# 7

ROČNÁ FINANČNÁ SPRÁVA 2017

BKS Bank
3 Banken Gruppe

# PODPORA ROZMANITOSTI. OSLAVA ÚSPECHU.

*Viac ako 160 000 druhov motýľov obohacuje náš svet.*
*A rozmanitosť obohacuje aj svet BKS Bank. Rôznorodé schopnosti.*
*Rôznorodý rozvoj. Rôznorodé úspechy.*

*Inšpirovaní umelkyňou Gabriele Sturm sme preto spravili*
*z motýľa v tejto obchodnej správe symbol rozmanitosti.*

*Na svojej výstave Umenie tu a teraz v Galérii Schwerpunkt umelkyňa*
*predstavila nespočet fotografií motýľov reprodukovaných, vystrihnutých*
*a nanovo kolorovaných na tenkom japonskom papieri.*
*Takto vytvorila domček pre motýle, ktorý zvýrazňuje rozmanitosť*
*vo svojich najkrajších a najpestrejších formách.*

*Táto rozmanitosť sa odzrkadľuje aj v kréde BKS Bank.*
*Nie je to žiadna prázdna fráza, ale živý ideál.*

# OBSAH

BKS BANK V PREHĽADE ..... 6

PREDSLOV PREDSEDU PREDSTAVENSTVA ..... 7

SPRÁVA CORPORATE GOVERNANCE ..... 13
Corporate Governance v BKS Bank ..... 14
Predstavenstvo a dozorná rada ..... 17
Správa o odmeňovaní ..... 34
Nezávislé posúdenie funkčnosti rizikového manažmentu ..... 39
Fakturácia a zverejňovanie ..... 40
Systém Compliance manažmentu ..... 41
Opatrenia na podporu žien ..... 44
Správa predsedu dozornej rady ..... 46

INVESTOR RELATIONS ..... 51
Akcie BKS Bank ..... 52
Komunikácia v rámci Investor relations ..... 56

PODNIKATEĽSKÁ STRATÉGIA ..... 59
Charakteristika spoločnosti ..... 60
Koncepcia spoločnosti ..... 63
Strategický proces ..... 65
Na správnej ceste ..... 66
Podnikateľská stratégia 2022 ..... 68

SPRÁVA O STAVE KONCERNU ..... 75
Ekonomické prostredie ..... 76
Manažment a organizačná štruktúra podniku ..... 80
Štruktúra akcionárov BKS Bank ..... 83
Zdroje a služby ..... 85
Konsolidované spoločnosti a účasti ..... 90
Majetkový stav a finančný stav ..... 96
Stav výnosov ..... 100
Správa o segmentoch ..... 105
Konsolidované vlastné prostriedky ..... 120
Správa o rizikách ..... 122
Udržateľnosť a nefinančné indikátory výkonov ..... 163
Vyhliadky ..... 166

ÚČTOVNÁ UZÁVIERKA KONCERNU PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VYKAZOVANIA IFRS ..... 171
Obsah poznámok ..... 172
Výkaz komplexného výsledku koncernu pre hospodársky rok 2017 ..... 174
Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2017 ..... 176
Výkaz zmien vlastného imania koncernu ..... 177
Výkaz peňažných tokov koncernu ..... 178
Vysvetlivky (poznámky) k účtovnej uzávierke koncernu BKS Bank ..... 179
Orgány spoločnosti ..... 214
Záverečné poznámky predstavenstva ..... 215
Návrh rozdelenia zisku ..... 216
Výrok audítora ..... 217

DOPLŇUJÚCE ÚDAJE ..... 223
Štruktúra akcionárov skupiny 3 Banken Gruppe ..... 224
História našej spoločnosti ..... 225
Slovník ..... 226
Zoznam skratiek ..... 234
Výpovede vzťahujúce sa na budúcnosť ..... 237
Impressum ..... 238

ROČNÁ UZÁVIERKA BKS BANK AG ..... 241
BKS Bank AG v prehľade ..... 242
Správa o stave BKS Bank AG ..... 243
Príloha BKS Bank AG ..... 293
Orgány spoločnosti ..... 312
Návrh rozdelenia zisku ..... 313
Záverečné poznámky predstavenstva ..... 314
Výrok audítora ..... 315
Správa prezidenta dozornej rady ..... 319



Dôvod minimálnych odchýlok hodnôt uvedených v tabuľkách a grafoch sú rozdiely vznikajúce zaokrúhľovaním.
Na účely jednoduchšej čitateľnosti bola zvolená mužská forma. Ženy a muži sú v texte oslovovaní rovnakou formou
V prípade tejto obchodnej správy ide o neoverený preklad z nemeckého do slovenského jazyka. V prípade akýchkoľvek odchýlok platí znenie textu v nemeckom jazyku..

# TROJROČNÉ POROVNANIE

| VYČÍSLENIE VÝSLEDKU v mil. EUR | 2015 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Úrokový prebytok | 123,5 | 120,5 | 120,7 |
| Prevencie rizík v rámci úverových obchodov | -48,5 | -31,0 | -26,7 |
| Prebytok v odmeňovaní | 53,0 | 48,8 | 49,9 |
| Správne náklady | -105,1 | -106,4 | -107,8 |
| Ročný prebytok pred zdanením | 60,7 | 49,8 | 77,2 |
| Ročný prebytok po zdanení | 53,6 | 46,2 | 68,0 |
| **SÚVAHOVÉ VYČÍSLENIE v mil. EUR** | | | |
| Bilančná suma | 7 063,4 | 7 581,1 | 7 579,5 |
| Pohľadávky voči zákazníkom po prevencii rizík | 4 920,1 | 5 175,3 | 5 313,2 |
| Primárne vklady | 5 109,8 | 5 568,0 | 5 669,1 |
| - z toho úsporné vklady | 1 629,8 | 1 529,0 | 1 475,1 |
| - z toho dlhové cenné papiere, vrát. neprioritného kapitálu | 758,1 | 743,2 | 712,6 |
| Vlastný kapitál | 860,2 | 958,8 | 1 046,5 |
| Spravované finančné prostriedky zákazníkov | 13 212,1 | 13 723,2 | 14 150,7 |
| - z toho objem depozitára | 8 102,3 | 8 155,1 | 8 481,6 |
| **VLASTNÉ PROSTRIEDKY PODĽA CRR v mil. EUR** | | | |
| Total risk exposure amount | 4 883,4 | 4 974,1 | 5 016,7 |
| Vlastné prostriedky | 599,9 | 670,0 | 701,6 |
| - z toho stabilný základný kapitál (CET1) | 575,6 | 625,9 | 614,5 |
| - z toho základný kapitál (CET1 a AT1) | 575,6 | 625,9 | 627,8 |
| Kvóta stabilného základného kapitálu (v %) | 11,8 | 12,6 | 12,3 |
| Kvóta celkového kapitálu (v %) | 12,3 | 13,5 | 14,0 |
| **PODNIKOVÉ UKAZOVATELE** | | | |
| Return on equity po zdanení | 6,5 | 5,1 | 6,8 |
| Return on assets po zdanení | 0,8 | 0,6 | 0,9 |
| Cost-income ratio (koeficient nákladov/výnosov) | 48,7 | 56,2 | 51,9 |
| Risk earnings ratio (úverové riziko/úrokový prebytok) | 29,2 | 20,1 | 16,7 |
| NPL kvóta | 6,6 | 4,8 | 3,5 |
| Liquidity coverage ratio (LCR) | 130,7 | 155,6 | 145,2 |
| Leverage ratio | 7,7 | 8,5 | 8,0 |
| **ZDROJE** | | | |
| Priemerný stav zamestnancov | 923 | 926 | 928 |
| Počet obchodných miest | 59 | 60 | 63 |
| **AKCIE BKS BANK** | | | |
| Počet kmeňových akcií (ISIN AT0000624705) | 34 236 000 | 37 839 600 | 37 839 600 |
| Počet prioritných akcií (ISIN AT0000624739) | 1 800 000 | 1 800 000 | 1 800 000 |
| Najvyšší kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 17,5/15,7 | 17,3/15,4 | 18,5/17,8 |
| Najnižší kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 16,5/14,8 | 15,8/13,9 | 16,8/15,4 |
| Záverečný kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 16,9/15,1 | 16,8/15,4 | 17,8/17,7 |
| Trhová kapitalizácia v mil. EUR ku dňu 31.12. | 605,8 | 662,7 | 705,3 |
| Dividenda na akciu v EUR | 0,23 | 0,23 | 0,23[1)] |
| Pomer kurz/zisk u kmeňovej/prioritnej akcie | 11,3/10,1 | 13,7/12,5 | 10,4/10,3 |

[1)] Návrh na 79. riadnom valnom zhromaždení BKS Bank AG dňa 9. mája 2018

# PREDSLOV PREDSEDNÍČKY PREDSTAVENSTVA

# ROZMANITOSŤ JE NÁŠ NAJVÄČŠÍ KAPITÁL.

*Mag. Dr. Herta Stockbauer*
*Predsedníčka predstavenstva*

# VÁŽENÉ AKCIONÁRKY A AKCIONÁRI,

už Victor Hugo povedal: „Budúcnosť má mnoho mien: pre slabých je nedosiahnuteľná, pre bojazlivých neznáma, pre odvážnych je príležitosťou“. BKS Bank sa odvážne pasuje s výzvami, ktoré kladú nároky na celý bankový sektor: digitalizácia, prostredie historicky najnižších úrokových sadzieb a presahujúca regulácia.

Aby sme udržali krok s rýchlym technologickým vývojom, investujeme do našich zariadení informačných technológií a do našich digitalizovaných ponúk. V roku 2017 sme zaviedli dôležité vývojárske nastavenia vo vlastnom zákazníckom portáli pre firemných zákazníkov. Digitálne služby pre súkromných zákazníkov sme viditeľne rozšírili. Interné procesy sme tiež zdigitalizovali. Zároveň tým zvýšime digitálnu gramotnosť našich zamestnancov. Vlastne sme presvedčení o tom, že recept na úspech v budúcnosti je kombináciou aktuálnej digitalizovanej ponuky a výborných poradenských výkonov.

## Signifikantné Plus v prípade ročného prebytku

Úrokové prostredie sa v roku 2017 zmenilo. Program na kúpu obligácií Európskej centrálnej banky (ECB) sa predĺžil do septembra 2018 a preto bola výnosnosť v úrokových obchodoch naďalej obmedzená. Došlo ale k značnému zlepšeniu konjunkturálnej situácie. Na všetkých trhoch, na ktorých sme aktívni, došlo k značnému nárastu hrubého domáceho produktu a dopytu po úveroch. Bola tým pozitívne ovplyvnená aj ekonomická situácia našich poberateľov úveru. Náš dobrý výsledok je vyjadrením tejto zlepšujúcej sa atmosféry, taktiež ale ukazuje, že sme pri našom strategickom smerovaní na správnej ceste. Tešíme sa zo signifikantného nárastu pri ročnom prebytku 47,3 % na 68,0 mil. eur.

Sme veľmi spokojní, predovšetkým s obchodmi pre nových zákazníkov. Vo vykazovanom roku generujeme objem nových úverov vo výške 1,5 mld. EUR. Primárne vklady sa zvýšili z 5,57 mld. EUR na 5,76 mld. EUR, čo je znak veľkej dôvery zákazníkov k BKS Bank. Bilančná suma zostala neustále vo výške 7,58 mld. EUR. Naše ukazovatele vykazujú zjavné zlepšenie. Kvóta celkového kapitálu stúpla na 14,0 %, Cost income ratio predstavovala iba 51,9 % a Return on assets po zdanení sa vyšplhala na potešiteľných 0,9 %. Zlepšený stav rizík v rámci úverových obchodov sa prejavil po značnom poklese Risk earnings ratio.

## Po prvý raz bola nominovaná na získanie štátnej ceny za podnikovú kvalitu

Aj odhliadnuc od finančných ukazovateľov bol rok 2017 v pravom slova zmysle pre BKS Bank úspešným rokom. V máji získala BKS Bank víťazstvo v súťaži o štátnu cenu za podnikovú kvalitu v kategórii Veľkopodniky a tým bola prvýkrát nominovaná na získanie štátnej ceny. Naša slovinská lízingová spoločnosť smie ako jedna z mála lízingových spoločností nosiť pečať AAA od Bisnode. V Chorvátsku bola BKS Bank označená značkou MAMFORCE© ako spoločnosť podporujúca rodiny mimoriadnym spôsobom. Ďalším míľnikom bol výsledok ratingu ohľadom našich aktivít v oblasti stability, udelený spoločnosťou oekom research AG. Naše umiestnenie v ratingu sme opakovane vylepšili a naďalej môžeme byť hrdí na naše postavenie jednotky. Tým sa zaraďujeme k najstabilnejším bankám na celom svete. V roku 2017 sme mohli osláviť jedinečnú udalosť: naše 10-ročné jubileum v chorvátskom bankovníctve, 15. narodeniny BKS-leasing Croatia d.o.o., ako aj otvorenie nových pobočiek vo Viedni, Ľubľane a Splite.

## Inovatívne produkty sú žiadané

Zodpovedná obchodná politika nám nepomáha iba pri udržiavaní vysokej reputácie našej spoločnosti, ale je aj motorom našich inovácií. Ako prvá banka v Rakúsku emitovala BKS Bank vo vykazovanom roku cenné papiere typu Social Bond[1)], ktorými financovala MaVida-Park skupiny AHA-Gruppe, kompetenčné centrum pre ľudí chorých na demenciu a ich príbuzných. Na jeseň 2017 sme ponúkli náš prvý cenný papier typu Green Bond[1)], výťažok emisie plynul do financovania malej vodnej elektrárne spoločnosti HASSLACHER Energie GmbH. Oba produkty narazili na čulý záujem investorov. Mimoriadne inovatívna je aj BKS Bank-Komplett, komplexná ponuka pre súkromných zákazníkov, ktorá zahŕňa celkové spektrum bankových výkonov za výhodnú mesačnú paušálnu cenu. Jednoducho, transparentne a výhodne.

## Budúcnosť je zaistená solídnym kapitálovým stropom

Stabilné vybavenie vlastnými prostriedkami je záruka budúceho rastu. V prvom štvrťroku 2018 sme viedli úspešné kapitálové zvýšenie v pomere 12 : 1.
S cieleným emisným výťažkom vo výške 55,2 mil. EUR chceme odvážne pokračovať v našom kurzovom raste a predovšetkým ďalej investovať do digitalizácie.

## Zmeny v dozornej rade

Potom, ako sa Mag. Peter Hofbauer vzdal svojho mandátu v dozornej rade k 30. septembru 2016, bol Mag. Gregor Hofstätter-Pobst, člen predstavenstva Unicredit Bank Austria AG, opätovne ustanovený za člena dozornej rady BKS Bank. Chceli by sme sa poďakovať pánovi Mag. Hofbauerovi za jeho nasadenie, jeho odbornosť bola prínosom.
Pani Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch a pani Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik boli opätovne zvolené valným zhromaždením za členky dozornej rady.

