoby, riaditeľa odboru Ľudské zdroje a organizácia a ďalšieho nezávislého člena predstavenstva). O riešení otázok rozhoduje na základe výsledkov šetrení. Vnútrošný audit (Whistleblowing Team) je zodpovedný za organizáciu oznamovania sťažností, ich vybavovanie a vedenie záznamov o sťažnostiach.

Časové lehoty na prešetrenie a komunikáciu s oznamovateľom v súlade so zákonom o Whistleblowingu sú nasledovné:

- oznámenie o prijatí správy – do 7 dní od potvrdenia o prijatí;
- spätná väzba oznamovateľovi – do 90 dní od potvrdenia o prijatí; alebo
- v prípade absencie takéhoto oznámenia – do 90 dní od uplynutia 7 dní od podania správy.

Oznamovanie podnetov (Whistleblowing) umožňuje zamestnancom VÚB skupiny a tretím stranám hlásiť porušenia prostredníctvom e-mailu podnety@vub.sk s absolútnou dôvernosťou. VÚB skupina zavádza špeciálne opatrenia na ochranu všetkých zainteresovaných. Zabezpečuje najmä dôvernosť prijatých informácií a totožnosť oznamovateľa a totožnosť dotknutej osoby, ktorá je známa iba osobám oprávneným na prístup k vyhradeným kanálom a môže byť odhalená len s jej súhlasom. Chráni oznamovateľa a dotknutú osobu pred odvetným alebo diskriminačným správaním, aj keď ide len o pokus alebo hrozbu, ktorá vyplýva z oznámenia.

Nahlásenie priestupku prostredníctvom kanálov je dostupné 24 hodín denne (e-mailom alebo poštou na vedomie určenej osobe a/alebo riaditeľovi odboru Vnútornej kontroly a vnútorného auditu VÚB banky). Okrem hlavného vyhradeného e-mailového kanála, ktorý spravuje vnútrošný audit, existujú aj záložné kanály pre prípad konfliktu záujmov (napr. ak sa otázka týka vedúceho interného auditu alebo konkrétneho člena predstavenstva). Oznamovateľ môže tiež požiadať o osobné stretnutie na vykonanie oznámenia. Možno je aj podanie anonymného oznámenia.

Subjekty, ktoré spravujú oznámenia, sú príjemcami špecifických vzdelávacích iniciatív na túto tému.

Ciele súvisiace s ochranou oznamovateľov

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach

a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s ochranou oznamovateľov

ISP skupina a VÚB skupina prijali pravidlá, postupy a správanie týkajúce sa interných systémov oznamovania porušení. Okrem toho vykonávajú povinné školenia o nahlasovaní potenciálnych porušení. VÚB Skupina okrem toho riadi následné aktivity súvisiace s hláseniami a poskytuje spätnú väzbu v rámci stanovených lehôt, pričom zabezpečuje ochranu oznamovateľa pred prípadnou odvetou. Napokon, hoci neexistuje presná definícia kvantitatívnych cieľov v konkrétnom časovom rámci, súbor politik a opatrení implementovaných VÚB skupinou sa ukazuje ako účinný a v súlade s cieľom chrániť oznamovateľov a efektívne nakladať s oznámeniami.

V roku 2024 bol aktualizovaný Postup pre vybavovanie podnetov VÚB banky, aby sa zabezpečil súlad s aktualizáciou pravidiel skupiny o internom systéme oznamovania porušení (Whistleblowing) materskej spoločnosti. Bol schválený orgánmi banky a implementovaný.

V roku 2025 absolvovalo povinné školenie o politike Whistleblowing 277 novoprijatých zamestnancov (vrátane dočasných pracovníkov). Okrem toho 3 166 zamestnancov absolvovalo povinné školenie o Etickom kódexe, ktoré zahŕňa aj časť o politike ochrany oznamovateľov.

	2025	2024
noví zamestnanci, ktorí absolvovali povinné školenie o ochrane oznamovateľov (vrátane dočasných pracovníkov)	277	437
zamestnanci, ktorí absolvovali povinné školenie o etickom kódexe	3 166	3 287

Politiky, ciele, opatrenia a metriky súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi

Politiky súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi

V súvislosti so stratégiou a s opatreniami súvisiacimi s riadením dodávateľského reťazca VÚB skupina zdôrazňuje niekoľko zásad a pravidiel, ktoré sa včas uplatňujú.

Prostredníctvom Etického kódexu sa VÚB skupina snaží usmerňovať správanie v súlade s najvyššími medzinárodnými a národnými etickými štandardmi pri výkone svojich činností a pri riadení podniku. Kódex tiež zahŕňa a uznáva princípy udržateľnosti ako zásadne pre smerovanie stratégie VÚB skupiny a má pozitívny vplyv na budúcnosť planéty a spoločnosti s vedomím, že zohľadnenie sociálnych a environmentálnych otázok tiež prispieva k minimalizácii vystavenia rizikám a posilňovaniu dobrého mena v súlade s princípmi trvalo udržateľného rozvoja a dodržiavaním dôležitých medzinárodných iniciatív (napríklad iniciatíva UN Global Compact).

Vnútorňý kódex správania VÚB skupiny predstavuje súbor hodnôt a princípov stanovených v Etickom kódexe, ktorých cieľom je usmerňovať správanie dodávateľov, ako aj spôsoby, akými zamýšľajú dodávatelia plniť svoje poslanie v súlade s právnymi a spoločenskými záväzkami. Definuje štandardy správania, ktoré sú dodávatelia povinní dodržiavať na pracovisku aj v externe, pričom záujmy VÚB skupiny presadzujú profesionálne, usilovne, úprimne a čestne, v každom prípade konajú transparentne a pri plnom rešpektovaní dôstojnosti a integrity jednotlivcov. Výkon rozhodovacích právomocí a činností preto musí byť vždy založený na hodnotách a zásadách podľa kritérií sledovateľnosti.

Spracovanie faktúr skupinou VÚB sa riadi interným postupom Vnútrobankové účtovníctvo. Postup spolu s princípmi definovanými v Etickom kódexe zabezpečuje, že všetky faktúry sú spracované včas a bez diskriminácie akéhokoľvek dodávateľa.

Ciele súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi

Dodávatelia registrovaní v Registri dodávateľov skupiny Intesa Sanpaolo sú hodnotení aj vo vzťahu k ich sklonu k ESG, a to vďaka vyplneniu špecifického dotazníka ESG, ktorý bol zriadený v roku 2022. V priebehu roka 2025 mapovanie dodávateľov z hľadiska sociálnej, environmentálnej udržateľnosti a udržateľnosti správy naďalej posilňovalo kritériá

hodnotenia a výberu najlepších dodávateľov. Vyplnenie dotazníka je povinné pre všetkých nových dodávateľov. Skóre ESG, ktoré vyplýva z vyplnenia dotazníka a vlastníctva určitých certifikácií v súlade s kritériami skupiny ISP, vyjadruje kvalitu dodávateľa v otázkach ESG a môže ovplyvniť výber najlepších dodávateľov vo vzťahu k špecifickým nákupným potrebám. Z toho vyplýva, že v súvislosti s konkrétnymi kategóriami produktov s väčším environmentálnym alebo sociálnym vplyvom môžu byť dodávatelia, ktorí nespĺňajú minimálne požiadavky, vylúčení z rokovania.

Ďalšie informácie nájdete v štandarde ESRS E1 – Klimatická zmena, v časti Stratégia boja proti zmene klímy.

Metriky súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi

Počas finančného roka 2025 VÚB skupina zaznamenala vážený priemerný čas 10 dní (2024: 16 dní) na úhradu faktúr, za ktoré zodpovedá. Tento údaj predstavuje priemerný počet dní, ktoré uplynuli od začiatku zmluvného alebo zákonného platobného obdobia do skutočného vyrovnania.

Absencia jednotného štandardu platby: pre VÚB skupinu prax stanovuje, že platby sú predmetom dohody v zmluve, a pokiaľ nie je uvedené inak, do zmluvy sa zapíše platba do 30 dní.

Treba tiež poznamenať, že počas roka 2025 (rovnako ako v roku 2024) boli všetky platby spracované v súlade so zmluvnými podmienkami a k 31. 12. 2025 nebola VÚB skupina účastníkom žiadneho súdneho konania vo veci oneskorených platieb faktúr, za ktoré je zodpovedná.

Za vhodné sa považovalo použiť vybranú vzorku z vnútrobankového účtovníctva, ktorý spracováva väčšinu prevádzkovej agendy došlých faktúr. Táto vzorka bola považovaná za reprezentatívnu pre VÚB skupinu a pokrývala väčšinu objemov z hľadiska počtu aj výšky faktúr.

Politiky, ciele, opatrenia a metriky súvisiace s politickým vplyvom a lobingom

Politiky súvisiace s politickým vplyvom a lobingom

VÚB skupina dodržiava prísne interné zásady týkajúce sa podnikovej politickej angažovanosti a inštitucionálnych vzťahov. Ako je uvedené v Pracovnom postupe pre boj proti korupcii, VÚB skupina nevykonáva vlastné lobistické aktivity a zachováva neutrálny postoj k politickým stranám, pričom zakazuje akúkoľvek formu darov, sponzorstva alebo finančnej podpory politickým subjektom.

Aj keď sa VÚB skupina nezapája do lobingu, sleduje vývoj v oblasti regulácie, ktorý by mohol ovplyvniť jej obchodnú činnosť. V tejto súvislosti VÚB skupina dbá na to, aby jej inštitucionálne vzťahy zostali transparentné, štruktúrované a v súlade s právnymi požiadavkami. Tento prístup podporujú interné politiky, ktorými sa riadia interakcie s regulačnými orgánmi, orgánmi dohľadu a inštitúciami finančného trhu.

VÚB skupina zastupuje svoje firemné záujmy a perspektívy výlučne prostredníctvom oficiálnych/uznávaných obchodných združení (ako člen), ktoré podliehajú príslušným interným pravidlám. VÚB skupina sa napríklad zúčastňuje konzultácií a iniciatív v rámci Slovenskej bankovej asociácie, pričom zabezpečuje, aby jej angažovanosť v regulačných záležitostiach prebiehala oficiálnymi a transparentnými kanálmi.

Za monitorovanie súladu so stanovenými politikami je zodpovedný odbor Compliance a AML.

Ciele súvisiace s politickým vplyvom a lobingom

VÚB skupina si zatiaľ nestanovuje vlastné ciele, nakoľko sú definované, schválené a monitorované na úrovni materskej spoločnosti, Intesa Sanpaolo, v rámci konsolidovanej stratégie a štruktúry riadenia skupiny.

Ako dcérska spoločnosť je skupina VÚB súčasťou týchto cieľov, zabezpečuje ich implementáciu vo svojich činnostiach a poskytuje relevantné údaje o výkonnosti na účely konsolidovaného vykazovania. Príslušné ciele, metodiky a zverejnenia o napĺňaní týchto cieľov sú súčasťou konsolidovaných výkazov a správach skupiny Intesa Sanpaolo, ktorej je VÚB skupina súčasťou.

Opatrenia súvisiace s politickým vplyvom a lobingom

Banka zohráva proaktívnu úlohu v regulačných procesoch, monitoruje legislatívne návrhy (a tam, kde je to vhodné, sa aktívne zúčastňuje na súvisiacich diskusiách prostredníctvom oficiálnych združení, najmä v rámci Slovenskej bankovej asociácie) v otázkach, ktoré môžu mať priame a nepriame dôsledky pre bankovú skupinu, najmä s ohľadom na bankové a finančné regulácie.

Ako bolo uvedené v predchádzajúcej časti, banka nevykonáva vlastné lobistické aktivity. Je potrebné poznamenať, že banka zastupuje a presadzuje svoje záujmy a názory výlučne prostredníctvom oficiálnych združení (ako člen), ktoré sú upravené príslušnými internými pravidlami.