Naša mimoriadna vďaka patrí našim zamestnancom, ich vysokej lojalite a pohotovosti. Naše celkové osobné poďakovanie patrí aj všetkým podielnikom a zástupcom zamestnancov v dozornej rade. Vašu angažovanú a kompetentnú spoluprácu si BKS Bank veľmi cení.

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

[1)] Údaje v tomto texte slúžia len na nezáväzné informovanie a v žiadnom prípade nenahrádzajú poradenstvo pre nákup alebo predaj cenných papierov. Nejde ani o ponuku, ani o požiadavku na nákup alebo predaj tu spomenutých obligácií, rovnako minimálne ide o odporúčanie na kúpu, príp. predaj. Výlučný právny základ pre opísané obligácie je verejne prístupný, základný prospekt BKS Bank AG zo dňa 6. 4.2017, vrátane všetkých dokumentov uvedených v odkazoch a všetkých dodatkov, ako aj príslušných verejne prístupných podmienok v konečnej úprave, ktoré je možné nájsť na domovskej stránke emitenta pod Investor Relations > Emisie obligácií a tiež si ich môžete bezplatne vyzdvihnúť na obchodných miestach BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43 počas bežných otváracích hodín.

# ROZMANITOSŤ NÁS OBOHACUJE.

# SPRÁVA CORPORATE GOVERNANCE



*Corporate Governance v BKS Bank*
-14-
*Predstavenstvo a dozorná rada*
-17-
*Správa o odmeňovaní*
-34-
*Nezávislé posúdenie funkčnosti rizikového manažmentu*
-39-
*Fakturácia a publikovanie*
-40-
*Systém manažmentu Compliance*
-41-
*Opatrenia na podporu žien*
-44-
*Správa predsedu dozornej rady*
-46-

# CORPORATE GOVERNANCE V BKS BANK

**BKS Bank sa hlási k zásadám dobrého a zodpovedného vedenia podniku, ktoré sú ukotvené v Rakúskom kódexe Corporate Governance (ÖCGK).**
**Zaväzujeme sa k prevzatiu našej sociálnej, spoločenskej a ekologickej zodpovednosti voči našim akcionárom, zákazníkom, zamestnancom a verejnosti. V našej stratégii udržateľnosti sme stanovili princípy našej zodpovednej obchodnej politiky.**

## Rakúsky kódex Corporate Governance (ÖCGK)

ÖCGK je zbierka predpisov pre rakúske spoločnosti kótované na burze cenných papierov, ktoré sa dobrovoľne zaviazali doplniť rakúske akciové, burzové právo a právo kapitálového trhu o predpisy týkajúce sa dobrého vedenia podniku. ÖCGK sleduje cieľ zaistenia zodpovedného vedenia a kontroly podniku zameraných na dlhodobú tvorbu hodnôt. Pomocou ÖCGK by sa mala dosiahnuť vysoká transparentnosť u všetkých stakeholderov - akcionárov, obchodných partnerov, zákazníkov, zamestnancov.

Dôležité zásady, ako sú rovnocenné zaobchádzanie so všetkými akcionármi, transparentnosť, nezávislosť dozorných rád, otvorený dialóg medzi dozornou radou a predstavenstvom, zamedzenie konfliktov záujmov, ako aj efektívna kontrola zo strany dozornej rady a audítora by mali posilniť dôveru investorov k spoločnosti a finančnému centru Rakúska.

Štandardy pre zodpovedné vedenie spoločnosti sú rozdelené do troch kategórií: do predpisov L (Legal requirements) - založené na záväzných právnych predpisoch; do predpisov C (Comply or explain) - tu sa odôvodňujú schválené odchýlky; okrem toho kódex obsahuje ešte predpisy R (Recommendations) s čisto odporúčacím charakterom. Ak sa predpisy R nedodržiavajú, nevyžaduje sa v tejto súvislosti ani zverejnenie, ani odôvodnenie. Špeciálne predpisy pre banky a poisťovne zostávajú kódexom nedotknuté. Kódex však nevyžaduje zverejnenie podnikových a obchodných tajomstiev.

## Prihlásenie sa k ÖCGK

Členovia dozornej rady a predstavenstva BKS Bank sa v zmysle predpisov C 61 výslovne a plne hlásia k zásadám a cieľom uvedeným v ÖCGK. Dozorná rada obnovila svoje prihlásenie sa k ÖCGK na prvom zasadnutí dozornej rady dňa 30. marca 2017.

Vo vykazovanom roku sa BKS Bank prispôsobila predpisom L a predpisom R, v prípade niektorých predpisov C sa vyskytli odchýlky, ktoré vyplývali z individuálneho stavu BKS Bank AG a skupiny 3 Banken Gruppe. V nasledujúcej tabuľke sú vysvetlené a odôvodnené odchýlky od predpisov C 2, 31 a 45.

## ODÔVODNENIE BKS BANK K ODCHÝLKAM OD PREDPISOV C

**Predpis 2 C** *(one share - one vote): BKS Bank vydala okrem kmeňových akcií aj prioritné akcie bez hlasovacieho práva, ktoré predstavujú pre akcionárov na základe prednostného práva na dividendy zaujímavú investičnú alternatívu. Kmeňové akcie emitované BKS Bank zahŕňajú iba hlasovacie právo.*
*Žiadny akcionár nemá k dispozícii prevažujúce hlasovacie právo. Rozhodnutie o emitovaní prioritných akcií bez hlasovacieho práva bolo prijaté v roku 1991.*

**Predpisy 31 C:** *Zverejnenie odmien členov predstavenstva sa vykonáva v súlade so zákonnými ustanoveniami. Z dôvodov ochrany osobných údajov, ako aj z ohľadom na právo na súkromie jednotlivých členov predstavenstva, sa nevykonáva rozdelenie na fixné a variabilné podiely na každého člena predstavenstva. Pravidlá odmeňovania stanovené v BKS Bank zabezpečujú, že variabilné odmeňovanie členov predstavenstva závisí od osobných výkonov každého člena. Ďalej sa príslušne zohľadňuje aj stav výnosov, rizík a likvidity ústavu.*

**Predpisy 45 C:** *Na základe rastúcej štruktúry akcionárov boli vybraní zástupcovia najväčších akcionárov do dozornej rady. Pretože u hlavných akcionárov ide aj o banky, zastupujú ich zástupcovia aj mandáty v orgánoch iných úverových bánk, ktoré sú pre BKS Bank konkurenciou. Títo v individuálnom vyhlásení deklarovali nezávislosť.*



ÖCGK, smernice pre zachovanie nezávislosti členov dozornej rady, správu Corporate Governance BKS Bank, ako aj stanovy BKS Bank nájdete na www.bks.at/Corporate_Governance .

Predmetná správa bola vypracovaná podľa § 243c a § 267b rakúskeho obchodného zákonníka (UGB), ako aj v súlade s predpismi 60 a nasl. kódexu ÖCGK. Ďalšie tematické oblasti relevantné pre ÖCGK, ako sú štruktúra akcionárov a valné zhromaždenie, komunikácia v rámci spoločnosti a reprodukcia informácií, sú opísané v správe o stave koncernu, v kapitole Investor Relations, ako aj v poznámkach k účtovnej uzávierke koncernu.

Predpisy kódexu Corporate Governance platia pre všetky spoločnosti v rámci koncernu BKS Bank. V týchto spoločnostiach zastupujú predstavenstvá, vedúci oddelení, príp. bývalí riadiaci pracovníci BKS agendu v rámci činnosti konateľov a každopádne nevyhnutné mandáty v dozornej rade. Všetky spoločnosti v rámci koncernu sú zapojené do vypracovania výkazov koncernu BKS Bank. Okrem toho podávajú vedúci pracovníci týchto dcérskych spoločností ich dozorným radám, príp. predstavenstvu materskej spoločnosti pravidelné správy. Tiež sú rozsiahlo zapojení do systému Anti money laundering (AML), systému manažmentu rizík a systému manažmentu Compliance koncernu BKS Bank.

Princípy odmeňovania uvedené v smernici o odmeňovaní schválenej dozornou radou BKS Bank AG - pokiaľ príslušné orgány dostanú odmenu za svoju činnosť v týchto spoločnostiach - platia aj pre ich riadiacich pracovníkov. O vývoji dôležitých, operatívne konajúcich dcérskych spoločností sa pravidelne zasielajú správy dozornej rade materskej spoločnosti.

## Revízia ÖCGK

V januári 2018 Rakúska pracovná skupina pre Corporate Governance zverejnila revíziu ÖCGK. Zrealizovalo sa prispôsobenie predpisom L, ktoré vyplývalo zo zmenených národných a medzinárodných noriem. Ďalej bola prispôsobená príloha 2a k prepracovanému stanovisku AFRAC. Predmetná správa Corporate Governance už zodpovedá predpisom prepracovaného ÖCGK.

## Externé hodnotenie podľa predpisov C 62

Podľa predpisov C 62 ÖCGK je naplánované pravidelné udržiavanie predpisov C, minimálne každé tri roky, prostredníctvom hodnotenia externej inštitúcie. Vo vykazovanom roku spoločnosť pre audit a daňové poradenstvo KPMG Austria GmbH, pobočka Klagenfurt, kontrolovala dodržiavanie predpisov C s výnimkou č. 77 až 83 Správy Corporate Governance z hospodárskeho roku 2016. Externá kontrola poukázala na to, že BKS Bank splnila požiadavky ÖCGK. Výsledok kontroly bol analyzovaný na 2. zasadnutí kontrolného výboru a potom sa s ním oboznámila dozorná rada.



## INFORMÁCIE O ÖCGK A O BKS BANK NA INTERNETE

| | Adresy na internete |
|---|---|
| Rakúsky kódex Corporate Governance | www.corporate-governance.at |
| Akcie BKS Bank | www.bks.at/Aktie |
| Štruktúra akcionárov | www.bks.at/Aktionaersstruktur |
| Podnikový kalendár | www.bks.at/Unternehmenskalender |
| Valné zhromaždenie | www.bks.at/Hauptversammlung |
| Corporate Governance - vyhlásenie o zosúladení BKS Bank AG so:<br>-smernicami pre zachovanie nezávislosti<br>- správou BKS Bank k Rakúskemu kódexu Corporate Governance 2017<br>- zverejňovaním podľa § 65a BWG v súvislosti s Corporate Governance a odmeňovaním<br>- stanovami BKS Bank | www.bks.at/Corporate_Governance |
| Obchodné, finančné správy a správy o udržateľnosti BKS Bank | www.bks.at/Berichte |
| Informácie podľa nariadenia o podávaní informácií | www.bks.at/Berichte |
| Tlačové správy BKS Bank | www.bks.at/Pressemitteilungen |

# PREDSTAVENSTVO A DOZORNÁ RADA

## Spôsob práce predstavenstva

Predstavenstvo vedie koncern BKS Bank na vlastnú zodpovednosť pri obrane záujmov akcionárov, zamestnancov, zákazníkov a verejnosti. Vedie obchody na základe zákonov, stanov, ako aj rokovacieho poriadku. Predstavenstvo vypracuje strategické smerovanie inštitútu, stanoví podnikové ciele a odsúhlasí podnikovú stratégiu spolu s dozornou radou. Príjme vhodné opatrenia na zaistenie dodržiavania všetkých relevantných zákonných ustanovení a zabezpečuje efektívny manažment rizík a ich kontrolu.

Člen predstavenstva s kompetenciami pre niektorý rezort nesie priamu zodpovednosť za túto oblasť úloh. Ostatní členovia budú ale naďalej dostávať rozsiahle informácie o celom podniku a predložia celému predstavenstvu základné rozhodnutia na účely prijatia uznesení. Vo vlastnej oblasti úloh sú členovia predstavenstva zapojení do každodenných obchodných činností a sú informovaní o obchodnej situácii a významných transakciách. Na pravidelných zasadnutiach predstavenstva budú prerokované prípady relevantné pre spoločnosť, strategické otázky a prijaté opatrenia, ktoré presadí člen predstavenstva vo svojej oblasti pôsobnosti, alebo sú presadené celým predstavenstvom.

Predstavenstvom prijaté uznesenia sa spravidla jednohlasne odsúhlasia. Pre podpisy zmluvy a interné schválenia relevantné z hľadiska rizík platí princíp „štyroch očí“. Rozsiahle interné výkazníctvo sprevádza starostlivú prípravu rozhodnutí predstavenstva.



## Členovia predstavenstva

K predstavenstvu BKS Bank patrili vo vykazovanom roku tri osoby v postavení orgánu s kolektívnou zodpovednosťou.

### MAG. DR. HERTA STOCKBAUER

*Predsedníčka predstavenstva, nar. 1960*
*Dátum prvého ustanovenia: 1. júl 2004*
*Koniec funkčného obdobia: 30. júna 2019*

Mag. Dr. Herta Stockbauer vyštudovala Ekonomickú univerzitu vo Viedni, odbor Obchodná veda a následne sa stala na univerzite odbornou asistentkou a prednášajúcou na Inštitúte pre ekonomické vedy pri univerzite Alpen-Adria Universität v Klagenfurte. V roku 1992 nastúpila do BKS Bank a pracovala na Oddelení obchodu s firemnými zákazníkmi a cennými papiermi ešte predtým, ako prešla na Oddelenie kontrolingu a účtovníctva. V roku 1996 sa stala vedúcou oddelenia, v roku 2004 členkou predstavenstva a v marci 2014 bola menovaná za predsedníčku predstavenstva.

Do jej rezortu patria oblasti obchod s firemnými zákazníkmi, treasury a vlastný obchod, ľudské zdroje, vzťahy s verejnosťou, marketing, sociálne médiá, Investor Relations, účtovníctvo a kontrola predaja, nehnuteľnosti a výstavba, dcérske spoločnosti a účasti, ako aj zahraničný obchod v Slovinsku, Chorvátsku, Maďarsku a na Slovensku.

Mandáty u spoločnostiach zahrnutých do účtovnej uzávierky koncernu:
- predsedníčka dozornej rady Oberbank AG
- zastupujúca predsedníčka dozornej rady akciovej spoločnosti Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
- členka dozornej rady BKS-leasing Croatia d.o.o.

Mandáty v iných tuzemských spoločnostiach, ktoré nie sú zahrnuté do účtovnej uzávierky koncernu:
- členka dozornej rady Österreichische Post Aktiengesellschaft
- členka dozornej rady SW-Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG
- členka dozornej rady Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft
- členka dozornej rady pre zaistenie vkladov AUSTRIA Ges.m.b.H., príp. členka poradného zboru pre zaistenie vkladov bánk a bankárov

Ďalšie funkcie:
- členka predstavenstva Zväzu rakúskych bánk a bankárov
- členka predstavenstva Združenia rakúskych priemyselníkov pre Korutánsko
- členka predstavenstva Rakúskej bankovej spoločnosti
- vedúca oddelenia Sparte Bank a poisťovne Obchodnej komory pre Korutánsko
- viceprezidentka respACT - austrian business council for sustainable development
- honorárna konzulka Švédska pre spolkovú krajinu Korutánsko

**MAG. DIETER KRASSNITZER, CIA**

*Člen predstavenstva, nar. 1959*
*Dátum prvého ustanovenia: 1. septembra 2010*
*Koniec funkčného obdobia: 31. augusta 2020*



Po ukončení štúdia Podnikovej ekonomiky pôsobil pán Mag. Kraßnitzer ako novinár pre týždenník Börsenkurier a absolvoval rôzne stáže v kanceláriách audítorov a daňových poradcov. Od 1987 pracuje v BKS Bank. Od 1992 viedol internú revíziu banky a v 2006 ukončil vzdelanie pre pozíciu Certified Internal Auditor, CIA©, organizácie Institute of Internal Auditors, USA. Pán Mag. Kraßnitzer oslávil v roku 2017 svoje 30-ročné služobné jubileum.

Mag. Kraßnitzer má v rámci predstavenstva kompetencie v oblastiach manažmentu rizík, kontroly rizík, sledovania trhu v oblasti úverov, back office treasury, IT, podnikovej organizácie a technickej podpory, ako aj spolupráce so spoločnosťou 3 Banken IT GmbH[1] . V rámci medzinárodného obchodu mu podliehajú oblasti sledovania trhu, manažmentu rizík a IT.

Mandáty u spoločnostiach zahrnutých do účtovnej uzávierky koncernu:
- predseda dozornej rady BKS-leasing Croatia d.o.o.

Mandáty v iných tuzemských spoločnostiach, ktoré nie sú zahrnuté do účtovnej uzávierky koncernu:
- člen odborného poradného zboru spoločnosti 3 Banken IT GmbH[1]

Ďalšie funkcie:
- prezident Národohospodárskej spoločnosti pre Korutánsko

[1] predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

## MAG. WOLFGANG MANDL

*Člen predstavenstva, nar. 1969*
*Dátum prvého ustanovenia: 1. január 2013*
*Koniec funkčného obdobia: 31. decembra 2018*

Mag. Wolfgang Mandl začal svoju kariéru v roku 1990 ako agent pre súkromných zákazníkov v pobočke Spittal a v roku 1997 ukončil externé štúdium Aplikovaného podnikového hospodárstva na univerzite Alpen-Adria Universität v Klagenfurte. Následne prevzal rôzne úlohy na Oddelení starostlivosti o firemných zákazníkov na riaditeľstve v Klagenfurte. Potom v roku 2003 prevzal jeho riadenie a bol zodpovedný za obchody so súkromnými zákazníkmi.

Mag. Wolfgang Mandl má v rámci predstavenstva BKS Bank kompetencie pre obchody so súkromnými zákazníkmi, Private Banking, ako aj bankové obchody s cennými papiermi a depozitárom. Okrem toho mu podlieha spolupráca s obchodnými partnermi, ako sú Wüstenrot, card complete Service Bank AG, 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. v pozícii spoločnej investičnej kapitálovej spoločnosti skupiny 3 Banken Gruppe. V rámci medzinárodného obchodu BKS Bank je zodpovedný za región Taliansko.

Ďalšie funkcie:
- predseda správnej rady BCS Fiduciaria S.r.l.
- honorárny konzul Talianska pre spolkovú krajinu Korutánsko

### OBLASTI ZODPOVEDNOSTI PREDSTAVENSTVA

| MAG. DR. HERTA STOCKBAUER | MAG. DIETER KRASSNITZER, CIA | MAG. WOLFGANG MANDL |
|---|---|---|
| ***Interná revízia***<br>***Compliance***<br>***Pranie špinavých peňazí (anti money laundering):*** *Príslušný člen riadiaceho orgánu v zmysle § 23 (4) zákona o boji proti praniu špinavých peňazí na finančnom trhu: Mag. Dieter Kraßnitzer*<br>***Povinnosť konať s vynaložením starostlivosti a zodpovednosť za riziká*** *v zmysle rokovacieho poriadku, ÖCGK a práva na dohľad* | | |
| *- Obchody s firemnými zákazníkmi*<br>*- Treasury a vlastné obchody*<br>*- Ľudské zdroje*<br>*- Práca s verejnosťou, marketing, sociálne médiá, Investor relations*<br>*- Účtovníctvo a kontrola predaja*<br>*- Služby v oblasti nehnuteľností a výstavba*<br>*- Dcéry koncernu a podiely*<br>*- Medzinárodný obchod: Slovensko, Slovinsko, Chorvátsko, Maďarsko* | *- Manažment rizík*<br>*- Kontrola rizík*<br>*- IT, organizačná štruktúra podniku, technická podpora*<br>*- Sledovanie úverového trhu, BKS Service GmbH*<br>*- 3 Banken IT GmbH[1)] Gesellschaft m.b.H.*<br>*- Backoffice Treasury*<br>*- Medzinárodný obchod: Sledovanie trhu, manažment rizík a IT* | *- Obchody so súkromnými zákazníkmi a liečiteľské povolania*<br>*- Private Banking, obchodovanie s cennými papiermi*<br>*- KAG a depozitné bankové obchody*<br>*- Obchodný partner pre predaj*<br>*- Medzinárodný obchod: Taliansko* |

Počet a druh všetkých dodatočných mandátov členov predstavenstva je v súlade so smernicami stanovenými v predpisoch C 26 v ÖCGK a s ustanoveniami § 28a BWG.

## Spôsob práce dozornej rady

Dozorná rada sleduje cieľ optimálneho vykonávania svojej kontrolnej a poradnej funkcie prostredníctvom odbornej kvalifikácie, diverzity a osobných kompetencií svojich členov.

K dozornej rade BKS Bank patrí od 9. mája 2017 desať zástupcov podielnikov, ako aj päť členov vyslaných podnikovou radou, ktorí majú v dozornej rade jednu tretinu. Radí predstavenstvu banky a kontroluje ho, pričom odborné činnosti sa realizujú tak v pléne, ako aj v jednotlivých výboroch. Dozorná rada samostatne rozhoduje o ustanovení predstavenstva, ako aj etablovaní predsedu predstavenstva a spoločne s predstavenstvom vypracuje dlhodobý plán ohľadom budúceho preberania funkcií. Kontroluje konateľov v súlade so zákonnými predpismi, stanovami a rokovacím poriadkom.
Spolu s predstavenstvom prerokuje presadenie strategických plánov a zámerov a rozhoduje o záležitostiach relevantných pre spoločnosť, ktoré jej boli pridelené.

Okrem toho dozorná rada môže kedykoľvek samostatne podniknúť rozsiahle audity alebo nimi poveriť znalca. Zaoberá sa predovšetkým auditom ročnej uzávierky BKS Bank AG a koncernu BKS Bank podľa medzinárodných audítorských štandardov (ISA) a tým tiež nepriamo zasahuje do rozhodnutia o návrhu pre valné zhromaždenie ohľadom vyplácania dividend. Predseda dozornej rady je zodpovedný za organizáciu dozornej rady, za prípravu zasadnutí a za spoluprácu s predstavenstvom. Okrem toho vedie valné zhromaždenia BKS Bank a vedie predsedníctvo vo výboroch dozornej rady.

Práva a povinnosti zástupcov zamestnancov majú zásadne rovnocenné postavenie so zástupcami podielnikov. Toto platí predovšetkým pre práva na informácie a kontrolu, povinnosti starostlivého vykonávania funkcie, povinnosť mlčanlivosti a pre prípadné ručenie v prípade porušenia povinností. V prípade konfliktov osobných záujmov sa musia zástupcovia zamestnancov - ako aj zástupcovia podielnikov - zdržať hlasovania. Vo vykazovanom roku člen dozornej rady nezverejnil žiadny konflikt záujmov v zmysle predpisov C 46 v ÖCGK. Odmeňovanie členov dozornej rady je detailne vysvetlené v Správe o odmeňovaní na strane 34 a nasl.

## Členovia dozornej rady BKS Bank AG

ČESTNÝ PREZIDENT

**DKFM. DR. HERMANN BELL**

Pán Dkfm. Dr. Hermann Bell bol zvolený na zasadnutí dozornej rady dňa 15. mája 2014 za doživotného čestného prezidenta.

ZÁSTUPCOVIA PODIELNIKOV

**GERHARD BURTSCHER**

*predseda, nezávislý, nar. 1967*

*prvé zvolenie: 19. mája 2016, ustanovený do funkcie až do 82. riadneho valného zhromaždenia (2021)*

Mandáty v dozornej rade, príp. porovnateľné funkcie v tuzemských a zahraničných spoločnostiach s kótovaním na burze cenných papierov:

- zastupujúci predseda dozornej rady Oberbank AG

**DR. FRANZ GASSELSBERGER, MBA**

*zástupca predsedu, nezávislý, nar. 1959*

*prvé zvolenie: 19. apríla 2002, ustanovený do funkcie až do 81. riadneho valného zhromaždenia (2020)*

Mandáty v dozornej rade, príp. porovnateľné funkcie v tuzemských a zahraničných spoločnostiach s kótovaním na burze cenných papierov:

- predseda dozornej rady akciovej spoločnosti Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
- člen dozornej rady AMAG Austria Metall AG
- člen dozornej rady Lenzing Aktiengesellschaft
- člen dozornej rady voestalpine AG

**DIPL.-ING. CHRISTINA FROMME-KNOCH**

*nezávislá, nar. 1970*

*prvé zvolenie: 15. mája 2012, ustanovený do funkcie až do 83. riadneho valného zhromaždenia (2022)*

**MAG. GREGOR HOFSTÄTTER-POBST**

*nezávislý, nar. 1972*

*prvé zvolenie: 9. mája 2017, ustanovený do funkcie až do 81. riadneho valného zhromaždenia (2020)*

Mandáty v dozornej rade, príp. porovnateľné funkcie v tuzemských a zahraničných spoločnostiach s kótovaním na burze cenných papierov:

- člen dozornej rady akciovej spoločnosti Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
- člen dozornej rady Oberbank AG

**DR. REINHARD IRO**

*nezávislý, nar. 1949*

*prvé zvolenie: 26. apríla 2000, ustanovený do funkcie až do 79. riadneho valného zhromaždenia (2018)*

Mandáty v dozornej rade, príp. porovnateľné funkcie v tuzemských a zahraničných spoločnostiach s kótovaním na burze cenných papierov:

- člen dozornej rady SW-Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG

**DDIPL.-ING. DR. MONT. JOSEF KORAK**

*nezávislý, nar. 1948*

*prvé zvolenie: 26. apríla 2005, ustanovený do funkcie až do 80. riadneho valného zhromaždenia (2019)*

**DKFM. DR. HEIMO PENKER**
*nezávislý, nar. 1947*
*prvé zvolenie: 15. mája 2014, ustanovený do funkcie až do 80. riadneho valného zhromaždenia (2019)*

**KARL SAMSTAG**
*nezávislý, nar. 1944*
*prvé zvolenie: 19. apríla 2002, ustanovený do funkcie až do 82. riadneho valného zhromaždenia (2021)*
Mandáty v dozornej rade, príp. porovnateľné funkcie v tuzemských a zahraničných spoločnostiach s kótovaním na burze cenných papierov:
- člen dozornej rady akciovej spoločnosti Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
- člen dozornej rady Oberbank AG

**UNIV.-PROF. MAG. DR. SABINE URNIK**
*nezávislá, nar. 1967*
*prvé zvolenie: 15. mája 2014, ustanovený do funkcie až do 83. riadneho valného zhromaždenia (2022)*

**MAG. KLAUS WALLNER**
*nezávislý, nar. 1966*
*prvé zvolenie: 20. mája 2015, ustanovený do funkcie až do 81. riadneho valného zhromaždenia (2020)*



**Zástupcovia zamestnancov vyslaní podnikovou radou**
**MAG. MAXIMILIAN MEDWED,** *nar. 1963, prvé vyslanie: 1. decembra 2012*
**HERTA POBASCHNIG,** *nar. 1960, prvé vyslanie: 1. júna 2007*
**HANSPETER TRAAR,** *nar. 1956, prvé vyslanie: 1. januára 2003*
**GERTRUDE WOLF,** *nar. 1960, prvé vyslanie: 1. novembra 2013*
**MAG. ULRIKE ZAMBELLI,** *nar. 1972, prvé vyslanie: 15. júna 2015*

Počet a druh všetkých dodatočných mandátov zodpovedá u všetkých členov dozornej rady obmedzeniam ohľadom mandátov podľa § 28a ods. 5 BWG.

**Zástupcovia dozorného orgánu**
**MINISTERSKÝ RADCA DR. PETER LADISLAV,** *nar. 1962*
*Dátum prvého ustanovenia: 1. januára 2016*
*Koniec funkčného obdobia: 31. augusta 2017*

**MINISTERSKÝ RADCA DI GERHARD PIPAL,** *nar. 1962*
*Dátum prvého ustanovenia: 1. januára 2017*
*Koniec funkčného obdobia: 30. novembra 2017*

**WOLFGANG EDER, MA,** *nar. 1964*
*Dátum prvého ustanovenia: 1. septembra 2017*

## Nezávislosť dozornej rady

V zmysle predpisov C 53 kódexu Corporate Governance by mala byť väčšina členov dozornej rady nezávislá. Člen dozornej rady je považovaný za nezávislého, ak sa nenachádza v žiadnom obchodnom alebo osobnom vzťahu k BKS Bank alebo jej predstavenstvu ktorý by bol dôvodom pre materiálny konflikt záujmov a preto by sa mohol použiť na ovplyvňovanie správania sa člena.

Členovia dozornej rady, zvolení valným zhromaždením deklarovali nezávislosť na základe nasledujúcich smerníc v individuálnom vyhlásení. Okrem toho nie sú v dozornej rade - s výnimkou Dr. Franza Gasselsbergera, Gerharda Burtschera, Karla Samstaga a Mag. Gregora Hofstättera-Pobsta - zastúpení žiadni vlastníci podielov s podielom vyšším ako 10 %.

BKS Bank neudržiava okrem svojej zvyčajnej bankovej činnosti žiadne obchodné vzťahy s podnikmi alebo osobami v rámci skupiny (vrátane členov dozornej rady), ktoré by mohli poškodiť jej nezávislosť.