Metriky súvisiace s politickým vplyvom a lobingom

VÚB banka nie je registrovaná v Registri transparentnosti EÚ, avšak skupina Intesa Sanpaolo je registrovaná v Registri transparentnosti EÚ s registračným identifikačným kódom 24037141789-48.

Banka zdôrazňuje, že žiadny člen správnych, riadiacich a dozorných orgánov nezastával v posledných dvoch rokoch pred nástupom do funkcie vo verejnej správe funkciu porovnateľnú s pozíciou v správnych, riadiacich a kontrolných orgánoch.

Banka neposkytuje žiadne finančné ani nepeňažné politické príspevky.

Požiadavky na zverejňovanie informácií v ESRS

Požiadavky na zverejňovanie	Oddiel	Strana
Všeobecné informácie		
ESRS 2 Všeobecné zverejnenia		
ESRS 2 BP-1 – Všeobecný základ pre vypracovanie vyhlásení o udržateľnosti	Základ pre vypracovanie a metodika	244
ESRS 2 BP-2 – Zverejňovanie informácií v súvislosti s osobitnými okolnosťami	Základ pre vypracovanie a metodika (Časové horizonty)	245
ESRS 2 GOV-1 – Úloha správnych, riadiacich a dozorných orgánov	Úloha a zloženie správnych, riadiacich a dozorných orgánov a riadenie udržateľnosti	266
ESRS 2 GOV-2 – Informácie poskytované správnym, riadiacim a dozorným orgánom podniku a aspekty udržateľnosti, ktorými sa tieto orgány zaoberajú	Riadenie udržateľnosti	270
ESRS 2 GOV-3 – Začlenenie výkonnosti súvisiacej s udržateľnosťou do systémov stimulov	Integrácia výkonnosti súvisiacej s udržateľnosťou do motivačných schém	273
ESRS 2 GOV-4 – Vyhlásenie o náležitej starostlivosti	Vyhlásenie o náležitej starostlivosti	247
ESRS 2 GOV-5 – Riadenie rizík a vnútorné kontroly v oblasti vykazovania informácií o udržateľnosti	Riadenie rizík a interné kontroly pri podávaní správ o udržateľnosti	275
ESRS 2 SBM-1 – Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec	Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec	247
ESRS 2 SBM-2 – Záujmy a stanoviská zainteresovaných strán	Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec – Stratégia Zapojenie zainteresovaných strán VÚB skupiny	247 253
ESRS 2 SBM-3 – Významné vplyvy, riziká a príležitosti a ich interakcia so stratégiou a obchodným modelom	Konsolidácia zoznamu významných tém udržateľnosti pre VÚB skupinu	259
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí	Posúdenie dvojitej významnosti	252
ESRS 2 IRO-2 – Požiadavky na zverejňovanie v rámci ESRS zahrnuté vo vyhlásení o udržateľnosti	Zoznam údajových bodov v prierezových a tematických štandardoch vyplývajúcich z iných právnych predpisov EÚ	371
Informácie o životnom prostredí		
zverejnenia podľa článku 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 a delegovaných nariadení Komisie	Zverejnenia podľa článku 8 nariadenia (EÚ) + Príloha – Vzory Taxonómie	278 375
E1 Zmena klímy		
ESRS 2 GOV-3 – Začlenenie výkonnosti súvisiacej s udržateľnosťou do systémov stimulov	Integrácia klimatickej výkonnosti do motivačných schém	285
E1-1 – Plán transformácie pre zmierňovanie zmeny klímy	Ciele na zníženie emisií skleníkových plynov (GHG)	288
ESRS 2 SBM-3 – Významné vplyvy, riziká a príležitosti a ich interakcia so stratégiou a obchodným modelom	Proces posudzovania významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s klimatickou zmenou	281
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s klímou	Proces posudzovania významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s klimatickou zmenou	281
MDR-P – Politiky prijaté na účely riadenia významných aspektov udržateľnosti E1-2 – Politiky týkajúce sa zmierňovania zmeny klímy a adaptácie na zmenu klímy	Politiky súvisiace so zmierňovaním zmien klímy a adaptáciou	286
MDR-A – Opatrenia a zdroje v súvislosti s významnými aspektmi udržateľnosti E1-3 – Opatrenia a zdroje v súvislosti s politikami v oblasti zmeny klímy	Opatrenia a zdroje súvisiace s klimatickými zmenami	289
MDR-T – Sledovanie účinnosti politik a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt	Ciele na zníženie emisií skleníkových plynov (GHG)	288
E1-5 – Spotreba energie a energetický mix	Metriky spotreby energie	292
E1-6 – Hrubé emisie rozsahu 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov	Metriky emisií skleníkových plynov (GHG)	294
E2 Znečistenie		
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich so znečisťovaním životného prostredia	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich so znečisťovaním	298

Požiadavky na zverejňovanie	Oddiel	Strana
E3 Vodné a morské zdroje		
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí týkajúcich sa vodných a morských zdrojov	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s vodnými a morskými zdrojmi	300
E4 Biodiverzita a ekosystémy		
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí týkajúcich sa biodiverzity a ekosystému	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s biodiverzitou a ekosystémami	302
E5 Využívanie zdrojov a obehového hospodárstva		
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí týkajúcich sa využívania zdrojov a obehového hospodárstva	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom	304
MDR-P – Politiky prijaté na účely riadenia významných aspektov udržateľnosti E5-1 – Politiky týkajúce sa využívania zdrojov a obehového hospodárstva	Politiky súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom	305
MDR-A – Opatrenia a zdroje v súvislosti s významnými aspektmi udržateľnosti E5-2 – Opatrenia a zdroje v súvislosti s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom	Opatrenia súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom	306
MDR-T – Sledovanie účinnosti politík a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt	Ciele súvisiace s využívaním zdrojov a obehovým hospodárstvom	306
Sociálne informácie		
S1 Vlastná pracovná sila		
ESRS 2 SBM-2 – Záujmy a stanoviská zainteresovaných strán	Stratégia, obchodný model a hodnotový reťazec –	247
	Stratégia Záujmy a názory zainteresovaných strán	253
ESRS 2 SBM-3 – Významné vplyvy, riziká a príležitosti a ich interakcia so stratégiou a obchodným modelom	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich prepojenie so stratégiou a s obchodným modelom	308
MDR-P – Politiky prijaté na účely riadenia významných aspektov udržateľnosti S1-1 – Politiky týkajúce sa vlastnej pracovnej sily	Závazok VÚB skupiny v oblasti ľudských práv	311
	Politiky súvisiace s ochranou zamestnania a pracovnými vzťahmi	313
	Politiky súvisiace s odmeňovaním	313
	Politiky súvisiace s diverzitou, rovnosťou a inklúziou (DE&I)	316
	Politiky súvisiace s rovnakým odmeňovaním	318
	Politiky súvisiace s odbornou prípravou a rozvojom	323
	Politiky súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou	326
	Politiky súvisiace s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom	329
	Politiky súvisiace s pracovným časom	329
	Politiky súvisiace so súkromím ľudí VÚB skupiny	332
	Pracovné podmienky – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov	315
S1-2 – Procesy na zapojenie vlastných pracovníkov a zástupcov pracovníkov v súvislosti s vplyvmi	Diverzita, rovnakosť a inklúzia – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov	320
	Odborná príprava a rozvoj zručností – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov	324
	Zdravie a bezpečnosť – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov	327
	Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom a pracovný čas – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov	330
	Súkromie ľudí VÚB skupiny – Procesy zapojenia vlastnej pracovnej sily a jej zástupcov	333
		315
		320
S1-3 – Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály pre vlastných pracovníkov na vyjadrenie obáv	Pracovné podmienky – Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok	320
	Diverzita, rovnakosť a inklúzia – Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sile a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok	327

Požiadavky na zverejňovanie	Oddiel	Strana
	Zdravie a bezpečnosť – Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sily a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok	331
	Rovnováha medzi pracovným a súkromným životom a pracovný čas – Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sily a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok	334
	Súkromie ľudí VÚB skupiny – Nápravné procesy vo vzťahu k vlastnej pracovnej sily a jej zástupcom a kanály na vznesenie pripomienok	
	Opatrenia súvisiace s ochranou zamestnania a pracovnými vzťahmi	316
	Opatrenia súvisiace s diverzitou, rovnosťou a inklúziou	321
	Opatrenia súvisiace so začleňovaním osôb so zdravotným znevýhodnením	322
	Opatrenia súvisiace s odbornou prípravou a rozvojom zamestnancov VÚB skupiny	324
	Opatrenia súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou	327
	Opatrenia súvisiace s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom	331
	Opatrenia súvisiace s ochranou súkromia ľudí VÚB skupiny	335
MDR-A – Opatrenia a zdroje v súvislosti s významnými aspektmi udržateľnosti		
S1-4 – Prijímanie opatrení týkajúcich sa významných vplyvov na vlastnú pracovnú silu a prístupy k zmierneniu významných rizík a využívaniu významných príležitostí súvisiacich s vlastnou pracovnou silou a účinnosť týchto opatrení		
	Ciele súvisiace s ochranou zamestnania	315
	Ciele súvisiace s diverzitou, rovnakosťou a inklúziou	321
	Ciele a metriky súvisiace s rozvojom ľudí VÚB skupiny a talent manažment	324
	Ciele súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou	327
	Ciele súvisiace s rovnováhou medzi pracovným a súkromným životom a pracovným časom	331
	Ciele súvisiace s ochranou súkromia ľudí VÚB skupiny	334
MDR-T – Sledovanie účinnosti politík a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt		
S1-6 – Charakteristiky zamestnancov podniku	Charakteristiky a zloženie zamestnancov VÚB skupiny	310
S1-8 – Pokrytie kolektívnym vyjednávaním a sociálny dialóg	Metriky súvisiace s kolektívnym vyjednávaním a sociálnym dialógom	315
S1-9 – Metriky rozmanitosti	Metriky súvisiace s diverzitou podľa pohlavia a veku	318
S1-10 – Primerané mzdy	Metriky súvisiace s primeranými mzdami	315
S1-14 – Metriky zdravia a bezpečnosti	Metriky súvisiace so zdravím a s bezpečnosťou	328
S1-16 – Metriky odmien (rozdiel v odmeňovaní žien a mužov a celková odmena)	Metriky súvisiace s rovnakým odmeňovaním a mzdami	319
S1-17 – Incidenty, sťažnosti a závažné vplyvy na ľudské práva	Metriky v oblasti ľudských práv vo vlastnej pracovnej sile	312
S3 Ovplynené spoločenstvá		
ESRS 2 SBM-2 – Záujmy a stanoviská zainteresovaných strán	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich interakcie so stratégiou a obchodným modelom	336
ESRS 2 SBM-3 Významné vplyvy, riziká a príležitosti a ich interakcia so stratégiou a obchodným modelom	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich interakcie so stratégiou a obchodným modelom	336
MDR-P – Politiky prijaté na účely riadenia významných aspektov udržateľnosti		
S3-1 – Politiky týkajúce sa ovplyvnených spoločenstiev	Politiky týkajúce sa spoločenstiev ovplyvnených vlastnou činnosťou	337
S3-2 – Procesy na zapojenie ovplyvnených spoločenstiev v súvislosti s vplyvmi	Procesy zapojenia ovplyvnených spoločenstiev	338
S3-3 – Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály, ktorými môžu ovplyvnené spoločenstvá upozorniť na obavy	Procesy zapojenia ovplyvnených spoločenstiev	338