Dozorná rada stanovila nasledujúce kritériá pre posúdenie nezávislosti člena dozornej rady:

### SMERNICE DOZORNEJ RADY BKS BANK OHĽADOM NEZÁVISLOSTI

*Člen dozornej rady by v predchádzajúcich troch rokoch nemal byť členom predstavenstva alebo riadiacim zamestnancom spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti BKS Bank. Predchádzajúca činnosť v predstavenstve nie je považovaná za nie nezávislú, ak po predložení všetkých okolností v zmysle § 87 ods. 2 AktG neexistuje žiadna pochybnosť o nezávislom výkone mandátu.*

*Člen dozornej rady by nemal udržiavať žiadny obchodný vzťah s BKS Bank alebo s jej dcérskou spoločnosťou v rozsahu významnom pre člena dozornej rady, alebo by ho nemal udržiavať v minulom roku. Toto platí aj pre obchodné vzťahy s podnikmi, na ktorých má člen dozornej rady značný ekonomický záujem. Schválenie jednotlivých obchodov prostredníctvom dozornej rady podľa predpisov L 48 sa automaticky nepovažuje za nie nezávislé. Uzatvorenie, príp. existencia bežných zmlúv v rámci banky so spoločnosťou nepoškodzuje nezávislosť.*

*Člen dozornej rady by nemal byť v posledných troch rokoch audítorom BKS bank alebo podielnikom alebo zamestnancom audítorskej spoločnosti, ktorá vykonávala audit. Člen dozornej rady by nemal byť členom predstavenstva v niektorej spoločnosti, v ktorej je členom predstavenstva BKS Bank člen dozornej rady, iba ak by sa spoločnosť s druhou spoločnosťou zlúčila v rámci koncernu alebo sa na nej podnikateľsky podieľala.*

*Člen dozornej rady by nemal byť blízkym rodinným príslušníkom (priamy potomok, manžel/ka, druh/žka, rodič, strýko, teta, súrodenec, neter, synovec) niektorého člena predstavenstva alebo osôb, ktoré sa nachádzajú v pozícii opísanej v predchádzajúcich bodoch.*

## Výbory dozornej rady a ich rozhodovacie právomoci

Dozorná rada plní svoje úlohy spravidla v pléne, jednotlivé praktické úlohy ale deleguje na päť odborných výborov. Zriadenie týchto výborov a ich rozhodovacie právomoci sú stanovené v rokovacom poriadku dozornej rady. Nominácia členov výborov z prostredia podnikových rád sa realizuje podľa ustanovení ústavného zákona o pracovnoprávnych vzťahoch. Návrhy podané vo vykazovanom roku na ustanovenie osôb do výborov dozornej rady boli vždy prijaté bez hlasov proti.

### VÝBOR PRE AUDIT

Výbor pre audit pozostáva zo šiestich členov a plní svoje úlohy podľa § 63a ods. 4 BWG na minimálne dvoch zasadnutiach v hospodárskom roku. Reforma audítorstva v EÚ si vyžaduje aj v tých krajinách, v ktorých BKS Bank prevádzkuje európske pobočky, plnenie nových povinností ohľadom auditu a vedenia dokumentácie. V súlade s tým sa výbor pre audit zaoberá aj procesmi fakturácie, interného kontrolného systému, interného revízneho systému a procesmi manažmentu rizík v Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku.

Po doplnení o zmeny z APRÄG 2016 vykonáva výbor pre audit podľa § 63a ods. 4 BWG nasledujúce audítorské činnosti:

- monitorovanie procesu fakturácie, ako aj udeľovanie odporúčaní alebo návrhov na zaručenie svojej spoľahlivosti
- monitorovanie efektívnosti interného kontrolného systému (IKS), interného revízneho systému a systému manažmentu rizík v rámci spoločnosti
- monitorovanie auditu účtovnej uzávierky a auditu účtovnej uzávierky koncernu pri zohľadnení informácií a záverov zo správ, ktoré sú publikované dozorným orgánom audítora účtovnej uzávierky
- kontrola a monitorovanie nezávislosti audítora účtovnej uzávierky, predovšetkým s ohľadom na dodatočné výkony poskytnuté pre spoločnosť, ktorá sa podrobuje auditu
- podanie správy o výsledku auditu účtovnej uzávierky dozornej rade a vysvetlenie, ako audit účtovnej uzávierky prispel k spoľahlivosti podania finančnej správy, ako aj s tým súvisiaca úloha Výrobu pre audit
- audit ročnej účtovnej uzávierky a príprava jej schválenia, kontrola návrhu na rozdelenie zisku, správy o stave spoločnosti a správy Corporate Governance, ako aj podanie správy o výsledkoch auditu dozornej rade
- audit účtovnej uzávierky koncernu a správy o stave koncernu, ako aj podanie správy o výsledkoch auditu dozornej rade
- vedenie procesu na výber audítora účtovnej uzávierky so zvážením primeranosti honoráru, ako aj odporúčanie na ustanovenie audítora účtovnej uzávierky pre dozornú radu

## PRACOVNÝ VÝBOR

Pracovný výbor prijíma v súlade s rokovacím poriadkom svoje rozhodnutia spravidla vo forme rozhodnutí per rollam k témam, ktoré na základe ich naliehavosti nemôžu byť uvedené ani v pléne, ani v úverovom výbore. Toto grémium bude v prípade potreby zvolané, je v úzkom kontakte s predstavenstvom a disponuje tak vlastnou základňou pre monitorovanie činnosti konateľov. V ňom prednesené návrhy a výsledky hlasovania budú dodatočne oznámené hlavnej dozornej rade.

## VÝBOR PRE RIZIKA A ÚVERY

Výbor pre rizika a úvery vykonáva podľa § 39d BWG nasledujúce úlohy:

- poradenstvo pre vedenie podniku s ohľadom na aktuálnu a budúcu pripravenosť niesť riziko a s ohľadom na rizikovú stratégiu úverového ústavu
- monitorovanie zmeny tejto rizikovej stratégie v súvislosti s riadením, monitorovaním a obmedzením rizík podľa § 39 ods. 2b Z 1 až 14, vybavením vlastnými prostriedkami a likviditou
- preverenie, či tvorba cien za služby a produkty ponúkané úverovým ústavom primerane zohľadňuje obchodný model a rizikovú stratégiu úverového ústavu
- bez ohľadu na úlohy Výboru pre odmeňovanie posúdenie, či budú v prípade stimulov ponúkaných interným systémom odmeňovania zohľadnené riziko, kapitál, likvidita a pravdepodobnosť a okamih realizovaných ziskov

Okrem toho výbor pre rizika a úvery rozhoduje o nových prideleniach a predĺženiach úverových, lízingových a záručných obchodov od určitej výšky obliga. Spravidla sa tieto rozhodnutia realizujú vo forme rozhodnutí per rollam. Na nasledujúcich zasadnutiach bude dozorná rada informovaná o prijatých rozhodnutiach.



## NOMINAČNÝ VÝBOR

Toto grémium predkladá dozornej rade na základe zákonných predpisov (§ 29 BWG) a pod podmienkou oprávnenosti Výboru pre odmeňovanie návrhy na obsadenie uvoľnených mandátov v predstavenstve a dozornej rade. Nominačný výbor stanovuje cieľovú kvótu pre málo zastúpené pohlavie vo vedení podniku a v dozornej rade a rozvíja stratégiu na dosiahnutie tohto cieľa. Pravidelne a vždy, ak udalosti preukážu nevyhnutnosť nového posúdenia, vykoná hodnotenie štruktúry, veľkosti, zloženia a výkonu vedenia podniku a dozornej rady. Ak je to potrebné, predloží dozornej rade návrhy na zmenu. Tiež minimálne jedenkrát z rok podporí dozornú radu pri hodnotení vedomostí, schopností a skúseností členov predstavenstva a dozornej rady a pri hodnotení príslušného orgánu ako celku.

Ďalej hodnotí zásady vedenia podniku pre výber a ustanovenie osôb na vyššej úrovni riadenia. Ako všetky ostatné výbory, podá aj Nominačný výbor dôkladnú správu plénu počas zasadnutia dozornej rady na účely prijatia uznesení.

## VÝBOR PRE ODMEŇOVANIE

Výbor pre odmeňovanie sa zaoberá obsahom pracovných zmlúv členov predstavenstva a monitoruje politiku odmeňovania, aplikované postupy, ako aj stimuly vzťahujúce sa na odmeňovanie podľa § 39b BWG a príslušnej prílohy. Diskutuje a podnecuje zmeny smerníc o politike odmeňovania v BKS Bank a skupine úverových ústavov a predloží ich dozornej rade na schválenie.

### VÝBORY ZRIADENÉ DOZORNOU RADOU

| Meno | Výbor pre audit | Pracovný výbor | Výbor pre riziká a úvery | Nominačný výbor | Výbor pre odmeňovanie |
|---|---|---|---|---|---|
| Gerhard Burtscher, predseda | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Dr. Franz Gasselsberger, MBA | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| Dr. Reinhard Iro | | ✓ | | | ✓ |
| Dkfm. Dr. Heimo Penker | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik | ✓ | | | | |
| Mag. Klaus Wallner[1)] | ✓ | | | | |
| Mag. Maximilian Medwed | ✓ | | | | |
| Herta Pobaschnig | ✓ | | | | ✓ |
| Hanspeter Traar | | ✓ | ✓ | | |
| Mag. Ulrike Zambelli | | ✓ | ✓ | | |

[1)] od 9. mája 2017

## Zasadnutia a ťažiská činností dozornej rady

V hospodárskom roku 2017 sa konali štyri zasadnutia dozornej rady. Na každom zasadnutí dozornej rady podali členovia predstavenstva správu o aktuálnom vývoji stavu financií, výnosov a majetku a o stave rizík BKS Bank a jej dcérskych spoločností. Okrem toho boli na každom zasadnutí prediskutované aktuálne predpisy ohľadom práva na vykonávanie dohľadu a ich vplyv na BKS Bank.
Predstavenstvo predložilo všetky záležitosti s povinnosťou udelenia súhlasu včas dozornej rade na schválenie.

Prvé zasadnutie sa konalo 30. marca 2017. Dozorná rada skontrolovala ročnú uzávierku a správu o stave BKS Bank AG z roku 2016, účtovnú uzávierku koncernu a správu o stave koncernu z roku 2016, ako aj správu Corporate Governance z roku 2016. So zástupcami audítora účtovnej uzávierky KPMG Austria GmbH boli dôkladne prerokované správy o vykonaní auditu. Na základe odporúčania Výboru pre audit boli dozornou radou stanovené ročná uzávierka a správa o stave spoločnosti k 31. decembru 2016 a boli schválené účtovná uzávierka koncernu a správa o stave koncernu k 31. decembru 2016, ako aj návrh na rozdelenie zisku za rok 2016.

Predsedovia Výboru pre audit, Nominačného výboru a Výboru odmeňovania podali správu o dôležitých témach v rámci výborov. Dozorná rada sa riadi návrhom Výboru pre odmeňovanie s ohľadom na zmenu smernice o odmeňovaní pre BKS Bank AG a skupinu úverových bánk. Ďalej bolo plénum oboznámené so správami o vývoji bežného hospodárskeho roku a o úveroch. Okrem toho dozorná rada poverila predstavenstvo uzatvorením obchodov s orgánmi za požadovaných podmienok. Tak ako v predchádzajúcich rokoch, bol odsúhlasený aj program podielov pre zamestnancov v rámci vyplácania bilančných súm.

Ďalej bola predložená ročná správa Compliance a AML a bolo vykonané sebahodnotenie dozornej rady podľa predpisov C 36 kódexu ÖCGK. Program rokovania, ako aj návrhy uznesení pre 78. riadne valné zhromaždenie boli taktiež pripravené. V nadväznosti na zasadnutie sa konalo školenie Fit & Proper na tému Manažment sťažností.



Druhé zasadnutie dozornej rady sa konalo v nadväznosti na 78. riadne valné zhromaždenie dňa 9. mája 2017. Na tomto zasadnutí sa plénum venovalo voľbe prezídia, ako aj personálnemu obsadeniu miest v piatich výboroch dozornej rady. Aktuálne personálne zloženie výborov dozornej rady je zobrazené na strane 29. Predsedníctvo vykonáva vo všetkých výboroch predseda dozornej rady.

Po konštituovaní dozornej rady a jej výborov nasledovali správy o bežnom hospodárskom roku, ako aj o stave rizík. Následne sa prediskutovali výsledky auditu internej revízie za prvý štvrťrok 2017, úvery, správa o boji proti korupcii za rok 2016, ako aj účasť BKS Bank na zvýšení kapitálu v Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. Ďalej sa zaoberala zvýšením objemu emisií obligácie AT 1 a menovaniami.

Tretie zasadnutie sa konalo dňa 14. septembra 2017. Predstavenstvo podalo správu o prvom polroku, predstavilo prezentáciu za celý rok 2017 a vypracovalo správu o stave rizík. Potom nasledovali rozsiahle správy z Výboru pre audit. Boli podané správy o dohľade nad fakturačným procesom, o účinnosti interného kontrolného systému, o internom revíznom systéme, ako aj o systéme manažmentu rizík. Okrem toho bola skonštatovaná nezávislosť audítora účtovnej uzávierky. Potom nasledovali rozklady k úverom schváleným Výborom pre rizika a úvery. Ďalej bol odsúhlasený prepracovaný sanačný plán, ktorý bol prispôsobený predpisom dozorného práva a bol schválený návrh na zmenu rokovacieho poriadku predstavenstva. Okrem toho sa tak zástupcovia podielnikov, ako aj zástupcovia

zamestnancov dohodli, že sa zriekajú práva na podanie odporu pri spočítaní minimálnych podielov na plnenie kvóty 30 % pre ženy a mužov v dozornej rade. Nasledovali správy o manažmente Cyber Security a o nových úlohách dozornej rady podľa zákona o udržateľnosti a zlepšení diverzity (NaDiVeG). Tretie zasadnutie dozornej rady sa končilo školením Fit & Proper na tému MiFID II/MiFIR.

Na štvrtom zasadnutí dozornej rady dňa 23. novembra 2017 predstavenstvo objasnilo ekonomický vývoj koncernu BKS Bank za prvé tri štvrťroky a vypracovalo správu o stave segmentov a rizík. Obsahy a výsledky predtým zorganizovaného zasadnutia Výborom pre rizika a úvery boli prediskutované predsedom dozornej rady. Predstavenstvo predstavilo plénu dozornej rady podnikovú stratégiu pre rok 2022, cieľové veličiny, ako aj z nich vyplývajúce opatrenia na dosiahnutie stanovených podnikových cieľov. Okrem toho boli dozornej rade na prijatie uznesenia predložené prezentácia za rok 2017 a rozpočet výnosov, nákladov a investícií za rok 2018, ako aj plán emisií za rok 2018. Plénum sa okrem toho zaoberalo úvermi schválenými Výborom pre rizika a úvery a ročnou správou o veľkých úveroch podľa § 28b BWG. Okrem toho bola podaná správa o uznesení Pracovného výboru na uzatvorenie pobočky, boli schválené plánované otvorenie pobočky a preloženie pobočky na iné miesto, ako aj bolo prijaté uznesenie o vykonaní zvýšenia kapitálu.

Ďalej plénum atestovalo členov Nominačného výboru pre Fit & Properness podľa § 29 BWG v kombinácii s obežníkmi FMA, ako aj smernicou Fit & Proper od BKS Bank. Na konci štvrtého zasadnutia dozornej rady bolo ešte poukázané na obdobia zákazu Directors' Dealings podľa MAR a konalo sa školenie Fit & Proper na tému IFRS 9.

## ČLENOVIA A VÝBORY DOZORNEJ RADY

### ČESTNÝ PREZIDENT

***Dkfm. Dr. Hermann Bell***

### ZÁSTUPCOVIA PODIELNIKOV

***Gerhard Burtscher,*** *predseda*

***Dr. Franz Gasselsberger, MBA***
*Zástupca predsedu*

***Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch***
***Mag. Gregor Hofstätter-Pobst***
***Dr. Reinhard Iro***
***DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak***
***Dkfm. Dr. Heimo Penker***
***Karl Samstag***
***Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik***
***Mag. Klaus Wallner***

### ZÁSTUPCOVIA ZAMESTNANCOV

***Mag. Maximilian Medwed***
***Herta Pobaschnig***
***Hanspeter Traar***
***Gertrude Wolf***
***Mag. Ulrike Zambelli***

### VÝBORY DOZORNEJ RADY

***Výbor pre audit***
*Gerhard Burtscher, predseda*
*Dr. Franz Gasselsberger, MBA*
*Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik*
*Mag. Klaus Wallner*
*Mag. Maximilian Medwed*
*Herta Pobaschnig*

***Výbor pre odmeňovanie***
*Gerhard Burtscher, predseda*
*Dr. Reinhard Iro*
*Dkfm. Dr. Heimo Penker*
*Herta Pobaschnig*

***Nominačný výbor***
*Gerhard Burtscher, predseda*
*Dkfm. Dr. Heimo Penker*

***Výbor pre rizika a úvery***
*Gerhard Burtscher, predseda*
*Dr. Franz Gasselsberger, MBA*
*Dkfm. Dr. Heimo Penker*
*Hanspeter Traar*
*Mag. Ulrike Zambelli*

***Pracovný výbor***
*Gerhard Burtscher, predseda*
*Dr. Franz Gasselsberger, MBA*
*Dr. Reinhard Iro*
*Dkfm. Dr. Heimo Penker*
*Hanspeter Traar*
*Mag. Ulrike Zambelli*

Stav: 31. decembra 2017

## Zasadnutia a ťažiská činností dozornej rady

### VÝBOR PRE AUDIT

Výbor pre audit rokoval vo vykazovanom roku dvakrát. Na prvom zasadnutí dňa 30. marca boli ročná uzávierka koncernu spolu so správou o stave koncernu za rok 2016, ročná uzávierka spolu so správou o stave za rok 2016, správa predsedu dozornej rady a návrh na prerozdelenie zisku, správa Corporate Governance, ako aj správa o stave rizík dôkladne podrobené auditu. Ďalej bolo prijaté uznesenie, že dozornej rade, a tým následne 78. riadnemu valnému zhromaždeniu, bolo navrhnuté poverenie spoločnosti pre audit a daňové poradenstvo KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Klagenfurt vykonaním auditu ročnej uzávierky za rok 2018 od BKS Bank AG a účtovnej uzávierky koncernu za rok 2018. Nasledovala správa internej revízie o vykonaných auditoch vo štvrtom štvrťroku 2016, ako aj plán auditu za rok 2017.

Na druhom zasadnutí dňa 14. septembra 2017 boli prediskutované vývoj v bežnom hospodárskom roku, stav rizík a príprava auditu ročnej uzávierky za rok 2017, ako aj objasnená správa o revízii za druhý štvrťrok. Členovia Výboru pre audit schválili návrh podaný predstavenstvom o dovolených výkonoch audítora, ktoré nepatria do auditu. O skutočne poskytnutých výkonoch, ktoré nepatria do auditu, sa podáva správa Výboru pre audit dvakrát za rok. Podľa § 63a ods. 4 číslo 1 a 2 BWG vypracovalo predstavenstvo rozsiahle správy o kontrole procesu fakturácie a účinnosti interného kontrolného systému, interného revízneho systému, ako aj systému manažmentu rizík.

Na oboch zasadnutiach sa zúčastnili zástupcovia audítora spoločnosti KPMG Austria GmbH ako znalci podávajúci informácie.

### PRACOVNÝ VÝBOR

Pracovný výbor prijal vo vykazovanom roku dve uznesenia. Dňa 24. apríla výbor súhlasil s uznesením predstavenstva o účasti na zvýšení kapitálu Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft v rozsahu okolo 12,4 mil. EUR. Ďalej bolo odsúhlasené uznesenie predstavenstva z 27. októbra o zatvorení dvoch pobočiek BKS Bank. V oboch prípadoch by bolo nevyhnutné vykonanie väčšej prestavby, príp. modernizácie - pobočka bola preto uzatvorená na základe hospodárskych úvah.

### VÝBOR PRE RIZIKÁ A ÚVERY

Výbor pre riziká a úvery prijal svoje uznesenia vo vykazovanom roku na základe nevyhnutnosti aktuálnych rozhodnutí takmer výlučne v obehu a prediskutoval 51 úverových žiadostí. Na nasledujúcich zasadnutiach pléna bola o tom podaná rozsiahla správa. Na zasadnutí dňa 23. novembra 2017 sa grémium zaoberalo stavom rizík BKS Bank a rizikami súvisiacimi s bankovými obchodmi a prevádzkou banky, ktoré sú uvedené v § 39 ods. 2b BWG.

Okrem toho bol vykonaný audit o tom, či je tvorba cien v súlade s obchodným modelom a pripravenosťou niesť riziko zo strany BKS Bank. Kontrola systému odmeňovania BKS Bank preukázala, že pri podnetoch súvisiacich so systémom odmeňovania sa príslušne zohľadnia riziko, kapitál, likvidita a stav zisku a neexistujú žiadne zle nasmerované podnety. Následne viedlo predstavenstvo poradu s ohľadom na aktuálnu a budúcu stratégiu rizík a pripravenosť niesť riziko. Členovia výboru sa podrobne zaoberali manažmentom rizík a vypracovanou rizikovou stratégiou. Pritom konštatovali, že riziková stratégia je rozsiahla a limity, ktoré sú v nej ukotvené, sa dodržiavajú. Použité postupy na ovládanie rizika sú účinné a primerané a monitorovanie vývoja rizika sa riadne vykonáva.

## NOMINAČNÝ VÝBOR

Nominačný výbor rokoval dňa 29. marca 2017. Členovia Nominačného výboru sa presvedčili o znalostiach, schopnostiach a skúsenostiach členov predstavenstva a dozornej rady v súvislosti s ročným hodnotením Fit & Proper. Príslušná vhodnosť členov Nominačného výboru bola už hodnotená na štvrtom zasadnutí dozornej rady dňa 24. novembra 2016 a bola jednohlasne potvrdená.

Vo vykazovanom roku nebola ukončená žiadna funkčná perióda člena dozornej rady. Podľa § 11 ods. 2 stanov BKS Bank odstúpi každý rok prostredníctvom ukončenia riadneho valného zhromaždenia minimálne pätina členov dozornej rady zvolených valným zhromaždením. Dvaja členovia dozornej rady odstúpili na základe rozhodnutia udeleného žrebom: pani Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch a pani Univ.-Prof. Dr. Sabine Urnik. Obom bola navrhnutá opätovná voľba na maximálnu dobu v súlade so stanovami.

Kvôli dodatočnému obsadeniu miesta pána Mag. Petra Hofbauera, ktorý zložil svoj mandát už v septembri 2016, bol pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst navrhnutý na zostatkovú dobu platnosti mandátu pána Mag. Hofbauera. Nominačný výbor vykonal na účely novej, príp. opakovanej voľby navrhnutých kandidátov posúdenie vhodnosti. Okrem toho sa Nominačný výbor zaoberal hodnotením štruktúry, veľkosti, zloženia a výkonu predstavenstva a dozornej rady a skontroloval smerovanie predstavenstva s ohľadom na výber vyššieho manažmentu.

## VÝBOR PRE ODMEŇOVANIE

Dňa 29. marca 2017 sa konalo zasadnutie Výboru pre odmeňovanie. Na zasadnutí sa členovia výboru zaoberali kontrolou zásad politiky odmeňovania a jej presadením. Výbor pre odmeňovanie skonštatoval najmä na základe správy o revízii koncernu, že prax odmeňovania súhlasí so zákonnými predpismi a so smernicami schválených Výborom pre odmeňovanie. Po jednohlasnom uznesení Výboru pre odmeňovanie bola hlavnej dozornej rade na schválenie navrhnutá zmena smernice o odmeňovaní BKS Bank AG a skupiny úverových bánk podľa EBA/GL/2015/22 (v znení zo dňa 27. júna 2016). Odmeňovanie vyššieho manažmentu v rámci manažmentu rizík a vo funkciách Compliance, ako aj vymeranie variabilného odmeňovania pre členov predstavenstva za hospodársky rok 2016, boli taktiež prediskutované. Okrem toho sa Výbor pre odmeňovanie uzniesol na vyplatení pätiny odloženého variabilného odmeňovania za roky 2012 až 2015, ako aj na prispôsobení príjmov predstavenstva.

## Sebahodnotenie podľa predpisov C 36

Dozorná rada vykonala vo vykazovanom roku podľa predpisov C 36 kódexu ÖCGK sebahodnotenie svojej činnosti. Na zasadnutí dňa 30. marca 2017 sa zaoberala efektívnosťou svojej činnosti, predovšetkým v súvislosti s jej organizáciou a pracovnými postupmi. Uzniesla sa na zachovaní existujúcej organizácie a efektívnych pracovných postupov.

## Koncepcia diverzity BKS Bank

### KRITÉRIÁ PRE VÝBER PREDSTAVENSTVA A DOZORNÝCH RÁD

Pre členov predstavenstva a pre dozorné rady platia na základe ich zodpovednosti za vedenie a monitorovanie inštitútu špecifické požiadavky súvisiace s ich odbornou a osobnou vhodnosťou. V prípade návrhov pre valné zhromaždenia na obsadzovanie voľných mandátov dbajú Nominačný výbor a dozorná rada na adekvátne zastúpenie oboch pohlaví, medzinárodnosť, vekovú štruktúru, ako aj na pozadie vzdelania a zamestnania potencionálnych uchádzačov.

Kritériá pre výber členov predstavenstva a dozorných rád sú písomne stanovené vo Fit & Proper Policy v rámci BKS Bank. Pritom sledujeme cieľ včasného a prezieravého vyhľadania vhodných kandidátov na prevzatie funkcií v rámci dozornej rady a predstavenstva. Okrem iného chceme tiež zaručiť primerané vzdelávanie a ďalšie vzdelávanie pre členov predstavenstva a dozorných rád.

Pri výbere členov predstavenstva a dozornej rady sa vyžadujú zodpovedajúce teoretické vzdelanie, praktické znalosti, ako aj dostatočné skúsenosti s vedením. Okrem toho je predpokladom vhodnosti pre ustanovenie za člena predstavenstva alebo dozornej rady to, že sú splnené osobné kvalifikácie, ako sú úprimnosť a nezaujatosť, osobná spoľahlivosť, dobré meno a kritériá Governance.

Všetci zástupcovia podielnikov v dozornej rade BKS Bank sú vysokokvalifikovaní odborníci v oblasti bankovníctva a ekonómie s príslušnými skúsenosťami v strategických otázkach a majú vynikajúce vedomosti v oblasti fakturácie a financovania. Všetci členovia predstavenstva a väčšina členov dozornej rady ukončili univerzitné vzdelanie a sú alebo boli činní v oblasti bankovníctva a poisťovníctva, jeden člen dozornej rady vyučuje a vykonáva výskum na univerzite. Zástupcovia zamestnancov v dozornej rade sú dlhodobí zamestnanci a vynikajúci znalci BKS Bank.

Všetci členovia predstavenstva a zástupcovia podielnikov v dozornej rade majú bohaté skúsenosti vo vedení v medzinárodných spoločnostiach. S osobitosťami, ktoré vyplývajú buď z rôznych kultúrnych zvyklostí, alebo z rozdielnych právnych systémov, sú najlepšie oboznámení. Členovia predstavenstva a dozorné rady sa vyznačujú dobrou znalosťou cudzích jazykov.

Kladieme mimoriadne požiadavky na získavanie kvalifikovaných žien pre zodpovedné úlohy. Preto sa aj snažíme o vyvážené zastúpenie oboch pohlaví v predstavenstve a dozornej rade. Nominačný výbor si v roku 2014 stanovil cieľovú kvótu pre málo zastúpené pohlavie vo vedení firmy a v dozornej rade vo výške 30 %. Zákonom vyžadovanú kvótu 30 %, ktorá vstúpila do platnosti od januára 2018, plníme už niekoľko rokov. Členovia Nominačného výboru monitorujú dodržiavanie cieľovej kvóty a testujú účinnosť stanovených opatrení na podporu žien.

Vek zohráva pri posudzovaní vhodnosti potencionálnych kandidátov druhoradú rolu. Na základe určitého veku nechceme nikoho diskriminovať. Dokonca sme presvedčení o tom, že príslušné vzdelanie v kombinácii s náležitými pracovnými skúsenosťami a skúsenosťami s riadením sú tými najlepšími predpokladmi pre udržateľné prispôsobenie ekonomického vývoja našej spoločnosti. Členovia dozornej rady patria do vekovej skupiny 45 až 73 rokov.



## Zmeny po stanovenom termíne účtovnej uzávierky

Medzi stanoveným termínom účtovnej uzávierky a termínom zostavenia správy Corporate Governance neexistovali žiadne podstatné zmeny, ktoré by museli byť oznámené.

# SPRÁVA O ODMEŇOVANÍ

**Správa o odmeňovaní nižšie uvádza kritériá, ktoré sú použité pre stanovenie odmeny predstavenstva a dozornej rady BKS Bank a objasňujú výšku a štruktúru príjmov predstavenstva a dozornej rady, ako aj honoráre a výkony za audit prináležiace audítorom.**

Detaily o presadzovaní politiky odmeňovania sú publikované v nariadení CRR, ktoré sa odvoláva na www.bks.at v časti » Investor Relations » správy a publikácie.

## Odmeňovanie pre predstavenstvo

Dozorná rada previedla na Výbor pre odmeňovanie na svojom zasadnutí zo dňa 25. novembra 2010 všetky záležitosti súvisiace s odmeňovaním predstavenstva. Toto grémium odvtedy upravuje vzťah medzi spoločnosťou a členmi predstavenstva a monitoruje politiku odmeňovania, praktiky odmeňovania, ako aj podnety súvisiace s odmeňovaním podľa § 39b BWG a príslušnej prílohy.