Požiadavky na zverejňovanie	Oddiel	Strana
MDR-A – Opatrenia a zdroje v súvislosti s významnými aspektmi udržateľnosti		
S3-4 – Prijímanie opatrení týkajúcich sa významných vplyvov na ovplyvnené spoločnosti, prístupy k zmierňovaniu významných rizík a využívaniu významných príležitostí súvisiacich s ovplyvnenými spoločnosťami a účinnosť týchto opatrení	Opatrenia týkajúce sa spoločností ovplyvnených vlastnou činnosťou	339
MDR-T – Sledovanie účinnosti politik a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt	Ciele týkajúce sa komunit ovplyvnených vlastnými činnosťami	339
S4 Spotrebiteľia a koncoví používatelia		
ESRS 2 SBM-2 – Záujmy a stanoviská zainteresovaných strán	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich prepojenie so stratégiou a obchodným modelom	341
ESRS 2 SBM-3 Významné vplyvy, riziká a príležitosti a ich interakcia so stratégiou a obchodným modelom	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí a ich prepojenie so stratégiou a obchodným modelom	341
MDR-P – Politiky prijaté na účely riadenia významných aspektov udržateľnosti	Závazok skupiny k ľudským právam	342
	Politiky súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu	343
S4-1 – Politiky týkajúce sa spotrebiteľov a koncových používateľov	Politiky súvisiace s Ochranou súkromia	346
	Politiky súvisiace so zdravím a bezpečnosťou (vrátane osobnej bezpečnosti)	350
S4-2 – Procesy na zapojenie spotrebiteľov a koncových používateľov v súvislosti s vplyvmi	Politiky súvisiace s prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	351
	Sloboda prejavu – Procesy na zapojenie zákazníkov	343
	Ochrana súkromia – Procesy na zapojenie zákazníkov	347
S4-3 – Procesy na nápravu negatívnych vplyvov a kanály, ktorými môžu spotrebiteľia a koncoví používatelia upozorniť na obavy	Zdravie a bezpečnosť (vrátane osobnej bezpečnosti) – Procesy na zapojenie zákazníkov, nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok	352
	Prístup k výrobkom a službám, Nediskriminácii a Zodpovedným marketingovým praktikám – Procesy na zapojenie zákazníkov	352
	Sloboda prejavu – Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok	344
MDR-A – Opatrenia a zdroje v súvislosti s významnými aspektmi udržateľnosti	Ochrana súkromia – Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok	347
	Zdravie a bezpečnosť (vrátane osobnej bezpečnosti) – Procesy na zapojenie zákazníkov, nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok	350
	Prístup k výrobkom a službám, Nediskriminácii a Zodpovedným marketingovým praktikám – Nápravné procesy a kanály na vznesenie pripomienok	352
S4-4 – Prijímanie opatrení týkajúcich sa významných vplyvov na spotrebiteľov a koncových používateľov, prístupy k riadeniu významných rizík a využívaniu významných príležitostí súvisiacich so spotrebiteľmi a s koncovými používateľmi a účinnosť týchto opatrení a prístupov	Opatrenia súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu	345
	Opatrenia súvisiace s Ochranou súkromia	348
	Opatrenia súvisiace so zdravím a bezpečnosťou zákazníkov (vrátane osobnej bezpečnosti)	350
MDR-T – Sledovanie účinnosti politik a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt	Opatrenia súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	353
	Ciele súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu	344
	Ciele súvisiace s Ochranou súkromia	348
MDR-T – Sledovanie účinnosti politik a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt	Ciele súvisiace so zdravím a bezpečnosťou (vrátane osobnej bezpečnosti)	350
	Ciele súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	352
Informácie o správe a riadení		
G1 Obchodné správanie		

Požiadavky na zverejňovanie	Oddiel	Strana
ESRS 2 GOV-1 – Úloha správnych, riadiacích a dozorných orgánov	Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou	357
ESRS 2 IRO-1 – Opis postupov na identifikáciu a posúdenie významných vplyvov, rizík a príležitostí	Proces hodnotenia významnosti vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich so záležitosťami obchodného správania	355
MDR-P – Politiky prijaté na účely riadenia významných aspektov udržateľnosti G1-1 – Politiky obchodného správania a podniková kultúra	Politiky súvisiace s podnikovou kultúrou	357
	Politiky súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu	358
	Politiky súvisiace s ochranou oznamovateľov	361
	Politiky súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi	362
	Politiky súvisiace s politickým vplyvom a lobingom	363
G1-2 – Riadenie vzťahov s dodávateľmi	Politiky súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi	362
MDR-A – Opatrenia a zdroje v súvislosti s významnými aspektmi udržateľnosti	Opatrenia súvisiace s podnikovou kultúrou	357
	Opatrenia súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu	360
	Opatrenia súvisiace s ochranou oznamovateľov	362
	Opatrenia súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi	362
	Opatrenia súvisiace s politickým vplyvom a lobingom	363
G1-3 – Predchádzanie korupcii a úplatkárstvu a ich odhaľovanie	Opatrenia súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu	360
MDR-T – Sledovanie účinnosti politik a opatrení prostredníctvom cieľových hodnôt	Ciele súvisiace s podnikovou kultúrou	357
	Ciele súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu	359
	Ciele súvisiace s ochranou oznamovateľov	361
	Ciele súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi	362
	Ciele súvisiace s politickým vplyvom a lobingom	363
G1-4 – Potvrdené prípady korupcie alebo úplatkárstva	Metriky súvisiace s prevenciou v boji proti korupcii a úplatkárstvu	361
G1-5 – Politický vplyv a lobistické činnosti	Metriky súvisiace s politickým vplyvom a lobingom	364
G1-6 – Platobné postupy	Metriky súvisiace s riadením vzťahov s dodávateľmi	363

Špecifické zverejnenia podľa subjektu	Kapitola	Strana
Počet zamestnancov, ktorí absolvovali povinné interné školenia	S1 – Vlastná pracovná sila – Opatrenia súvisiace s odbornou prípravou a rozvojom zamestnancov VÚB skupiny	324
Počet pobočiek	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu – Počet pobočiek	345
Priemerné dni/časy reakcie na sťažnosti klientov: Investičné produkty a služby/Poistné produkty a služby/Platobné služby/Bežné služby	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom ku kvalitným informáciám a Slobodou prejavu – Odpoveď na sťažnosti zákazníkov	345
€/milión zablokovaných podvodných transakcií	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Ochranou súkromia (predchádzanie podvodom)	349
Počet prípadov straty alebo krádeže klientskych údajov nahlásených úradom	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Ochranou súkromia	349
Financovanie v oblasti sociálnej udržateľnosti: Retailové bankovníctvo	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	354
Financovanie v oblasti sociálnej udržateľnosti: Firemné bankovníctvo	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	354
Financovanie v kategórii „iné udržateľné“: Firemné bankovníctvo	S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	354
Financovanie v oblasti environmentálnej udržateľnosti: Retailové bankovníctvo	E1 – Klimatická zmena – Opatrenia a zdroje v oblasti klimatických zmien na úrovni portfólia S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	290 354
Financovanie v oblasti environmentálnej udržateľnosti: Retailové bankovníctvo	E1 – Klimatická zmena – Opatrenia a zdroje v oblasti klimatických zmien na úrovni portfólia S4 – Spotrebiteľia a koncoví používatelia – Metriky súvisiace s Prístupom k výrobkom a službám, Nediskrimináciou a Zodpovednými marketingovými praktikami	290 354

Zoznam údajových bodov v prierezových a tematických štandardoch vyplývajúcich z iných právnych predpisov EÚ

Požiadavka na zverejňovanie a súvisiaci údajový bod	SFDR ¹⁷	Pilier 3 ¹⁸	Nariadenie o referenčných hodnotách ¹⁹	predpis EÚ v oblasti klímy ²⁰	Strana
ESRS 2 GOV-1 Rodová rozmanitosť v predstavenstve, odsek 21 písm. d)	x		x		267
ESRS 2 GOV-1 Percentuálny podiel členov predstavenstva, ktorí sú nezávislí, odsek 21 písm. e)			x		267
ESRS 2 GOV-4 Vyhlásenie o náležitej starostlivosti, odsek 30	x				247
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s činnosťami v oblasti fosílnych palív, odsek 40 písm. d) bod i	x	x	x		250
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s chemickou výrobou, odsek 40 písm. d) bod ii	x		x		250
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s kontroverznými zbraňami, odsek 40 písm. d) bod iii	x		x		250
ESRS 2 SBM-1 Účasť na činnostiach súvisiacich s pestovaním a výrobou tabaku, odsek 40 písm. d) bod iv)			x		250
ESRS E1-1 Plán transformácie na dosiahnutie klimatickej neutrality do roku 2050, odsek 14				x	Bez plánu transformácie
ESRS E1-1 Podniky vylúčené z uplatňovania referenčných hodnôt v súlade s Parížskou dohodou, odsek 16 písm. g)		x	x		Bez plánu transformácie
ESRS E1-4 Cieľové hodnoty zníženia emisií skleníkových plynov, odsek 34	x	x	x		288
ESRS E1-5 Spotreba energie z fosílnych zdrojov rozčlenená podľa zdrojov (len odvetvia s veľkým vplyvom na klímu), odsek 38	x				293
ESRS E1-5 Spotreba energie a energetický mix, odsek 37	x				293
ESRS E1-5 Energetická náročnosť súvisiaca s činnosťami v odvetviach s veľkým vplyvom na klímu, odseky 40 až 43	x				293
ESRS E1-6 Hrubé emisie rozsahu 1, 2, 3 a celkové emisie skleníkových plynov, odsek 44	x	x	x		294
ESRS E1-6 Intenzita hrubých emisií skleníkových plynov, odseky 53 až 55	x	x	x		297
ESRS E1-7 Odstránené emisie skleníkových plynov a uhlíkové kredity, odsek 56				x	Nevýznamná téma
ESRS E1-9 Expozícia referenčného portfólia voči fyzickým rizikám súvisiacim s klímou, odsek 66			x		Informácia nereportovaná pre rok 2025
ESRS E1-9 Rozčlenenie peňažných súm podľa akútneho a chronického fyzického rizika, odsek 66 písm. a)		x			Informácia nereportovaná pre rok 2025

¹⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb) (Ú. v. EÚ L 317, 9.12.2019, s. 1).

¹⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (nariadenie o kapitálových požiadavkách „CRR“) (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

¹⁹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 (Ú. v. EÚ L 171, 29.6.2016, s. 1).

²⁰ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1119 z 30. júna 2021, ktorým sa stanovuje rámec na dosiahnutie klimatickej neutrality a menia nariadenia (ES) č. 401/2009 a (EÚ) 2018/1999 (európsky právny predpis v oblasti klímy) (Ú. v. EÚ L 243, 9.7.2021, s. 1).

Požiadavka na zverejňovanie a súvisiaci údajový bod	SFDR ¹⁷	Pilier 3 ¹⁸	Nariadenie o referenčných hodnotách ¹⁹	predpis EÚ v oblasti klímy ²⁰	Strana
ESRS E1-9 Lokalita významných aktív ohrozených významným fyzickým rizikom, odsek 66 písm. c)		x			Informácia nereportovaná pre rok 2025
ESRS E1-9 Rozčlenenie účtovnej hodnoty nehnuteľného majetku podľa tried energetickej účinnosti, odsek 67 písm. c)		x			Informácia nereportovaná pre rok 2025
ESRS E1-9 Stupeň expozície portfólia voči klimatickým príležitostiam, odsek 69			x		Informácia nereportovaná pre rok 2025
ESRS E2-4 Množstvo jednotlivých znečisťujúcich látok uvedených v prílohe II k nariadeniu o E-PRTR (Európsky register uvoľňovania a prenosov znečisťujúcich látok), ktoré sa vylučujú do ovzdušia, vody a pôdy, odsek 28	x				Nevýznamná téma
ESRS E3-1 Vodné a morské zdroje, odsek 9	x				Nevýznamná téma
ESRS E3-1 Osobitná politika, odsek 13	x				Nevýznamná téma
ESRS E3-1 Udržateľné oceány a moria, odsek 14	x				Nevýznamná téma
ESRS E3-4 Celkové množstvo recyklovanej a opätovne použitej vody, odsek 28 písm. c)	x				Nevýznamná téma
ESRS E3-4 Celková spotreba vody v m3 na čisté príjmy z vlastnej činnosti, odsek 29	x				Nevýznamná téma
ESRS 2 –SBM 3 – E4 odsek 16 písm. a) bod i)	x				Nevýznamná téma
ESRS 2 – SBM 3 – E4, odsek 16 písm. b)	x				Nevýznamná téma
ESRS 2 – SBM 3 – E4, odsek 16 písm. c)	x				Nevýznamná téma
ESRS E4-2 Postupy alebo politiky zamerané na udržateľnosť pôdohospodárstva/poľnohospodárstva, odsek 24 písm. b)	x				Nevýznamná téma
ESRS E4-2 Postupy alebo politiky pre udržateľné oceány/moria, odsek 24 písm. c)	x				Nevýznamná téma
ESRS E4-2 Politiky na riešenie odlesňovania, odsek 24 písm. d)	x				Nevýznamná téma
ESRS E5-5 Nerecyklovaný odpad, odsek 37 písm. d)	x				Nevýznamná téma
ESRS E5-5 Nebezpečný odpad a rádioaktívny odpad, odsek 39	x				Nevýznamná téma
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko incidentov nútenej práce, odsek 14 písm. f)	x				Nevýznamná téma
ESRS 2 – SBM3 – S1 Riziko incidentov detskej práce, odsek 14 písm. g)	x				Nevýznamná téma
ESRS S1-1 Závazky politiky v oblasti ľudských práv, odsek 20	x				311
ESRS S1-1 Politiky náležitej starostlivosti v prípade otázok, ktorými sa zaoberajú základné dohovory Medzinárodnej organizácie práce 1 – 8, odsek 21			x		313
ESRS S1-1 Procesy a opatrenia na predchádzanie obchodovaniu s ľuďmi, odsek 22	x				Nevýznamná téma
ESRS S1-1 Politika alebo systém riadenia v oblasti predchádzania nehodám na pracovisku, odsek 23	x				326
ESRS S1-3 Mechanizmy vybavovania sťažností/reklamácií, odsek 32 písm. c)	x				312 331
ESRS S1-14 Počet úmrtí a počet a miera pracovných úrazov, odsek 88 písm. b) a c)	x		x		328
ESRS S1-14 Počet dní neodpracovaných v dôsledku zranení, nehôd, úmrtí alebo choroby, odsek 88 písm. e)	x				Informácia nereportovaná pre rok 2025
ESRS S1-16	x		x		319

Požiadavka na zverejňovanie a súvisiaci údajový bod	SFDR ¹⁷	Pilier 3 ¹⁸	Nariadenie o referenčných hodnotách ¹⁹	predpis EÚ v oblasti klímy ²⁰	Strana
Neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov, odsek 97 písm. a)					
ESRS S1-16 Index založený na nadmernom odmeňovaní výkonného riaditeľa, odsek 97 písm. b)	x				319
ESRS S1-17 Incidenty diskriminácie, odsek 103 písm. a)	x				312
ESRS S1-17 Nerešpektovanie hlavných zásad v oblasti podnikania a ľudských práv a usmernení OECD, odsek 104 písm. a)	x		x		312
ESRS 2 – SBM3– S2 Významné riziko detskej práce alebo nútenej práce v hodnotovom reťazci, odsek 11 písm. b)	x				Nevýznamná téma
ESRS S2-1 Závazky politiky v oblasti ľudských práv, odsek 17	x				Nevýznamná téma
ESRS S2-1 Politiky týkajúce sa pracovníkov v hodnotovom reťazci, odsek 18	x				Nevýznamná téma
ESRS S2-1 Nerešpektovanie hlavných zásad v oblasti podnikania a ľudských práv a usmernení OECD, odsek 19	x		x		Nevýznamná téma
ESRS S2-1 Politiky náležitej starostlivosti v prípade otázok, ktorými sa zaoberajú základné dohovory Medzinárodnej organizácie práce 1 – 8, odsek 19			x		Nevýznamná téma
ESRS S2-4 Problémy a incidenty v oblasti ľudských práv súvisiace s upstreamovou a downstreamovou časťou hodnotového reťazca, odsek 36	x				Nevýznamná téma
ESRS S3-1 Závazky politiky v oblasti ľudských práv, odsek 16	x				338
ESRS S3-1 Nerešpektovanie hlavných zásad v oblasti podnikania a ľudských práv, zásad Medzinárodnej organizácie práce (ďalej len „MOP“) alebo/a usmernení OECD, odsek 17	x		x		338
ESRS S3-4 Problémy a incidenty v oblasti ľudských práv, odsek 36	x				338
ESRS S4-1 Politiky týkajúce sa spotrebiteľov a koncových používateľov, odsek 16	x				342
ESRS S4-1 Nerešpektovanie hlavných zásad v oblasti podnikania a ľudských práv a usmernení OECD, odsek 17	x		x		342
ESRS S4-4 Problémy a incidenty v oblasti ľudských práv, odsek 35	x				342
ESRS G1-1 Dohovor Organizácie Spojených národov proti korupcii, odsek 10 písm. b)	x				358
ESRS G1-1 Ochrana oznamovateľov nekalých praktík, odsek 10 písm. d)	x				361
ESRS G1-4 Pokuty za porušenie právnych predpisov proti korupcii a proti úplatkárstvu, odsek 24 písm. a)	x		x		361
ESRS G1-4 Normy proti korupcii a proti úplatkárstvu, odsek 24 písm. b)	x				358

Prílohy

Príloha – Vzory Taxonómie

Vzor pre kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI) úverových inštitúcií

Vzor 1: Aktíva na výpočet GAR stav (Obrat)

Stav v miliónoch EUR	Celková [hrubá] účtovná hodnota	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použité výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície	Z toho financovanie nehmotných aktív protistrán (4)	„Z toho expozície financujúce protistrany vykazujúce v súlade s článkom 7 ods. 9	Z toho neohodnotené expozície, ktoré úverová inštitúcia považuje za nevýznamné
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čítateľi aj menovateli																
2 Úvery a preddávky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	15 455	11 680	1 766	1 677	89	-	-	-	-	1 434	136	137	387	-	-	387
3 Finančné podniky	1 149	593	68	68	-	-	-	-	-	-	4	49	-	-	-	
4 Úvery a preddávky	867	552	55	55	-	-	-	-	-	-	1	44	-	-	-	
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	282	40	13	13	-	-	-	-	-	-	4	5	-	-	-	
6 Kapitálové nástroje	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7 Nefinančné podniky	1 948	1 044	263	174	89	-	-	-	-	-	131	88	-	-	-	
8 Úvery a preddávky	1 440	627	207	147	60	-	-	-	-	-	104	70	-	-	-	
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	508	417	56	27	29	-	-	-	-	-	27	18	-	-	-	
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11 Domácnosti	12 128	10 043	1 434	1 434	-	-	-	-	-	1 434	-	-	158	-	158	
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	10 001	10 001	1 434	1 434	-	-	-	-	-	1 434	-	-	-	-	-	
13 z toho úvery na renováciu bodov	43	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14 z toho úvery na motorové vozidlá	158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158	-	158	
15 Financovanie miestnych samospráv	230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230	-	230	
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17 Iné financovanie miestnych samospráv	230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230	-	230	
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	15 455												387		387	
21 Aktíva nezahrnuté v GAR	11 232															
22 Ústredné vlády a nadnárodní emitenti	3 067															
23 Expozície voči centrálnym bankám	1 820															
24 Obchodná kniha	164															
25 Podniky a subjekty nepodliehajúce CSRD	5 327															
26 MSP a podniky (iné ako MSP), ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	4 627															
27 Úvery a preddávky	4 576															
28 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	1 083															
29 z toho úvery na renováciu bodov	49															
30 Dlhové CP	51															
31 Kapitálové nástroje	-															
32 Protistrany z krajín mimo EÚ, ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	350															
33 Úvery a preddávky	350															
34 Dlhové CP	-															
35 Kapitálové nástroje	-															
36 Deriváty	89															
37 Medzibankové úvery na požiadanie	42															
38 Hotovosť a aktíva súvisiace s hotovosťou	288															
39 Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity atď.)	435															
40 Celkové aktíva	26 687															
Mimobiliančné expozície (stav) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania podľa CSRD a miestnym samosprávam																
41 Finančné záruky	455	115	35	35	-	-	-	-	-	-	6	20	-	-	-	
42 Spravované aktíva	409	173	32	31	-	-	-	1	-	-	5	18	-	-	-	
43 Z toho dlhové CP	116	35	12	12	-	-	-	-	-	-	4	6	-	-	-	
44 Z toho dlhové cenné papiere	293	138	20	18	-	-	-	1	-	-	1	13	-	-	-	

Vzor 1: Aktíva na výpočet GAR stav (Kapitálové výdavky)

Stav v miliónoch EUR	Celková [hrubá] účtovná hodnota	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície	Z toho financovanie nehmotných aktív protistrán (4)	„Z toho expozície financujúce protistrany vykazujúce v súlade s článkom 7 ods. 9	Z toho neohodnotené expozície, ktoré ťverové inštitúcie považujú za nevýznamné
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čitateli aj menovateli																
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	15 455	11 992	1 938	1 904	34	-	-	-	-	1 434	85	314	387	-	-	387
3 Finančné podniky	1 149	608	145	144	-	-	-	-	-	-	2	118	-	-	-	
4 Úvery a preddavky	867	573	135	135	-	-	-	-	-	-	1	113	-	-	-	
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	282	35	10	10	-	-	-	-	-	-	2	4	-	-	-	
6 Kapitálové nástroje	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7 Nefinančné podniky	1 948	1 340	359	325	34	-	-	-	-	-	83	197	-	-	-	
8 Úvery a preddavky	1 440	880	276	253	24	-	-	-	-	-	83	129	-	-	-	
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	508	460	83	72	11	-	-	-	-	-	-	67	-	-	-	
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11 Domácnosti	12 128	10 043	1 434	1 434	-	-	-	-	-	1 434	-	-	158	-	158	
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	10 001	10 001	1 434	1 434	-	-	-	-	-	1 434	-	-	-	-	-	
13 z toho úvery na renováciu bodov	43	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14 z toho úvery na motorové vozidlá	158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158	-	158	
15 Financovanie miestnych samospráv	230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230	-	230	
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17 Iné financovanie miestnych samospráv	230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230	-	230	
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	15 455	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	387	-	387	
21 Aktíva nezahrnuté v GAR	11 232	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
22 Ústredné vlády a nadnárodní emitenti	3 067	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
23 Expozície voči centrálnym bankám	1 820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
24 Obchodná kniha	164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
25 Podniky a subjekty nepodliehajúce CSRD	5 327	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
26 MSP a podniky (iné ako MSP), ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	4 627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
27 Úvery a preddavky	4 576	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
28 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	1 083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
29 z toho úvery na renováciu bodov	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
30 Dlhové CP	51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
31 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
32 Protistrany z krajín mimo EÚ, ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
33 Úvery a preddavky	350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
34 Dlhové CP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
35 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
36 Deriváty	89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
37 Medzibankové úvery na požiadanie	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
38 Hotovosť a aktíva súvisiace s hotovosťou	288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
39 Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity atď.)	435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
40 Celkové aktíva	26 687	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mimobilančné expozície (stav) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania podľa CSRD a miestnym samosprávam																
41 Finančné záruky	455	121	48	45	-	-	2	-	-	-	10	13	-	-	-	-
42 Spravované aktíva	409	180	56	55	-	-	1	-	-	8	29	-	-	-	-	
43 Z toho dlhové CP	116	47	23	23	-	-	-	-	-	6	12	-	-	-	-	
44 Z toho dlhové cenné papiere	293	133	33	32	-	-	1	-	-	2	17	-	-	-	-	