Smernica o odmeňovaní BKS Bank AG a skupiny úverových bánk BKS bola schválená na návrh Výboru pre odmeňovanie zo strany dozornej rady so začiatkom účinnosti dňa 1. januára 2017. Popri základných znakoch politiky odmeňovania sú v tejto zbierke predpisov stanovené aj rozsiahle, písomne zdokumentované analýzy komplexnosti, ako aj parametre pre vymeranie a kontrolu variabilného odmeňovania. Politika odmeňovania BKS Bank je v súlade so všetkými zásadami definovanými v prílohe k § 39b BWG. Plnením týchto detailných ustanovení bankového dozoru na vytvorenie politiky odmeňovania v úverových bankách sa vyhovelo aj požiadavkám ustanovenia § 78 ods. 1 AktG v plnom rozsahu.

Príjmy aktívnych členov predstavenstva BKS Bank sa zameriavajú na ich oblasti činnosti a zodpovednosti, na ich podiel na obchodnom úspechu a na primeraných štandardoch pre spoločnosti porovnateľnej veľkosti, ktoré sú bežné pre túto obchodnú oblasť. Zohľadňuje sa vyvážený pomer stálych a variabilných príjmov, pričom pre variabilné príjmy je stanovený ukazovateľ 25 % z celkového príjmu. Variabilný príjem je obmedzený na maximálne 40 % z celkového príjmu.

Stála súčasť odmeny sa riadi príslušnými oblasťami úloh. Variabilné príjmy sú viazané na udržateľné a dlhodobé plnenie obchodnej stratégie, stratégie rizík, ako aj udržateľného ekonomického vývoja BKS Bank. Nedostatočné plnenie týchto faktorov sa odráža vo vymeraní variabilného ročného odmeňovania. Kritéria pre vymeranie variabilných príjmov sú ročný prebytok pre koncern po zdanení, Return on Equity po zdanení, koeficient nákladov/výnosov, úverové riziko/úrokový prebytok, miera fluktuácie personálu, vývoj počtu zákazníkov, ako aj kvóta základného kapitálu a vlastných prostriedkov ako merací parameter celkového operatívneho obchodného vývoja a vývoja jednotlivých oblastí obchodnej činnosti. Okrem toho sa zohľadňujú cieľové veličiny pre únosnosť rizík, pre úverové, trhové, likvidné a operatívne riziko, ako aj pre riziko nadmerného zadĺženia ako kritérií pre priznanie variabilných príjmov.

K tomu sa počítajú napríklad:
- stupeň využitia ekonomického kapitálu
- meracie veličiny pre riziko sústredenia v úverovom obchode, ako napr. podiel veľkých úverov, zahraničný podiel, ako aj podiel úverov v cudzej mene
- riziko zmeny úrokov v percentách vlastných prostriedkov
- klientské úvery a vklady
- výška operačného rizika

Zohľadnia sa tak spoločné, ako aj osobné výkony členov predstavenstva. Do posudzovania prúdia aj nefinančné aspekty. Ak by sa malo prejaviť ex post, že variabilné komponenty odmeňovania boli vyplatené na základe zjavne chybných údajov, môžu byť tieto príjmy spätne vyžiadané.

Príjmy aktívnych členov predstavenstva predstavovali vo vykazovanom roku spolu 1 349,0 tis. EUR (predchádzajúci rok: 1 212,6 tis. EUR), z toho okolo 84 % stále a okolo 16 % variabilné komponenty. Na základe smernica odmeňovania a na základe uznesenia Výboru pre odmeňovanie bola vyplatená pätina vráteného variabilného odmeňovania pre 2012, 2013, 2014 a 2015. Priznanie variabilných komponentov odmeňovania vo forme nástrojov sa nezrealizuje. V BKS Bank neexistuje žiadny program predkupného práva na kapitál a preto neexistuje žiadne ani čiastočné vyplatenie variabilných príjmov vo forme akcií BKS Bank alebo kapitálu pre ne.



Predpisy, ktoré sa týkajú obežníka FMA k Zásadám politiky a praktík odmeňovania, o variabilných príjmoch zostávajú v porovnaní s predchádzajúcim rokom nezmenené. V súlade s tým ani variabilné príjmy predstavenstva, ani systémy odmeňovania pre druhú úroveň riadenia, pre zamestnancov v dozorných funkciách a pre rizikových kupujúcich neponúkajú podnety na prevzatie neprimerane vysokých rizík.

Príjmy predstavenstva poskytnuté v hospodárskom roku sú uvedené aj v poznámkach k ročnej uzávierke na strane 208. Požiadania o vrátenie odstupného a dôchodkov pre členov predstavenstva boli dotované vo vykazovanom roku sumou 116,1 tis. EUR.

Rokovací poriadok predstavenstva určuje, že Nominačný výbor dozornej rady musí súhlasiť s vedľajšími funkciami členov predstavenstva, aby sme preventívne predchádzali prípadným konfliktom záujmov a aby sme zabránili nesprávne nasmerovaným finančným podnetom. Mandáty v dcérskych spoločnostiach BKS Bank sú z toho vynechané. Ich výkon nie je súčasťou odmeňovania.

Podnikové dôchodkové zabezpečenie aktívnych členov predstavenstva sa šetrí mesačne v dôchodkovej poisťovni. Okrem toho dostanú pri ukončení pracovného pomeru odstupné v zmysle zákona o službách zamestnanosti a kolektívnej zmluvy v rámci banky. Predpisy o predčasnom ukončení činnosti predstavenstva sú v súlade s ustanoveniami predpisov C 27 a kódexu ÖCGK. Dohody o vyplácaní odškodného zohľadňujú okolnosti vylúčenia konkrétneho člena predstavenstva a ekonomický stav BKS Bank. Pokiaľ neexistuje žiadny závažný dôvod pre predčasné ukončenie činnosti predstavenstva, smie vyplatenie odškodného pokryť len zostávajúcu dobu trvania zmluvy s predstavenstvom. Ak člen predstavenstva predčasne ukončí zmluvu z niektorého, ním obhájeného dôvodu, toto odškodné vo výške maximálne dvoch celkových príjmov za rok v plnej výške zaniká.

Bývalí členovia predstavenstva majú nárok na starobný dôchodok. Výška zmluvne priznaného podnikového dôchodku závisí od doby trvania služobného pomeru a výšky stáleho príjmu zahrnutého do dôchodku. Pozostalým prislúchajú dôchodkové výkony po úmrtí oprávneného člena predstavenstva. Dôchodky bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých predstavovali 940,0 tis. EUR (predchádzajúci rok: 940,0 tis. EUR).

BKS Bank uzatvorila pre členov predstavenstva, dozornej rady, pre zamestnancov druhej úrovne riadenia a prokuristov, ako aj pre konateľov dcérskych spoločností poistenie zodpovednosti za škodu v prípade škôd na majetku (poistenie Directors and officers) a prevzala jeho náklady.



## CELKOVÉ PRÍJMY PREDSTAVENSTVA

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Celkové príjmy aktívnych členov predstavenstva vo vykazovanom roku | 1 213 | 1 349 |
| - z toho Mag. Dr. Herta Stockbauer[1)] | 551 | 671 |
| - z toho Mag. Dieter Kraßnitzer | 354 | 364 |
| - z toho Mag. Wolfgang Mandl | 308 | 314 |
| Dôchodky bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých | 940 | 940 |
| Príspevok do rezerv na vyplácanie odstupného a dôchodkov pre členov predstavenstva | 113 | 116 |

[1)] vrátane prémií k výročiam

### Odmeny pre zamestnancov vo vyššom manažmente

Konatelia úplne konsolidovaných spoločností, ako aj vedúci pobočiek zahraničných filiálok taktiež podliehajú smernici o odmeňovaní a sú klasifikovaní ako rizikoví kupujúci. Výbor pre odmeňovanie pravidelne hodnotí ich variabilné finančné príspevky. Títo riadiaci pracovníci tiež podliehajú ustanoveniam Fit & Proper BKS Bank.

## Odmeny pre dozornú radu

Odmeny pre dozornú radu sú upravené stanovami BKS Bank. Na 78. valnom zhromaždení dňa 9. mája 2017 boli zvýšené odmeny pre dozornú radu.

Za vykazovaný rok 2017 bolo k 1. januáru 2017 spätne priznaných predsedovi dozornej rady 24 000 EUR, jeho zástupcovi 20 000 EUR a ďalším zástupcom podielnikov zakaždým 18 000 EUR ročne. Náhrada osobných výdavkov za účasť na zasadnutiach bola za jedno zasadnutie stanovená vo výške 150 EUR. Dozorné rady, ktoré prináležia k jednému alebo viacerým výborom dozornej rady, dostali odplatu za svoju činnosť v príslušnom výbore. Odmeny pre členov Výboru pre audit, Výboru pre riziká a úvery boli zvýšené na 6 000 EUR ročne, pre členov Výboru pre odmeňovanie na 3 000 EUR. Nezmenené zostávajú naproti tomu odmeny pre členov Pracovného výboru, príp. Nominačného výboru vo výške 2 000 EUR, príp. 1 000 EUR ročne.

Člen dozornej rady nominovaný UniCredit Bank Austria AG, pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst, nedostáva žiadne tantiémy. Spoločnosť nás požiadala o odhliadnutie od odmeňovania na základe existujúcich interných predpisov pre činnosti dozornej rady aktívnych manažérov v skupine UniCredit.

Vo vykazovanom roku boli zástupcom podielnikov v dozornej rade priznané odmeny vo výške celkovo 233,5 tis. EUR. Vyplatenie sa vykoná až po prepustení členov dozornej rady za hospodársky rok 2017 zo strany valného zhromaždenia.
Žiadny člen dozornej rady sa nezúčastnil na menej ako polovici zasadnutí pléna. Miera prítomnosti zástupcov podielnikov a zamestnancov dosiahla 88 %.



### ODMENY PRE DOZORNÚ RADU

| Meno v EUR | fixné odmeny pre DR | Činnosť vo výbore | Odmena za účasť na zasadnutí | Odmeny v 2017 v sume |
|---|---|---|---|---|
| Gerhard Burtscher | 24 000 | 18 000 | 600 | 42 600 |
| Dr. Franz Gasselsberger, MBA | 20 000 | 14 000 | 600 | 34 600 |
| Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch | 18 000 | - | 450 | 18 450 |
| Mag. Gregor Hofstätter-Pobst[1)] | - | - | - | - |
| Dr. Reinhard Iro | 18 000 | 5 000 | 600 | 23 600 |
| DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak | 18 000 | - | 450 | 18 450 |
| Dkfm. Dr. Heimo Penker | 18 000 | 12 000 | 600 | 30 600 |
| Karl Samstag | 18 000 | - | 300 | 18 300 |
| Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik | 18 000 | 6 000 | 600 | 24 600 |
| Mag. Klaus Wallner[2)] | 18 000 | 3 896 | 450 | 22 346 |

[1)] Tento člen DZ nedostane na základe internej smernice v rámci koncernu UniCredit tantiemy a žiadne odmeny za účasť na zasadnutí.
[2)] od 9. mája 2017 člen Výboru pre audit

## Directors‘ Dealings

Členovia predstavenstva držali v posledný deň v mesiaci obchodovania na burze v roku 2017 vo svojom depozitári cenných papierov vedenom v BKS Bank celkovo 2 556 kmeňových a 4 665 prioritných akcií; na členov dozornej rady pripadlo 4 830 kmeňových a 2 951 prioritných akcií. Celkovo to zodpovedalo podielu o niečo menej ako 0,04 % vydaných akcií. Kúpa a predaj vykonané členmi predstavenstva a dozornej rady, ako aj úzko prepojených osôb, sa nahlásia podľa nariadenia EÚ o zneužívaní trhu od orgánu pre dohľad nad finančným trhom (FMA), zverejnia v rámci celej Európy prostredníctvom spravodajských agentúr a zverejnia sa na internetovej stránke BKS Bank. Toto prebehne, ak hodnota obchodov na vlastný účet dosiahne alebo presiahne 5 000 EUR v rámci kalendárneho roka. V uplynulom hospodárskom roku sa zrealizovalo hlásenie Directors‘ Dealings.

BKS Bank nezriadila ani nenaplánovala žiadny program pre akcie a obligácie určený pre členov predstavenstva a dozornej rady alebo pre riadiacich pracovníkov. V roku 2017 ale spravovala v rámci svojej bežnej obchodnej činnosti úvery pre členov dozornej rady vo výške celkovo 367-tis. EUR (predchádzajúci rok: 386 -tis. EUR). Členom predstavenstva boli poskytnuté úvery vo výške 57-tis. EUR (predchádzajúci rok: 72-tis. EUR).

## Odmeny pre bankového audítora

77. riadne valné zhromaždenie po jednohlasnom schválení poverilo spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuer- beratungsgesellschaft, Klagenfurt dňa 19. mája 2016 vykonaním auditu obchodných účtovných postupov BKS Bank AG a jej koncernu za hospodársky rok 2017. Po svojom zvolení a ešte pred uzatvorením zmluvy o vykonaní auditu informoval audítor bezodkladne dozornú radu o predbežnom priebehu auditu. Tento sa vykonal podľa predpisov C 77 kódexu ÖCGK podľa Medzinárodných audítorských štandardov (ISA). Okrem toho bankový audítor dozornej rade prezentoval súpis celkových príjmov dosiahnutých v minulom hospodárskom roku, ktoré boli rozdelené podľa jednotlivých výkonnostných kategórií. Spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Klagenfurt informovala dozornú radu aj o zahrnutí do systému zabezpečenia kvality a logicky sa vyhlásila za nezaujatú a potvrdila nepredloženie dôvodov vylúčenia z konania.

Zákon o zmenách vo vedení auditu 2016 (APRÄG 2016) stanovuje striktné oddelenie audítorských výkonov a výkonov nepatriacich do auditu, ktoré smú byť poskytované audítorom a jeho sieťami. Výbor pre audit schválil rozpočet pre výkony nepatriace do auditu a skontroloval dodržiavanie hraníc rozpočtu. Vo vykazovanom roku bolo vynaloženým celkovo 0,5 mil. EUR na honoráre za vykonanie povinných auditov. 0,2 mil. EUR pripadlo inými potvrdzovacím výkonom a 0,1 mil. EUR prináležalo ekonomickému a daňovému poradenstvu.