1. Je potrebné zohľadniť tieto účtovné kategórie finančných aktív: finančné aktíva v amortizovanej obstarávacej cene, finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, investície do dcérskych podnikov, spoločných podnikov a pridružených spoločností, finančné aktíva určené na ocenenie reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a nehnuteľnosti získané úverovými inštitúciami prevzatím do vlastníctva výmenou za zrušenie dlhov.
2. Úverové inštitúcie musia tento formulár duplikovať na vykazovanie stavov pre výpočet ukazovateľa GAR (stock), a na vykazovanie nových aktív pre výpočet GAR flow.
3. Úverové inštitúcie musia tento formulár duplikovať pre výkazy založené na obrate a výkazy založené na kapitálových výdavkoch (CapEx).
4. v súlade s článkom 7 ods. 8 písm. (a) a (b) tohto nariadenia
5. v súlade s článkom 4 ods. 1a tohto nariadenia
6. v súlade s článkom 7 ods. 3 tohto nariadenia

Vzor 1: Aktíva na výpočet GAR tok (Obrat)

Tok v miliónoch EUR	Celková [hrubá] účtovná hodnota	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použité výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície	Z toho financovanie nehmotných aktív protistrán (4)	Z toho expozície financujúce protistrany vykazujúce v súlade s článkom 7 ods. 9	Z toho neohodnotené expozície, ktoré úverová inštitúcia považuje za nevýznamné
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čitateli aj menovateli																
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	3 666	2 139	232	208	24	-	-	-	-	82	98	24	109	-	-	109
3 Finančné podniky	115	40	19	19	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-
4 Úvery a preddavky	77	18	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	38	22	18	18	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-
6 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Nefinančné podniky	813	302	132	107	24	-	-	-	-	-	98	19	-	-	-	-
8 Úvery a preddavky	642	200	121	97	24	-	-	-	-	-	98	8	-	-	-	-
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	172	102	11	11	-	-	-	-	-	-	-	11	-	-	-	-
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Domácnosti	2 693	1 797	82	82	-	-	-	-	-	82	-	-	65	-	-	65
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	1 792	1 792	82	82	-	-	-	-	-	82	-	-	-	-	-	-
13 z toho úvery na renováciu bodov	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 z toho úvery na motorové vozidlá	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65	-	-	65
15 Financovanie miestnych samospráv	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	45
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Iné financovanie miestnych samospráv	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	45
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	3 666												109			109
21 Aktíva nezahrnuté v GAR	19 301															
22 Ústredné vlády a nadnárodní emitenti	1 592															
23 Expozície voči centrálnym bankám	15 363															
24 Obchodná kniha	11															
25 Podniky a subjekty nepodliehajúce CSRD	2 320															
26 MSP a podniky (iné ako MSP), ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	2 059															
27 Úvery a preddavky	2 021															
28 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	29															
29 z toho úvery na renováciu bodov	20															
30 Dlhové CP	37															
31 Kapitálové nástroje	-															
32 Protistrany z krajín mimo EÚ, ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	13															
33 Úvery a preddavky	13															
34 Dlhové CP	-															
35 Kapitálové nástroje	-															
36 Deriváty	13															
37 Medzibankové úvery na požiadanie	1															
38 Hotovosť a aktíva súvisiace s hotovosťou	-															
39 Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity atď.)	-															
40 Celkové aktíva	22 967															
Mimobilančné expozície (stav) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania podľa CSRD a miestnym samosprávam																
41 Finančné záruky	85	32	10	10	-	-	-	-	-	-	1	7	-	-	-	-
42 Spravované aktíva	127	56	19	13	5	-	-	-	-	57	13	-	-	-	-	-
43 Z toho dlhové CP	38	19	9	7	2	-	-	-	-	15	7	-	-	-	-	-
44 Z toho dlhové cenné papiere	89	37	10	6	4	-	-	-	-	42	6	-	-	-	-	-

Poznámka 1. Mali by sa zväžiť tieto účtovné kategórie finančných aktív: Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné komplexné výsledky, investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených spoločností, finančné aktíva určené ako v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a kolaterály vo forme nehnuteľností získané úverovými inštitúciami nadobudnutím vlastníctva výmenou za zrušenie dlhov. Úverové inštitúcie duplikujú túto vzorovú šablónu na vykazovanie stavov na výpočet stavu garantovanej ročnej sadzby a vykazovanie nových aktív na výpočet toku garantovanej ročnej sadzby. Úverové inštitúcie duplikujú túto vzorovú šablónu na zverejňovanie informácií na základe obratu a kapitálových výdavkov.

4. v súlade s článkom 7(8)(a) a (b) tohto nariadenia

5. v súlade s článkom 4(1a) tohto nariadenia

Vzor 1: Aktíva na výpočet GAR tok (Kapitálové výdavky)

Tok v miliónoch EUR	Celková [hrubá] účtovná hodnota	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevok k environmentálnym cieľom						Z toho použité výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície	Z toho financovanie nehmotných aktív protistrán (4)	Z toho expozície financujúce protistrany vykazujúce v súlade s článkom 7 ods. 9	Z toho neohodnotené expozície, ktoré úverová inštitúcia považuje za nevýznamné
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)							
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čítateli aj menovateli																
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	3 666	2 261	301	275	26	-	-	-	-	82	137	40	109	-	-	109
3 Finančné podniky	115	49	30	30	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-
4 Úvery a preddavky	77	19	2	2	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	38	31	28	28	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
6 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7 Ne finančné podniky	813	416	189	163	26	-	-	-	-	-	137	38	-	-	-	-
8 Úvery a preddavky	642	319	158	132	26	-	-	-	-	-	137	7	-	-	-	-
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	172	97	31	31	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	-
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Domácnosti	2 693	1 797	82	82	-	-	-	-	-	82	-	-	65	-	-	65
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	1 792	1 792	82	82	-	-	-	-	-	82	-	-	-	-	-	-
13 z toho úvery na renováciu bodov	5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 z toho úvery na motorové vozidlá	65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65	-	-	65
15 Financovanie miestnych samospráv	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	45
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Iné financovanie miestnych samospráv	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	-	45
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	3 666												109			109
21 Aktíva nezahrnuté v GAR	19 301															
22 Ústredné vlády a nadnárodné emitenti	1 592															
23 Expozície voči centrálnym bankám	15 363															
24 Obchodná kniha	11															
25 Podniky a subjekty nepodliehajúce CSRD	2 320															
26 MSP a podniky (iné ako MSP), ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	2 059															
27 Úvery a preddavky	2 021															
28 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie	29															
29 z toho úvery na renováciu bodov	20															
30 Dlhové CP	37															
31 Kapitálové nástroje	-															
32 Protistrany z krajín mimo EÚ, ktoré nepodliehajú povinnostiam zverejňovania podľa CSRD	13															
33 Úvery a preddavky	13															
34 Dlhové CP	-															
35 Kapitálové nástroje	-															
36 Deriváty	13															
37 Medzibankové úvery na požiadanie	1															
38 Hotovosť a aktíva súvisiace s hotovosťou	-															
39 Ostatné kategórie aktív (napr. goodwill, komodity atď.)	-															
40 Celkové aktíva	22 967															
Mimobilančné expozície (stav) voči podnikom podliehajúcim povinnostiam zverejňovania podľa CSRD a miestnym samosprávam																
41 Finančné záruky	85	27	12	12	0	-	0	-	-	-	1	4	-	-	-	-
42 Spravované aktíva	127	61	25	18	7	0	0	0	0	56	18	0	-	-	-	-
43 Z toho dlhové CP	38	21	10	8	2	-	-	-	-	16	8	0	-	-	-	-
44 Z toho dlhové cenné papiere	89	40	15	10	5	0	0	0	0	41	10	0	-	-	-	-

Poznámka 1. Mali by sa zväžiť tieto účtovné kategórie finančných aktív: Finančné aktíva v amortizovanej hodnote, finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné komplexné výsledky, investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených spoločností, finančné aktíva určené ako v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu a kolaterály vo forme nehnuteľností získané úverovými inštitúciami nadobudnutím vlastníctva výmenou za zrušenie dlhov. Úverové inštitúcie duplikujú túto vzorovú šablónu na vykazovanie stavov na výpočet stavu garantovanej ročnej sadzby a vykazovanie nových aktív na výpočet toku garantovanej ročnej sadzby. Úverové inštitúcie duplikujú túto vzorovú šablónu na zverejňovanie informácií na základe obratu a kapitálových výdavkov.

4. v súlade s článkom 7(8)(a) a (b) tohto nariadenia

5. v súlade s článkom 4(1a) tohto nariadenia

Vzor 2: GAR - Sektorové Informácie (Obrat)

Rozčlenenie podľa sektorov - štvorčíselný kód NACE (kód a označenie)	Celková [hrubá] účtovná hodnota	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)
1 N77.11 - Prenájom a leasing áut a ľahkých motorových vozidiel	305	239	18	18	-	-	-	-	-
2 L68.32 - Správa nehnuteľností za poplatok alebo na základe zmluvy	256	416	94	5	89	-	-	-	-
3 D35.11 - Výroba elektriny	172	62	62	62	-	-	-	-	-
4 D35.13 - Distribúcia elektriny	144	35	32	32	-	-	-	-	-
5 H49.20 - Nákladná železničná doprava	120	106	31	31	-	-	-	-	-
6 C29.10 - Výroba motorových vozidiel	41	24	4	4	-	-	-	-	-
7 H49.10 - Osobná železničná doprava, medzi mestská	38	33	5	5	-	-	-	-	-
8 F41.20 Výstavba obytných a neobytných budov	32	24	2	2	-	-	-	-	-
9 C26.11 - Výroba elektronických komponentov	25	-	-	-	-	-	-	-	-
10 C30.91 - Výroba motocyklov	25	2	-	-	-	-	-	-	-
11 Jadrové činnosti (4)	172	62	62						
12 Činnosti súvisiace s fosílnym plynom (5)	2	1	-						
13 Z toho nehodnotené expozície (6)									

Vzor 2: GAR – Sektorové informácie (Kapitálové výdavky)

Rozčlenenie podľa sektorov - štvorčíselný kód NACE (kód a označenie)	Celková [hrubá] účtovná hodnota	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)
1 N77.11 - Prenájom a leasing áut a ľahkých motorových vozidiel	305	260	67	67	-	-	-	-	-
2 L68.32 - Správa nehnuteľností za poplatok alebo na základe zmluvy	256	491	36	4	32	-	-	-	-
3 D35.11 - Výroba elektriny	172	76	76	76	-	-	-	-	-
4 D35.13 - Distribúcia elektriny	144	89	84	84	-	-	-	-	-
5 H49.20 - Nákladná železničná doprava	120	116	34	34	-	-	-	-	-
6 C29.10 - Výroba motorových vozidiel	41	16	8	8	-	-	-	-	-
7 H49.10 - Osobná železničná doprava, medzi mestská	38	37	3	3	-	-	-	-	-
8 F41.20 Výstavba obytných a neobytných budov	32	3	-	-	-	-	-	-	-
9 C26.11 - Výroba elektronických komponentov	25	2	-	-	-	-	-	-	-
10 C30.91 - Výroba motocyklov	25	22	-	-	-	-	-	-	-
11 Jadrové činnosti (4)	172	76	76						
12 Činnosti súvisiace s fosílnym plynom (5)	2	1	1						
13 Z toho nehodnotené expozície (6)									

Poznámka 1: Zaradenie protistrany do NACE sektora sa má zakladať výlučne na charaktere bezprostrednej protistrany. Klasifikácia expozícií, ktoré vznikli spoločne viacerým dlžníkom, sa má vykonať na základe charakteristík dlžníka, ktorý bol pre poskytnutie expozície pre inštitúciu najrelevantnejší alebo rozhodujúci. Rozdelenie spoločných expozícií podľa NACE kódov sa má riadiť charakteristikami tohto relevantnejšieho alebo rozhodujúceho dlžníka. Inštitúcie musia zverejňovať informácie podľa NACE kódov s úrovňou podrobnosti požadovanou vo formulári.

4. uvedené v sekciiach 4.26, 4.27 a 4.28 príloh I a II k Delegovanému nariadeniu 2021/2139

5. uvedené v sekciiach 4.29, 4.30 a 4.31 príloh I a II k Delegovanému nariadeniu 2021/2139

6. v súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia

Vzor 3: KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem (Obrat)

% (v porovnaní s príslušnými celkovými krytými aktívami uvedenými v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevok k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Podiel zosúladených položiek taxonómie v rámci oprávnených položiek taxonómie	Neohodnotené expozície (3)
			Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čitateli aj menovateli													
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	75,58%	11,42%	10,85%	0,57%	-	-	-	-	9,28%	0,88%	0,89%	15,12%	2,51%
3 Finančné podniky	3,84%	0,44%	0,44%	-	-	-	-	-	-	0,03%	0,32%	11,55%	-
4 Úvery a preddavky	3,57%	0,36%	0,36%	-	-	-	-	-	-	-	0,29%	9,97%	-
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	0,26%	0,09%	0,09%	-	-	-	-	-	-	0,03%	0,03%	33,29%	-
6 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,06%	-
7 Nefinančné podniky	6,76%	1,70%	1,13%	0,57%	-	-	-	-	-	0,85%	0,57%	25,19%	-
8 Úvery a preddavky	4,06%	1,34%	0,95%	0,39%	-	-	-	-	-	0,67%	0,45%	33,00%	-
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	2,70%	0,36%	0,17%	0,19%	-	-	-	-	-	0,17%	0,12%	13,43%	-
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Domácnosti	64,99%	9,28%	9,28%	-	-	-	-	-	9,28%	-	-	14,28%	-
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	64,71%	9,28%	9,28%	-	-	-	-	-	9,28%	-	-	14,34%	-
13 z toho úvery na renováciu bodov	0,28%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 z toho úvery na motorové vozidlá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02%
15 Financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49%
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Iné financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49%
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	75,58%	11,42%	10,85%	0,57%	-	-	-	-	9,28%	0,88%	0,89%	15,12%	2,51%

Vzor 3: KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na objem (Kapitálové výdavky)

% (v porovnaní s príslušnými celkovými krytými aktívami uvedenými v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevok k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Podiel zosúladených položiek taxonómie v rámci oprávnených položiek taxonómie	Neohodnotené expozície (3)
			Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čitateli aj menovateli													
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	77,59%	12,54%	12,32%	0,22%	-	-	-	-	9,28%	0,55%	2,03%	16,16%	2,51%
3 Finančné podniky	3,94%	0,94%	0,93%	-	-	-	-	-	-	0,02%	0,76%	23,78%	-
4 Úvery a preddavky	3,71%	0,87%	0,87%	-	-	-	-	-	-	-	0,73%	23,58%	-
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	0,23%	0,06%	0,06%	-	-	-	-	-	-	0,01%	0,03%	27,14%	-
6 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,27%	-
7 Nefinančné podniky	8,67%	2,32%	2,10%	0,22%	-	-	-	-	-	0,54%	1,27%	26,80%	-
8 Úvery a preddavky	5,69%	1,79%	1,64%	0,15%	-	-	-	-	-	0,54%	0,84%	31,41%	-
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	2,98%	0,54%	0,47%	0,07%	-	-	-	-	-	-	0,43%	17,97%	-
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Domácnosti	64,99%	9,28%	9,28%	-	-	-	-	-	9,28%	-	-	14,28%	1,02%
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	64,71%	9,28%	9,28%	-	-	-	-	-	9,28%	-	-	14,34%	-
13 z toho úvery na renováciu bodov	0,28%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 z toho úvery na motorové vozidlá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02%
15 Financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49%
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Iné financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49%
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	77,59%	12,54%	12,32%	0,22%	-	-	-	-	9,28%	0,55%	2,03%	16,16%	2,51%

Poznámka 1: Inštitúcia musí v tomto formulári zverejniť ukazovatele GAR (KPI) pre stav expozícií vypočítaný na základe údajov zverejnených vo formulári 1, týkajúcich sa krytých aktív. Úverové inštitúcie musia tento formulár duplikovať pre výkazy založené na obrate a pre výkazy založené na kapitálových výdavkoch (CapEx).

3. v súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia

4. v súlade s článkom 7 ods. 3 tohto nariadenia

Vzor 4: KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na tok (Obrat)

% (v porovnaní s príslušnými celkovými krytými aktívami uvedenými v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevok k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Podiel zosúladených položiek taxonómie v rámci oprávnených položiek taxonómie	Neohodnotené expozície (3)
			Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čitateli aj menovateli													
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	58,34%	6,34%	5,67%	0,67%	-	-	-	-	2,22%	2,67%	0,65%	10,86%	2,98%
3 Finančné podniky	1,08%	0,52%	0,52%	-	-	-	-	-	-	-	0,14%	47,70%	-
4 Úvery a preddavky	0,49%	0,04%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	7,86%	-
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	0,60%	0,48%	0,48%	-	-	-	-	-	-	-	0,13%	80,45%	-
6 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,06%	-
7 Nefinančné podniky	8,25%	3,60%	2,93%	0,67%	-	-	-	-	-	2,67%	0,52%	43,60%	-
8 Úvery a preddavky	5,46%	3,30%	2,64%	0,67%	-	-	-	-	-	2,67%	0,22%	60,43%	-
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	2,79%	0,29%	0,29%	-	-	-	-	-	-	-	0,29%	10,59%	-
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Domácnosti	49,00%	2,22%	2,22%	-	-	-	-	-	2,22%	-	-	4,54%	1,76%
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	48,87%	2,22%	2,22%	-	-	-	-	-	2,22%	-	-	4,55%	-
13 z toho úvery na renováciu bodov	0,13%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 z toho úvery na motorové vozidlá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,76%
15 Financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Iné financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	58,34%	6,34%	5,67%	0,67%	-	-	-	-	2,22%	2,67%	0,65%	10,86%	2,98%

Vzor 4: KPI týkajúci sa GAR a vzťahujúci sa na tok (Kapitálové výdavky)

% (v porovnaní s príslušnými celkovými krytými aktívami uvedenými v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Podiel zosúladených položiek taxonómie v rámci oprávnených položiek taxonómie	Neohodnotené expozície (3)
			Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)					
1 GAR – Aktíva zahrnuté v čitateli aj menovateli													
2 Úvery a preddavky, dlhové CP a kapitálové nástroje, ktoré nie sú držané na obchodovanie, oprávnené na účely výpočtu GAR	61,68%	8,22%	7,50%	0,71%	-	-	-	-	2,22%	3,74%	1,08%	13,32%	2,98%
3 Finančné podniky	1,34%	0,83%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	0,04%	61,84%	-
4 Úvery a preddavky	0,51%	0,06%	0,06%	-	-	-	-	-	-	-	0,02%	11,05%	-
5 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	0,83%	0,77%	0,77%	-	-	-	-	-	-	-	0,02%	92,74%	-
6 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,27%	-
7 Nefinančné podniky	11,34%	5,17%	4,45%	0,71%	-	-	-	-	-	3,74%	1,04%	45,55%	-
8 Úvery a preddavky	8,70%	4,32%	3,61%	0,71%	-	-	-	-	-	3,74%	0,19%	49,64%	-
9 Dlhové CP vrátane použitia výnosov	2,64%	0,85%	0,85%	-	-	-	-	-	-	-	0,85%	32,05%	-
10 Kapitálové nástroje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Domácnosti	49,00%	2,22%	2,22%	-	-	-	-	-	2,22%	-	-	4,54%	1,76%
12 z toho úvery zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie	48,87%	2,22%	2,22%	-	-	-	-	-	2,22%	-	-	4,55%	-
13 z toho úvery na renováciu bodov	0,13%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14 z toho úvery na motorové vozidlá	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,76%
15 Financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%
16 Financovanie bývania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17 Iné financovanie miestnych samospráv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%
18 Kolaterál získaný nadobudnutím vlastníctva: nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19 Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20 Celkové aktíva zahrnuté v GAR	61,68%	8,22%	7,50%	0,71%	-	-	-	-	2,22%	3,74%	1,08%	13,32%	2,98%

Poznámka 1: Inštitúcia musí v tomto formulári zverejniť ukazovatele GAR (KPI) pre stav expozícií vypočítaný na základe údajov zverejnených vo formulári 1, týkajúcich sa krytých aktív. Úverové inštitúcie musia tento formulár duplikovať pre výkazy založené na obrate a pre výkazy založené na kapitálových výdavkoch (CapEx).

3. v súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia

4. v súlade s článkom 7 ods. 3 tohto nariadenia

Vzor 5: KPI týkajúci sa podsúvahových expozícií a vzťahujúci sa na stav (Obrat)

	% (v porovnaní s príslušnými celkovými mimobilančnými aktívami v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície (4)
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	25,35%	7,77%	7,72%	0,01%	0,00%	0,04%	0,01%	0,00%	0,00%	1,22%	4,47%	-
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	42,29%	7,88%	7,49%	0,02%	0,01%	0,34%	0,02%	0,00%	0,00%	1,27%	4,49%	-

Vzor 5: KPI týkajúci sa podsúvahových expozícií a vzťahujúci sa na stav (Kapitálové výdavky)

	% (v porovnaní s príslušnými celkovými mimobilančnými aktívami v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície (4)
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	26,62%	10,46%	9,86%	0,06%	0,00%	0,53%	0,00%	0,00%	0,00%	2,18%	2,80%	-
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	44,06%	13,72%	13,44%	0,06%	0,01%	0,19%	0,03%	0,00%	0,00%	1,88%	7,17%	-

Vzor 5: KPI týkajúci sa podsúvahových expozícií a vzťahujúci sa na tok (Obrat)

	% (v porovnaní s príslušnými celkovými mimobilančnými aktívami v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície (4)
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	37,06%	11,89%	11,86%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	1,18%	7,82%	-
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	44,11%	14,68%	10,37%	4,06%	0,01%	0,00%	0,23%	0,01%	44,54%	9,96%	0,35%	-

Vzor 5: KPI týkajúci sa podsúvahových expozícií a vzťahujúci sa na tok (Kapitálové výdavky)

	% (v porovnaní s príslušnými celkovými mimobilančnými aktívami v menovateli)	Z toho oprávnené v rámci taxonómie	Z toho zosúladené s taxonómiou	Podstatný príspevek k environmentálnym cieľom						Z toho použitie výnosov	Z toho prechodné	Z toho podporné	Neohodnotené expozície (4)
				Zmiernenie zmeny klímy (CCM)	Adaptácia na zmenu klímy (CCA)	Vodné a morské zdroje (WTR)	Obehové hospodárstvo (CE)	Znečistenie (PPC)	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)				
1	Finančné záruky (FinGuar KPI)	31,80%	14,15%	13,69%	0,02%	0,00%	0,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,82%	4,44%	-
2	Spravované aktíva (AuM KPI)	47,92%	19,57%	14,11%	5,36%	0,02%	0,00%	0,08%	0,01%	44,28%	13,89%	0,18%	-

Poznámka 1: Inštitúcia musí v tomto formulári zverejniť ukazovatele KPI pre podsúvahové expozície (finančné záruky a spravované aktíva – AuM) vypočítané na základe údajov zverejnených vo formulári 1, týkajúcich sa krytých aktív. Inštitúcie musia tento formulár duplikovať na zverejnenie stavových aj tokových ukazovateľov KPI pre podsúvahové expozície. Úverové inštitúcie musia tento formulár duplikovať aj pre výkazy založené na obrate a pre výkazy založené na kapitálových výdavkoch (CapEx).