### ÚDAJE OD ODMENÁCH PRE BANKOVÉHO AUDÍTORA

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Honoráre za povinné audity samostatnej účtovnej uzávierky a účtovnej uzávierky koncernu | 427 | 522 |
| Honoráre za iné potvrdzovacie výkony | 49 | 159 |
| Honoráre za ekonomické poradenstvo, vrátane daňového poradenstva | 124 | 54 |
| **Suma** | **600** | **735** |

# NEZÁVISLÉ POSÚDENIE FUNKČNOSTI MANAŽMENTU RIZÍK

**Spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Klagenfurt, vykonala posúdenie funkčnosti manažmentu rizík v BKS Bank podľa predpisov C 83 kódexu ÖCGK. Pritom audítor vychádzal zo základného diela publikovaného prostredníctvom Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), ktoré sa týka manažmentu rizík v rámci celého podniku.**

Audítor posúdil okrem iného politiku rizík, stratégiu riadenia rizík, ako aj organizáciu manažmentu rizík. Postup v rámci identifikácie, analýzy a hodnotenia rizík bol taktiež objasnený ako opatrenia súvisiace s riadením rizík. Ďalej boli dôkladne skontrolované kontrola riadenia rizika a vypracovanie výkazov o manažmente rizík. Audítor predložil svoju správu o funkčnosti manažmentu rizík predsedovi dozornej rady.

Na prvom zasadnutí Výboru pre audit dňa 30. marca 2017 bol výsledok auditu dôkladne prediskutovaný. Predseda dozornej rady podal správu celej dozornej rade o tom, že kontrola podľa predpisov C 83 neviedla k žiadnym reklamáciám a BKS Bank disponuje funkčným systémom manažmentu rizík. Na druhom zasadnutí Výboru pre audit bol v súlade s predpismi § 63a ods. 4 BWG podrobne prediskutovaný manažment rizík a jeho aktuálny ďalší vývoj. Ťažisko pritom tvoril aj manažment kybernetických rizík. Na zasadnutí Výboru pre riziká a úvery dňa 23. novembra 2017 boli prediskutované ciele a presadenie opatrení stratégie riadenia rizík. Manažment rizík BKS Bank bude detailne vysvetlený v správe o stave rizík ako integrovanej súčasti predmetnej správy o stave koncernu na stranách 122 a nasl.

BKS Bank má v rámci plnenia predpisov C 18 kódexu ÖCGK, príp. podľa § 42 BWG k dispozícii internú revíziu, ktorej činnosť sa zameriava na revízny plán schválený predstavenstvom a odsúhlasený Výborom pre audit, príp. plénom dozornej rady. Interná revízia hodnotí riziká všetkých podnikových aktivít a operatívnych procesov, identifikuje možnosti na zvýšenie efektivity a kontroluje dodržiavanie zákonných ustanovení a interných smerníc.

Ďalší centrálny prvok našej podnikovej kontroly predstavuje interný kontrolný systém (IKS). Už v 80. rokoch sme sa zaoberali systematickou výstavbou IKS, ktorý v prvom rade slúži na zabezpečenie majetkových hodnôt, zaistenie zákonnosti konania a zvýšenie hospodárnosti. Detaily sú opísané v správe o rizikách na strane 160 a nasl.

# FAKTURÁCIA A PUBLICITA

**Ako spoločnosť kótovaná na burze BKS Bank AG vypracovala podľa predpisov L 65 kódexu ÖCGK účtovnú uzávierku koncernu a skrátenú predbežnú správu o stave koncernu, ktorá je zahrnutá do polročnej finančnej správy, podľa štandardov International Financial Reporting Standards (IFRS), tak ako boli prevzaté v rámci EÚ. Ročné finančné správ zverejňujeme najneskôr štyri mesiace, polročné finančné správy a priebežné správy najneskôr tri mesiace po ukončení vykazovaného obdobia.**

Uvedené správy sú verejne prístupné minimálne desať rokov, pričom užívame služby spoločnosti Issuer Information Center der Oesterreichischen Kontrollbank AG (OeKB) ako úradne stanoveného systému na centrálne ukladanie predpísaných informácií. Náš dom zverejnil priebežné správy k 31. marcu a 30. septembru 2017 podľa zákonnom stanovenej povinnosti aj v uplynulom hospodárskom roku. Na webovej stránke BKS Bank sú zverejnené finančné správy podľa predpisov C 68 kódexu ÖCGK v nemeckom a anglickom jazyku.

Vedenie účtovníctva koncernu BKS Bank sprostredkuje podľa predpisov L 69 a predpisov C 70 kódexu ÖCGK obraz stavu majetku, financií, rizík a výnosov, ktorý zodpovedá skutočnosti. Spoločnosť predkladá v správe o stave koncernu primeranú analýzu priebehu obchodov a opisuje v nej podstatné finančné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená. Najdôležitejšie znaky interného kontrolného systému a systému manažmentu rizík budú s ohľadom na proces vedenia účtovníctva taktiež vysvetlené. Rozsiahla správa o rizikách, ktorá informuje o zodpovednom zaobchádzaní podniku s rôznymi druhmi rizík, je uvedená na stranách 122 a nasl. tejto výročnej správy. Zverejňujeme mimoriadnu správu o udržateľnosti, ktorá obsahuje požiadavky nefinančného vyhlásenia. V správe o stave koncernu je preto uvedený krátky náčrt k tejto tematike.

Samostatná účtovná uzávierka BKS Bank AG bude zostavená podľa predpisov Obchodného zákonníka (UGB). Účtovná uzávierka koncernu a akciovej spoločnosti bude zostavená spoločnosťou, skontrolovaná audítorom vybraným na valnom zhromaždení a schválená, príp. stanovená dozornou radou.

V rámci ročného a priebežného podávania správ predstavenstvo vysvetlí dôležité zmeny alebo odchýlky, ako aj ich príčiny a vplyvy za bežný, príp. nasledujúci hospodársky rok, ako aj dôležité odchýlky od doteraz zverejnených cieľov k dosiahnutiu obratu, zisku a strategických cieľov.

Vo finančných správach a na internete je zverejnený podnikový kalendár pre bežný, príp. nasledujúci rok podľa predpisov C 74 kódexu ÖCGK . Obsahuje všetky termíny zverejňovania dôležité pre finančnú komunikáciu a dátum nasledujúceho valného zhromaždenia. V súlade s predpismi L 71 zverejňujeme interné informácie bezodkladne na našej internetovej stránke a ponechávame ich tam päť rokov. V kapitole Komunikácia IR budú ďalšie detaily o vzťahu BKS Bank k jej akcionárom a depozitárom bližšie objasnené.

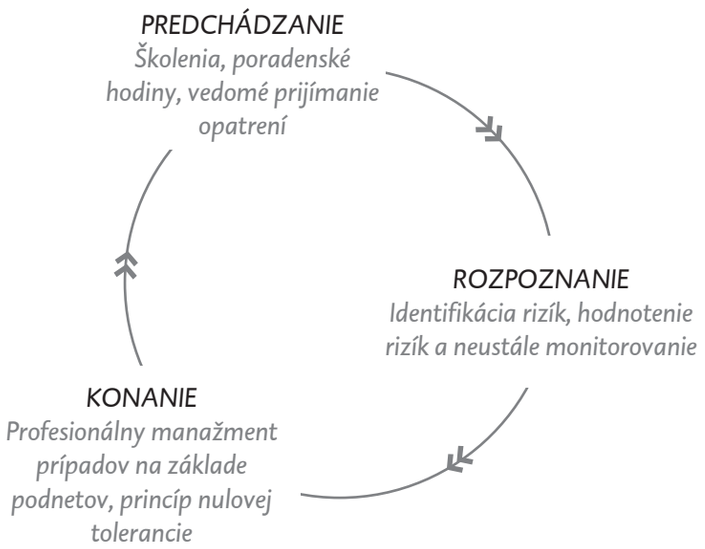
# SYSTÉM COMPLIANCE MANAŽMENTU

**Compliance je popri manažmente rizík a internom kontrolnom systéme tretí stĺp podnikovej kontroly. Najdôležitejším cieľom je zabránenie porušovania zákonov a predpisov a ochrana koncernu BKS Bank, jeho zamestnancov, vedúcich pracovníkov a orgánov, ako aj vlastníkov pred nástupom Compliance rizík. Na tento účel bol implementovaný systém Compliance manažmentu v koncerne BKS Bank.**

Rozsiahle Compliance povinnosti berieme vážne. Od našich riadiacich pracovníkov a zamestnancov očakávame, že sa pri každodennej práci budú držať všetkých zákonov, predpisov a interných noriem a že sa budú pritom riadiť podnikovými hodnotami. Pritom zohráva rozhodujúcu rolu hodnota s názvom integrita: Integrita zaisťuje dôveru našich zákazníkov, akcionárov, zamestnancov a obchodných partnerov k nášmu domu a tým náš dlhodobý úspech.

Na zabezpečenie správania zhodného s právom, predpismi a etikou sme vytvorili systém Compliance manažmentu, ktorý sa zakladá na troch prvkoch: rozpoznanie, predchádzanie a konanie. Téme predchádzania venujeme mimoriadnu pozornosť pomocou cielených komunikačných a školiacich opatrení.

## SYSTÉM COMPLIANCE MANAŽMENTU BKS BANK




Noví zamestnanci absolvujú hneď po začiatku pracovného pomeru školenia, ktoré organizujú agenti v oblasti boja proti praniu špinavých peňazí a Compliance. Následne všetci zamestnanci absolvujú minimálne každé 3 roky povinné Compliance semináre. Okrem toho musia každý rok absolvovať učebné moduly k témam prania špinavých peňazí a Compliance prostredníctvom e-learningu. Ďalšie ťažisko leží na striktnom dodržiavaní princípu Poznaj svojho zákazníka. Tento zahŕňa okrem iného stanovenie a zdokumentovanie identity zákazníka a jeho ekonomických vlastníkov, ako aj pôvodu majetkových hodnôt, ktoré sa používajú v rámci obchodného vzťahu alebo transakcie. Ďalej sa skúma aj účel vykonávaných transakcií na báze rizík.

Rozsiahle Compliance agendy budú spracované v rámci dvoch odborne od seba nezávislých tímov - Compliance kapitálového trhu a AML/CFT. Organizačne sú oba tímy priradené k skupine Právo a Compliance. Vedúci tejto skupiny vykonáva tak funkciu Compliance officer, ako aj osoby poverenej bojom proti praniu špinavých peňazí. Je priamo podriadený celému predstavenstvu.

Compliance officerovi prislúcha rad povinností v oblasti dohľadu, kontroly, nahlasovania, podávania správ a informácií. Naproti tomu má rozsiahle právomoci v oblasti udeľovania príkazov, informácií a vedenia vyšetrovania.

Tím pre Compliance kapitálového trhu sa stará o Compliance úlohy vyplývajúce zo zákonných ustanovení a predpisov. K tomu patria predovšetkým vypracovanie Compliance noriem, vývoj a vedenie komunikačných a školiacich opatrení, zriadenie systémov na prevenciu a boj proti interným obchodom a manipulácii s trhom, ako aj pravidelné hodnotenie Compliance rizík.

Osoba poverená oblasťou prania špinavých peňazí a jej tím sa zaoberajú opatreniami na zabránenie praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu a na dodržiavanie finančných sankcií. Navyše prináleží tomuto tímu etablovanie ďalšieho rozvoja efektívneho systému prevencie pred podvodmi.



Okrem toho sú obe organizačné jednotky zodpovedné za nezávislé podávanie správ predstavenstvu, dozornej rade a dohľadu nad finančným trhom, ako aj prípadne ďalším štátnym orgánom. V zahraničných pobočkách a dcérskych spoločnostiach taktiež existujú systémy Compliance manažmentu.

V uplynulom hospodárskom roku sme sa intenzívne zaoberali novými predpismi MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). Táto európska norma, ktorej cieľom je posilnenie dôvery investorov v kapitálové trhy, tiež podmieňuje zmenu ďalších Compliance opatrení. Toto platí predovšetkým pre tvorbu mechanizmov auditu a kontroly, ako aj analýzy rizík, ktoré by mali ukázať, či sú opatrenia prijaté v BKS Bank na základe tejto európskej normy a vydaných doplňujúcich predpisov.

Ďalšími ťažiskami boli zmena predpisov nového zákona o boji proti praniu špinavých peňazí na finančnom trhu, zákona o zozname hospodárskych subjektov a zmena nariadenia EÚ o peňažných transferoch. Tieto normy vstúpili do platnosti v roku 2017 a nanovo upravujú opatrenia týkajúce sa predchádzania praniu špinavých peňazí a financovania terorizmu. Predpisy vyžadujú poskytovanie ešte väčšieho množstva informácií o zákazníkovi a jeho obchodnej činnosti, hodnotenie prípadných z toho vyplývajúcich rizík a prijatie opatrení minimalizujúcich riziká.

## INFORMÁCIE COMPLIANCE A AML O BKS BANK NA INTERNETE

| | Adresy na internete |
|---|---|
| - AML-Declaration | www.bks.at/Compliance |
| - Bankkonzession | |
| - USA Patriot Act Certification | |
| - Wolfsberg Questionnaire of BKS Bank AG | |
| - W-8BEN-E | |
| - Directors‘ Dealings-Meldungen | |

# OPATRENIA NA PODPORU ŽIEN

**Personálna politika BKS Bank je udržateľne zameraná tak, aby sme všetkým zamestnancom poskytli rovnaké príležitosti a práva a aby sa zabránilo akejkoľvek forme diskriminácie. V súlade s predpismi L 52 dbáme pri zložení predstavenstva, obsadzovaní riadiacich pozícií a pri návrhoch na voľbu dozorných rád na odbornú a osobnú kvalifikáciu uchádzačov a na aspekty rôznorodosti.**

V predstavenstve predstavuje podiel žien 33 %. V dozornej rade BKS Bank je 20 % zástupcov podielnikov a až tri pätiny zástupcov zamestnancov zastúpená ženami.
Nominačný výbor si v roku 2014 stanovil cieľovú kvótu pre málo zastúpené pohlavie vo výške 30 %. Vo vykazovanom roku predstavoval podiel žien v dozorných radách 33 %.

V BKS Bank sme zamestnali 1 099 zamestnancov, z toho 623 žien. Našťastie medzitým 32,4 % riadiacich pozícií pripadlo do rúk ženám. Vo vykazovanom roku bolo obsadených dvadsať nových riadiacich pozícií, osem z nich získali ženy - podiel predstavuje 40 %. Sme optimistickí v presvedčení, že do roku 2020 dosiahneme náš cieľ zvýšenia podielu žien v riadiacich pozíciách na úroveň 35 %.

Všetkým zamestnancom sú pri obsadzovaní riadiacich pozícií k dispozícii tie isté kariérne možnosti nezávisle od pohlavia, veku a sociálno-kultúrneho prostredia. Avšak podiel žien v riadiacich pozíciách v rámci celého koncernu vo vykazovanom roku ešte zaostáva za postavením mužov. Prostredníctvom programu kariérneho postupu pre ženy, iniciovaného v roku 2012 pod názvom Frauen.Perspektiven.Zukunft (pozn. Ženy.Perspektívy.Budúcnosť), vedome podporujeme kariéry žien. Vidíme v tom dôležitý príspevok k získavaniu žien s príslušnou odbornosťou pre riadiace pozície. V marci 2017 ukončili účastníčky tretí ročník kvalifikovaného programu. Zo 44 absolventiek troch vzdelávacích kurzov už osem žien postúpilo do vedenia. Šesť ďalších zamestnankýň vyrazilo na svoju cestu profesionálnej kariéry, zatiaľ čo osem žien je v súčasnosti na materskej dovolenke. Pozitívom je tiež neustále stúpajúca angažovanosť vysokomotivovaných žien v mladších ročníkoch.