4. v súlade s článkom 7 ods. 8 tohto nariadenia

Vzor pre kľúčový ukazovateľ výkonnosti (KPI) správcov aktív

Štandardná šablóna pre zverejnenie požadované podľa článku 8 nariadenia (EÚ) 2020/852 (správcovia aktív)

Referenčný dátum zverejnenia		31.12.2025	
Expozície		%	Milión EUR
1	Celková hodnota spravovaných aktív	100%	3 939
2	Aktíva zahrnuté do ukazovateľa KPI	86,96%	3 425
% pokrytých aktív		% podľa obratu	% podľa CapEx
3	Oprávnené podľa taxonómie EÚ	5,04%	5,25%
4	Jadrové činnosti (1)	0,04%	0,02%
5	Činnosti týkajúce sa fosilného plynu (2)	0,19%	0,11%
6	V súlade s požiadavkami taxonómie	0,94%	1,64%
7	Podniky podliehajúce článku 19a a 29a smernice 2013/34/EÚ	0,94%	1,64%
8	z toho nefinančné podniky	0,89%	1,56%
9	z toho finančné podniky	0,05%	0,07%
10	Iné zahrnuté zmluvné strany a nehnuteľné aktíva	-	-
11	Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe (3)	-	-
12	Prechodné činnosti	0,15%	0,22%
13	Umožňujúce činnosti	0,54%	0,86%
14	Jadrové činnosti(1)	0,04%	0,02%
15	Činnosti týkajúce sa fosilného plynu (2)	-	-
V súlade s taxonómiou podľa jednotlivých cieľov		% podľa obratu	% podľa CapEx
16	Zmierňovanie zmeny klímy (CCM)	0,89%	1,60%
17	Prispôbenie sa zmene klímy (CCA)	-	0,01%
18	Vodné a Morské zdroje (WTR)	-	-
19	Obehové hospodárstvo (CE)	0,04%	0,02%
20	Znečistenie (PPC)	-	-
21	Biodiverzita a ekosystémy (BIO)	-	-
22	Neohodnotené expozície	-	-
23	Expozície financujúce nezhodnotenú nemateriálne činnosti protistrán (4)	-	-
24	Nezhodnotenú expozície považované vykazujúcou jednotkou za nemateriálne (5)	-	-
25	„Expozície voči protistránam vykazujúcim v súlade s článkom 7 ods. 9 tohto nariadenia (6)	-	-
Členenie pokrytých aktív		%	Milión EUR
26	Podniky podliehajúce článku 19a a 29a smernice 2013/34/EÚ”	11,92%	408
27	z toho nefinančné podniky	9,07%	311
28	z toho finančné podniky	2,85%	97
29	Iné zahrnuté protistrany a nehnuteľné aktíva	88,08%	3 017
30	Expozície zahrnuté na dobrovoľnom základe (3)	-	0

(1) uvedené v oddieloch 4.26, 4.27 a 4.28 príloh I a II k delegovanému nariadeniu 2021/2139

(2) uvedené v oddieloch 4.29, 4.30 a 4.31 príloh I a II k delegovanému nariadeniu 2021/2139

(3) v súlade s článkom 7 ods. 3 tohto nariadenia

(4) v súlade s článkom 7 ods. 8 písm. a) a b) tohto nariadenia

(5) v súlade s článkom 3 ods. 1a tohto nariadenia. Hodnoty by mali byť rovnaké v oboch stĺpcoch.

(6) Hodnoty by mali byť rovnaké v oboch stĺpcoch.

Prílohy

Údaje o vydaných cenných papieroch emitenta

Dlhopisy vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVI TEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS (%)	VÝPLATA VÝNOSOV
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., XXX.	5. 9. 2007	5. 9. 2032	EUR	33 193,92	1 000	5,00 %	ročne
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 31	29. 11. 2007	29. 11. 2037	EUR	33 193,92	600	4,90 %	ročne
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 67	29. 11. 2011	29. 11. 2030	EUR	50 000,00	300	5,35 %	ročne
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 72	21. 6. 2012	21. 6. 2027	EUR	100 000,00	250	4,70 %	ročne
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 85	14. 11. 2014	14. 11. 2029	EUR	100 000,00	500	2,25 %	ročne
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 90	29. 10. 2015	29. 10. 2030	EUR	100 000,00	1 000	1,60 %	ročne
Hypotekárne záložné listy VÚB, a.s., 94	27. 4. 2017	27. 4. 2027	EUR	100 000,00	2 500	1,05 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 2	5. 10. 2018	15. 12. 2027	EUR	100 000,00	500	1,50 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 4	26. 6. 2019	26. 6. 2029	EUR	100 000,00	5 000	0,50 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 6	24. 3. 2021	24. 3. 2026	EUR	100 000,00	5 000	0,01 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 7	22. 3. 2022	22. 3. 2027	EUR	100 000,00	5 000	0,875 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 8	13. 4. 2023	13. 10. 2026	EUR	100 000,00	5 000	3,50 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 9	5. 9. 2023	5. 9. 2028	EUR	100 000,00	5 000	3,875 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 10	20. 3. 2024	20. 3. 2031	EUR	100 000,00	5 000	3,25 %	ročne
Kryté dlhopisy VÚB, a.s., 11	20.5.2025	20.5.2032	EUR	100 000,00	5 000	3,00 %	ročne

Všetky dlhopisy emitované VÚB, a.s., sú vo forme na doručiteľa, v zaknihovanej podobe. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba. Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzení a sú vydané bez možnosti predčasného splatenia.

Práva spojené s dlhopismi sa nachádzajú v emisných podmienkach a príslušnom prospekte cenných papierov a v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov, v zákone č. 483/2001 Z. z. o bankách, v znení neskorších predpisov, a v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov.

K 31. decembru 2025 VÚB, a.s., nevydala ani nerozhodla o vydaní vymeniteľných dlhopisov, s ktorými je spojené právo výmeny za akcie alebo predkupné právo.

Investičné certifikáty vydané VÚB, a.s.

NÁZOV EMISIE	DÁTUM ZAČIATKU VYDÁVANIA	DÁTUM SPLATNOSTI MENOVITEJ HODNOTY	MENA EMISIE	MENOVITÁ HODNOTA	POČET KUSOV	ÚROKOVÝ VÝNOS	VÝPLATA VÝNOSOV
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2026	30. 6. 2021	30. 6. 2026	EUR	1,00	10 200	0,00 %	-
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2027	30. 6. 2022	30. 6. 2027	EUR	1,00	25 800	0,00 %	-
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2028	28. 6. 2023	28. 6. 2028	EUR	1,00	54 480	0,00 %	-
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2029	26. 6. 2024	26. 6. 2029	EUR	1,00	100 080	0,00 %	-
Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2030	26. 6. 2025	26. 6. 2030	EUR	1,00	264 900	0,00 %	-

Spoločnosť v priebehu roka 2025 vydala Investičné certifikáty VÚB, a.s., 2030. Investičné certifikáty boli vydané na účely splnenia záväzkov vyplývajúcich zo zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, v znení neskorších predpisov, v nadväznosti na Nariadenie EÚ č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a aktuálne platný vnútorný predpis Politika odmeňovania a stimulov VÚB, a.s. Na základe týchto dokumentov je časť pohyblivej zložky celkovej odmeny, odstupné, odchodné a ďalšie kompenzácie osôb podľa § 23a ods. 1 zákona o bankách poskytovaná vo forme cenných papierov a iných finančných nástrojov.

Investičné certifikáty emitované VÚB, a.s., sú vo forme na meno, v zaknihovanej podobe, bez možnosti predčasného splatenia. Za splatenie ich menovitej hodnoty a/alebo výplatu výnosov neprevzala záruku žiadna osoba. Na investičné certifikáty sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva.

Investičné certifikáty nie sú voľne prevoditeľné na iného majiteľa. Práva spojené s investičnými certifikátmi sú obsiahnuté v platných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v zákone č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov, a v príslušných emisných podmienkach investičných certifikátov.

Zoznam retailových pobočiek VÚB banky

Názov	PSČ	Adresa
Regionálna retailová obchodná sieť Západný región		
Bratislava – Dolné Hony	821 06	Kazanská 41
Bratislava – Dúbravka	841 01	Sch. Trnavského 6/A
Bratislava – Rača	831 06	Detvianska 22
Bratislava – OC Aupark	851 01	Einsteinova 18
Bratislava – OC Avion	821 04	Ivanská cesta 16
Bratislava – OC BORY MALL	841 03	Lamač 6780
Bratislava – OC Vivo	831 04	Vajnorská 100
Bánovce nad Bebravou	957 01	Nám. L. Štúra 5/5
Bytča	014 01	Sidónie Sakalovej 138/1
Čadca	022 24	Fraňa Kráľa 1504
Dubnica nad Váhom	018 41	Nám. Matice slov. 1712/7
Handlová	972 51	SNP 1
Hlohovec	920 01	Podzámska 37
Holíč	908 51	Bratislavská 1518/7
Ilava	019 01	Mierové nám. 77
Kysucké Nové Mesto	024 01	Nám. slobody 184
Malacky	901 01	Záhorácka 15
Myjava	907 01	Nám. M. R. Štefánika 525/21
Nové Mesto nad Váhom	915 01	Hviezdoslavova 19
Partizánske	958 01	L. Svobodu 4
Pezinok	902 01	Štefánikova 24
Piešťany	921 01	Nám. slobody 11
Považská Bystrica	017 01	Nám. A. Hlinku 23/28
Prievidza	971 01	Nám. slobody 10
Prievidza – Bojnická cesta	971 01	Bojnická cesta 15
Púchov	020 01	Nám. slobody 1657
Senica	905 33	Nám. oslobodenia 8
Skalica	909 01	Potočná 20
Stará Turá	916 01	SNP 275/67
Topoľčany – Moyzesova	955 19	Moyzesova 585/2
Trenčín – Legionárska	911 01	Legionárska 7158/5
Trenčín – OC Laugarício	911 01	Belá 7271
Trnava – Dolné bašty	917 01	Dolné bašty 2
Trnava – OC Arkadia	917 01	Veterná 40/A
Žilina	010 01	Na bráne 1
Žilina – OC Dubeň	010 08	Vysokoškólákov 52
Magnifica centrum		
Trenčín – Magnifica	911 01	Legionárska 7158/5
Trnava – Magnifica	917 01	Dolné bašty 2
Žilina – Magnifica	010 43	Na bráne 1
Bratislava – MC BORY MALL	841 03	Lamač 6780

Hypotekárne centrum

Bratislava – OC Aupark	851 01	Einsteinova 18
Trnava	917 01	Dolné bašty 2
Trenčín	911 01	Legionárska 7158/5
Žilina	010 43	Na bráne 1

Regionálna retailová obchodná sieť Centrálny región

Bratislava – Centrum	811 06	Nám. SNP 15
Bratislava – Herlianska	821 03	Komárnická 11
Bratislava – OC Centráľ	821 08	Metodova 6
Bratislava – OC Eurovea	811 09	Pribinova 8
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2
Bratislava – Petržalka City	851 01	Rusovská cesta 50
Bratislava – Ružinov	827 61	Kaštieľska 2
Banská Bystrica	975 55	Nám. slobody 1
Banská Bystrica – OC Európa	974 01	Na troskách 26
Banská Štiavnica	969 01	Radničné nám. 15
Detva	962 11	M. R. Štefánika 65
Dunajská Streda	929 35	Alžbetínske nám. 328
Fíľakovo	986 01	Biskupická 2
Galanta	924 41	Mierové nám. 2
Komárno	945 23	Tržničné nám. 1
Krupina	963 01	Svätotrojické nám. 8
Levice	934 01	Štúrova 21
Lučenec	984 35	T. G. Masaryka 24
Nitra – Tabáň	949 01	Štúrova ulica 10
Nitra – OC Centro	949 01	Akademická 1/A
Nová Baňa	968 01	Nám. slobody 11
Nové Zámky	940 33	Hlavné nám. 5
Senec	903 01	Nám. 1. mája 25
Sereď	926 00	Cukrovarská 3013/1
Šaľa	927 00	Hlavná 5
Šamorín	931 01	Hlavná 64
Štúrovo	943 01	Hlavná 59
Šurany	942 01	SNP 25
Veľký Krtíš	990 20	Novohradská 7
Vráble	952 01	Levická 1288/16
Zlaté Moravce	953 00	Župná 10
Zvolen	960 94	Nám. SNP 2093/13
Želiezovce	937 01	Komenského 8
Žiar nad Hronom	965 01	Nám. Matice slov. 21

Magnifica centrum

Bratislava – MC Eurovea	811 09	Pribinova 8
Banská Bystrica – Magnifica	975 55	Nám. slobody 1
Nitra – Magnifica	949 01	Štúrova ulica 10

Hypotekárne centrum

Bratislava – Centrum	811 06	Nám. SNP 15
Bratislava – Páričkova	821 08	Páričkova 2
Nitra	949 01	Štúrova ulica 10
Banská Bystrica	975 55	Nám. slobody 1

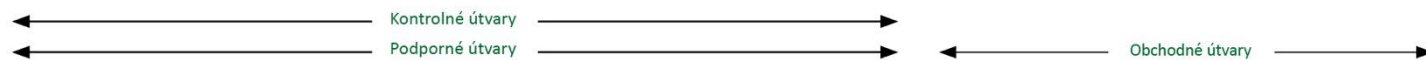
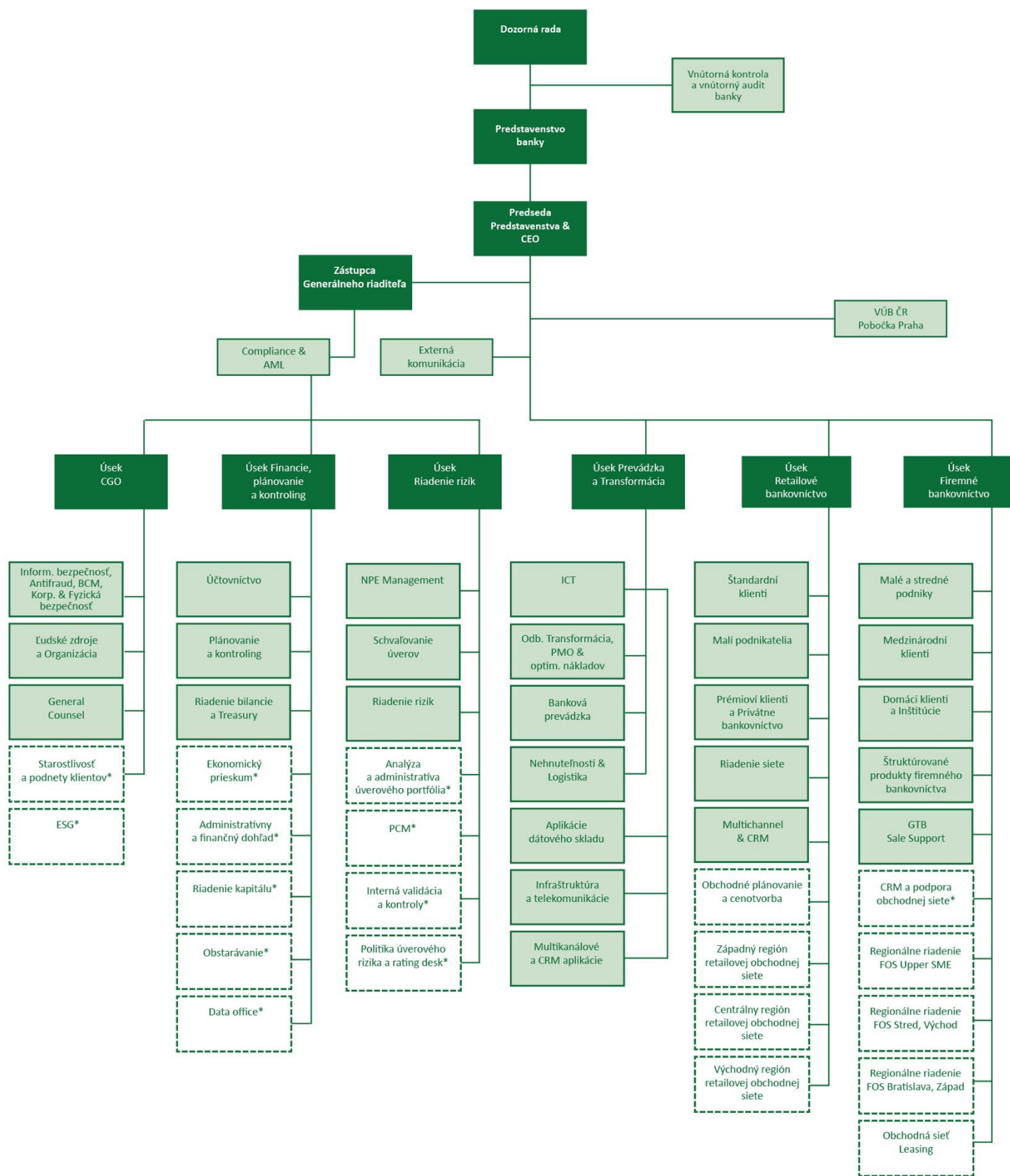
Regionálna retailová obchodná sieť Východný región

Bardejov	085 01	Kellerova 1
Brezno	977 01	Boženy Němcovej 1/A
Dolný Kubín	026 01	Radlinského 1712/34
Humenné	066 01	Nám. slobody 26/10
Kežmarok	060 01	Hviezdoslavova 5
Košice – Štúrova	040 01	Štúrova 27/A
Košice – Hlavná 1	042 31	Hlavná 1
Košice – Letná	040 01	Letná 40
Košice – OC Aupark	040 01	Nám. osloboditeľov 1
Košice – OC Galéria	040 11	Toryská 5
Košice – OC Optima	040 11	Moldavská cesta 32
Krompachy	053 42	Lorencova 20
Levoča	054 01	Nám. Majstra Pavla 38
Lipany	082 71	Nám. sv. Martina 2
Liptovský Mikuláš	031 31	Štúrova 19
Martin	036 01	M. R. Štefánika 2
Martin – OC Tulip	036 01	Pltníky 2
Medzilaborce	068 10	Mierová 289/1
Michalovce	071 80	Obchodná ulica 6/A
Moldava nad Bodvou	045 01	Hviezdoslavova 13
Námestovo	029 01	Hviezdoslavovo nám. 200/5
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9
Poprad – OC Forum	058 01	Nám. sv. Egídia 3290/124
Prešov	080 01	Masarykova 13
Prešov – Hlavná	080 01	Hlavná 61
Prešov – OC Eperia	080 01	Armádneho Generála L. Svobodu 25
Revúca	050 01	Nám. slobody 3
Rimavská Sobota	979 13	Francisciho 1
Rožňava	048 73	Šafárikova 21
Ružomberok	034 01	Podhora 48
Sabinov	083 01	Nám. slobody 90
Snina	069 01	Strojárska 2524
Spišská Nová Ves	052 14	Letná 33
Stará Lubovňa	064 01	Nám. sv. Mikuláša 27
Stropkov	091 01	Mlynská 692/1
Svidník	089 27	Centrálna 584/5
Trebišov	075 17	M. R. Štefánika 3197/32
Trstená	028 01	Nám. M. R. Štefánika 15
Turčianske Teplice	039 01	Hájska 3
Tvrdošín	027 44	Trojličné nám. 191
Veľké Kapušany	079 01	Sídl. P. O. Hviezdoslava 79
Vranov nad Topľou	093 01	Nám. slobody 6
Magnifica centrum		
Prešov – Magnifica	081 86	Masarykova 13
Košice – Magnifica	042 31	Štúrova 27/A
Hypotekárne centrum		
Košice	042 31	Štúrova 27/A
Poprad	058 17	Mnoheľova 2832/9
Prešov	081 86	Masarykova 13

Zoznam firemných pobočiek VÚB banky

Firemné obchodné centrum Bratislava BRATISLAVA	Ivánska cesta 16	0904 751 310
Firemné obchodné centrum Trnava TRNAVA	Dolné bašty 2	0904 750 026
SENICA	Nám. oslobodenia 8	0904 756 420
Firemné obchodné centrum Nitra NITRA	Štúrova 10	0904 751 379
TOPOĽČANY	Moyzesova 585/2	0904 750 543
LEVICE	Štúrova 21	0904 757 796
Firemné obchodné centrum Nové Zámky NOVÉ ZÁMKY	Hlavné námestie 5	0904 750 611
KOMÁRNO	Tržničné nám. 1	0904 751 514
GALANTA	Mierové námestie 2	0904 755 804
DUNAJSKÁ STREDA	Alžbetínske nám. 328	0904 751 514
Firemné obchodné centrum Trenčín TRENČÍN	Legionárska 7158/5	0904 750 356
POVAŽSKÁ BYSTRICA	Nám. A. Hlinku 23/28	0904 750 009
PRIEVIDZA	Námestie slobody 10	0904 750 140
Firemné obchodné centrum Žilina ŽILINA	Na bráne 1	0904 750 828
MARTIN	M. R. Štefánika 2	0904 751 242
ČADCA	Fraňa Kráľa 1504	0904 755 443
DOLNÝ KUBÍN	Radlinského 1712/34	0904 755 762
Firemné obchodné centrum Banská Bystrica ŽIAR NAD HRONOM	Nám. Matice slovenskej 21	0904 751 097
ZVOLEN	Námestie SNP 2093/13	0904 755 400
BANSKÁ BYSTRICA	Námestie slobody 1	0904 755 400
LUČENEC	T. G. Masaryka 24	0904 751 152
RIMAVSKÁ SOBOTA	Francisciho 1	0904 751 152
Firemné obchodné centrum Poprad POPRAD	Mnoheľova 2832/9	0904 750 925
LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ	Štúrova 19	0904 755 533
SPIŠSKÁ NOVÁ VES	Letná 33	0904 750 900
Firemné obchodné centrum Prešov PREŠOV	Masarykova 13	0904 750 680
BARDEJOV	Kellerova 1	0904 750 680
HUMENNÉ	Námestie slobody 26/10	0904 751 428
Firemné obchodné centrum Košice KOŠICE	Štúrova 27/A	0904 750 258
MICHALOVCE	Obchodná ulica 6/A	0904 751 307

Organizačná štruktúra VÚB, a.s., k 31. decembru 2025



*Oddelenie v priamej reportingovej línii vrchnému riaditeľovi.

Predmet podnikania

V súlade s § 2 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách môže VÚB, a.s., okrem prijímania vkladov a poskytovania úverov vykonávať:

1. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie;
2. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch a investovanie do cenných papierov na vlastný účet;
3. obchodovanie na vlastný účet:
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti;
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene;
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými mincami a bankovkami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí;
4. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane poradenstva;
5. finančný lízing;
6. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;
7. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania;
8. vydávanie CP, účasť na vydávaní CP a poskytovanie súvisiacich služieb;
9. finančné sprostredkovanie;
10. uloženie vecí;
11. prenájom bezpečnostných schránok;
12. poskytovanie bankových informácií;
13. hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 o bankách;
14. funkciu depozitára podľa osobitného predpisu;
15. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a mincí;
16. vydávanie a správu elektronických peňazí;
17. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia, v sektore poskytovania úverov a spotrebiteľských úverov a ako viazaný finančný agent v sektore doplnkového dôchodkového sporenia.

V súlade s § 79a a § 6 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).

V súlade s § 79a ods. 1 a § 6 zákona ods. 1 a 2 zákona č. 566/2001 o cenných papieroch investovanie do cenných papierov na vlastný účet, poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb v súlade s ustanovením § 79a ods. 1 a v spojení s ustanovením § 6 ods. 1 a 2 zákona o cenných papieroch v tomto rozsahu:

- (i) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 - e) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,

- f) opcie, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

(ii) vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie; ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

(iii) obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
- e) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán; to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy,
- f) opcie, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnáť v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme,
- g) opcie, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, miery inflácie, ktoré sa musia vyrovnáť v hotovosti alebo sa môžu vyrovnáť na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy,

(iv) riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,

(v) investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(vi) upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(vii) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(viii) úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:

- a) prevoditeľné cenné papiere,
- b) nástroje peňažného trhu,
- c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

(ix) poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,

(x) poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splnutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku,

(xi) vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,

(xii) vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,

(xiii) služby spojené s upisovaním týchto finančných nástrojov;

(xiv) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov – forwardy týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovať v hotovosti alebo sa môžu vyrovať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších investičných služieb pre tieto deriváty.