## ÚDAJE O OBSADZOVANÍ RIADIACICH POZÍCIÍ ŽENAMI

| Stanovený termín 31. 12. 2017 | Počet žien | Podiel | Počet mužov | Podiel |
|---|---|---|---|---|
| Predstavenstvo | 1 | 33 % | 2 | 67 % |
| Dozorná rada (zástupcovia podielnikov) | 2 | 20 % | 8 | 80 % |
| Dozorná rada (zástupcovia zamestnancov) | 3 | 60 % | 2 | 40 % |
| Iné riadiace pozície | 55 | 32 % | 115 | 68 % |

BKS Bank podporuje svojich zamestnancov rôznorodým spôsobom pri zladení práce a rodiny. Flexibilné modely pracovného času, rozsiahle vzdelanie a ďalšie vzdelávanie, starostlivosť o malé deti v jasliach Kinki, pomoc pri starostlivosti počas obdobia prázdnin, ako aj aktívna podpora materskej dovolenky pre otcov alebo bezplatné, anonymné poradenstvo pre zamestnancov v ťažkých životných situáciách prostredníctvom Inštitútu EAP pre poradenstvo pre zamestnancov sú iba niekoľkými príkladmi, na ktoré vynakladáme aj príslušné finančné prostriedky. Tieto iniciatívy boli ocenené Spolkovým ministerstvom pre hospodárstvo, rodinu a mládež v roku 2010, 2013 a 2016 certifikátom pre audit berufundfamilie (pozn. práca a rodina). V Slovinsku získala BKS Bank príslušný certifikát tejto krajiny už v roku 2015. V Chorvátsku bol v týchto dňoch prvýkrát udelený MAMFORCE©štandard pre spoločnosť podporujúcu rodiny.

Nasledujúc zásadu Rovnaká práca, rovnaká odmena (Equal pay) všetko podriaďujeme ďalšiemu zmenšovaniu rozdielov vo výške platov medzi oboma pohlaviami. Rozdiely v príjmoch vyplývajú predovšetkým z toho, že zjavne viac žien ako mužov uprednostňuje čiastočný pracovný úväzok a tým sa v rámci vývoja zamestnávania vykazuje plochejší priebeh kariéry. Muži sú okrem toho častejšie odmeňovaní cez paušálne odmeny za vyššie výkony. V roku 2017 sme znížili rozdiely v príjmoch z 19,23 % na 17,53 %, mínus 1,7 % bodov. Podiel čiastočných úväzkov s podielom takmer 23 % chceme v najbližších rokoch tiež znížiť. Predovšetkým so zreteľom na skutočnosť, že veľa odpracovaných rokov na čiastočný úväzok negatívne ovplyvňuje budúce vyplácanie dôchodkov, chceme prijať opatrenia, ktoré nám umožnia ponúknuť prácu na čiastočný úväzok aj zamestnankyniam s deťmi. Pre nás je tiež dôležité, aby sme sa priblížili priemernému veku nástupu do dôchodku u našich ženských zamestnancov na hranici 60 rokov. V roku 2017 bola táto hranica na 59,1 roku, čím dosiahla mierne nižšiu hodnotu ako v predchádzajúcom roku (59,5 roka).

Klagenfurt am Wörthersee, v marci 2018

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

# SPRÁVA PREDSEDU DOZORNEJ RADY

**VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNI,**

rok 2017 bol pre BKS Bank opäť veľmi úspešným hospodárskym rokom. Výzvy zostali aj v uplynulom hospodárskom roku vysoké a predsa BKS Bank opäť efektívne ukázala, že napriek náročnému trhovému prostrediu je možné dosiahnuť vynikajúce výsledky.

## Intenzívne zosúladenie medzi dozornou radou a predstavenstvom

Dozorná rada kontrolovala predstavenstvo a podporila ho pri riadení BKS Bank a s ňou spojených podnikov. Na štyroch riadnych zasadnutiach dozornej rady členovia dozornej rady a predstavenstva diskutovali a rozoberali ekonomickú situáciu, vrátane stavu rizík a manažmentu rizík, ďalší strategický vývoj, ako aj ďalšie udalosti relevantné z hľadiska banky. Dozorná rada bola predstavenstvom včas a rozsiahlo informovaná na základe písomných a ústnych správ o priebehu obchodov. Okrem toho som bol medzi zasadnutiami dozornej rady v pravidelnom kontakte s predsedníčkou predstavenstva.
Dozorná rada tak bola zapojená do všetkých dôležitých rozhodnutí. Tým sa mohli členovia dozornej rady presvedčiť o zákonnosti, účelnosti a primeranosti riadenia podniku.

Dozorná rada zviazala svoje kompetencie v piatich výboroch, v ktorých vykonáva predsedníctvo. Následne si dovoľujeme predstaviť vám krátky prehľad o činnostiach príslušného výboru. Na strane 30 a nasl. v tejto správe sa uvádza rozsiahla správa o ťažiskách činností výborov.

Výbor pre audit vo vykazovanom roku rokoval dvakrát a splnil všetky úlohy, ktoré mu stanovuje zákon. Pracovný výbor prijal v priebehu roku 2017 dve uznesenia. O obchodných prípadoch schválených pracovným výborom dozorná rada rozsiahlo informovala na ďalšom zasadnutí. Výbor pre riziká a úvery zorganizoval v mene svojej funkcie ako výbor pre zisťovanie stavu rizík zasadnutie, na ktorom riadiaci pracovník v rámci manažmentu rizík predniesol správu o stave a o druhoch rizík. Okrem toho Výbor pre riziká a úvery priebežne schválil 51 úverových žiadostí, s ktorými bola na nasledujúcom zasadnutí, konajúcom sa po prijatí rozhodnutia, oboznámená dozorná rada. Nominačný výbor rokoval v hospodárskom roku 2017 jedenkrát a vypracoval okrem iného návrhy na obsadzovanie voľných mandátov v dozornej rade. Aj Výbor pre odmeňovanie zorganizoval vo vykazovanom roku zasadnutie, na ktorom sa jeho členovia zaoberali kontrolou zásad politiky odmeňovania a jej presadením.

Ďalšie informácie o zložení a nezávislosti dozornej rady, kritériách jej nezávislosti, jej spôsoboch práce a rozhodovacích právomociach budú podrobne vysvetlené v kapitole Predstavenstvo a dozorná rada na strane 24 a nasl.



## Osobné zloženie a účasť na práci v grémiách

Na 78. riadnom valnom zhromaždení dňa 09. mája 2017 bol pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst opätovne zvolený do dozornej rady. Nastúpil po pánovi Mag. Petrovi Hofbauerovi, ktorý svoj mandát vrátil už 30. septembra 2016. Pán Mag. Hofstätter-Pobst je v pozícii Chief Financial Officer (CFO) v spoločnosti UniCredit Bank Austria a má vynikajúce odborné vedomosti a znalosti o tomto odvetví. Veľmi nás teší, že sme mohli za člena dozornej rady získať skúseného manažéra.

Pani Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch a pani Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik, ktoré boli vylúčené z dozornej rady, boli v súlade so stanovami opätovne zvolené na maximálnu možnú dobu. Všetci novozvolení a opätovne zvolení členovia dozornej rady deklarovali nezávislosť, príslušné vyhlásenia zverejnili v súlade s § 87 ods. 2 AktG na www.bks.at .

Na ustanovujúcom zasadnutí dozornej rady som bol jednohlasne zvolený za predsedu dozornej rady a Dr. Franz Gasselsberger bol zvolený za môjho zástupcu. Posty členov výborov boli taktiež obsadené.

Miera prítomnosti zástupcov podielnikov a zamestnancov na štyroch zasadnutiach dozornej rady predstavovala okolo 88 %. Pán Samstag sa nemohol zúčastniť na dvoch zasadnutiach pléna. Pani Dipl.-Ing. Fromme-Knoch, pán DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak, pán Mag. Klaus Wallner, pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst a pani Gertrude Wolf sa nezúčastnili na jednom zasadnutí, pričom zaslali ospravedlnenie.

## Rôznorodosť v dozornej rade

Dozorná rada BKS Bank sa po voľbe Mag. Gregora Hofstättera-Pobsta opäť skladá z 15 členov, z toho je päť žien. Som veľmi pyšný na to, že sa nám podarilo dostať do dozornej rady BKS Bank kvalifikované ženy. 30 % podiel nominácií vyplývajúci z § 86 ods. 7 AktG pre ženy a mužov v dozornej rade, ktorý musí byť aplikovaný od januára 2018 po voľbách a vyslaniach do dozornej rady, sme splnili už v uplynulom hospodárskom roku. Minimálny podiel musí byť splnený celkovo dozornou radou, to znamená, že zástupcovia podielnikov a zástupcovia zamestnancov sa započítavajú do výpočtu minimálnych podielov. K tomuto započítaniu môže byť vyslovená námietka najneskôr šesť týždňov pred voľbou alebo vyslaním voči predsedovi dozornej rady. Zástupcovia podielnikov a zástupcovia zamestnancov v dozornej rade BKS Bank sa dohodli, že sa vzdávajú práva na podanie námietky.

V zložení dozornej rady dbá, predovšetkým Nominačný výbor na to, aby všetky aspekty zodpovedali princípu rôznorodosti, ako sú vek, pohlavie, vzdelanie a pracovné skúsenosti, ako aj medzinárodnosť. Zástupcovia podielnikov v dozornej rade BKS Bank sú pre banku skúsenými vedúcimi pracovníkmi z oblasti priemyslu, finančníctva a verejného sektora, ktorí so starostlivosťou a podnikateľskou prezieravosťou dotvárajú situáciu BKS Bank.



## Audit

Vedenie účtovníctva, ročná účtovná uzávierka a správa o stave BKS Bank AG za rok 2017 boli podrobené auditu, ktorý vykonala spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Zweigniederlassung Klagenfurt. Audit zodpovedal zákonným predpisom a neboli k nemu vznesené žiadne námietky. Audítor ho bez vznesenia námietky písomne potvrdil v neobmedzujúcich potvrdzujúcich poznámkach.

Na účely auditu ročnej účtovnej uzávierky za rok 2017 boli identifikované nasledujúce stavy vecí ako Key Audit Matter a riziko, ktoré z neho vyplýva, ako aj postup pri vedení auditu boli detailne uvedené v posudku audítora:
- hodnotenie požiadaviek zákazníkov
- klasifikácia a hodnotenie podnikov zhodnotených at Equity
- odhad a hodnotenie finančných nástrojov úrovne 2 a úrovne 3

Dozorná rada sa prikláňa návrhu predstavenstva, že sa z bilančného zisku z roku 2017 rozdelia dividendy vo výške 0,23 EUR na akciu a zostávajúci zisk sa prevedie na nový účet.

Účtovná uzávierka koncernu vypracovaná podľa IFRS k 31. decembru 2017, ako aj podľa predpisov rakúskeho podnikového práva, bola taktiež podrobená auditu, ktorý vykonala spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Zweigniederlassung Klagenfurt. Bolo vyhovené všetkým zákonným predpisom a tento audit taktiež neviedol k žiadnym námietkam. Podľa presvedčenia bankového audítora sprostredkuje účtovná uzávierka koncernu čo možno najpravdivejší obraz stavu majetku a financií koncernu BKS Bank k 31. decembru 2017, ako aj stavu výnosov a tokov platieb z hospodárskeho roku v trvaní od 1. januára do 31. decembra 2017. Audítori potvrdili, že správa o stave koncernu je v súlade s účtovnou uzávierkou koncernu, takže sú splnené predpoklady pre oslobodenie od povinnosti vypracovania účtovnej uzávierky koncernu podľa rakúskeho práva.

Všetky podklady pre audit, návrh na rozdelenie zisku a revízne správy audítora boli podrobne skontrolované Výborom pre audit a predložené dozornej rade. Dozorná rada prijala výsledok auditu, vyhlásila súhlas s ročnou účtovnou uzávierkou, ktorú predložilo predstavenstvo, spolu so správou o stave a tým stanovila ročnú uzávierku za rok 2017 spoločnosti podľa § 96 ods. 4 zákona o akciách. Účtovná uzávierka koncernu, správa o stave koncernu, ročná správa o rizikách a správa Corporate Governance boli taktiež skontrolované dozornou radou a súhlasne vzané na vedomie.

V mene dozornej rady ďakujem predstavenstvu, riadiacim pracovníkom a všetkým zamestnankyniam a zamestnancom BKS Bank za ich osobnú angažovanosť.

Klagenfurt am Wörthersee, v marci 2018

Gerhard Burtscher
Predseda dozornej rady

# UDRŽATEĽNÉ INVESTÍCIE SA NIEKOĽKO-NÁSOBNE VRÁTIA.

# INVESTOR RELATIONS



*Akcie BKS Bank*
-52-
*Komunikácia v rámci Investor Relations*
-56-

# AKCIE BKS BANK

## Trvalé a udržateľné zvyšovanie hodnoty

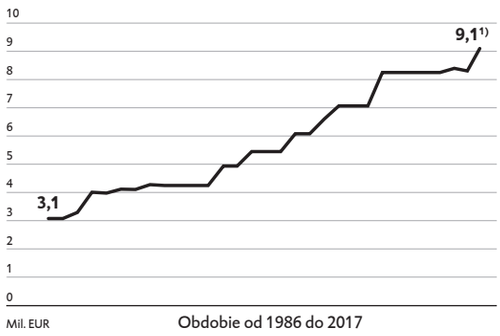
Akcie BKS Bank sú už 30 rokov kótované na Viedenskej burze. Počas tohto obdobia BKS Bank neustále dokazuje, že aj za situácie na trhu plnej výziev a postupného spoločenského vývoja dokáže ponúknuť svojim akcionárom dlhodobé zvyšovanie hodnoty vloženého kapitálu. Aj v hospodársky ťažkých obdobiach sa akcie BKS Bank osvedčili ako solídna dlhodobá investícia pre súkromných a firemných investorov.

Kmeňové akcie BKS Bank AG sú od 1986 kótované, prioritné akcie sú od roku 1991 na Viedenskej burze. Oba druhy akcií sú zaradené do kategórie Standard Market Auction Viedenskej burzy. Každá akcia zodpovedá rovnako vysokému podielu na upísanom kapitáli. A preto predstavuje prepočítaná nominálna hodnota každej akcie 2,0 EUR. Na rozdiel od kmeňových akcií sú prioritné akcie stvrdené listinou určené pre akcionárov bez hlasovacieho práva, zabezpečujú ale doplácanie minimálnych dividend vo výške 6,0 % z podielového základného kapitálu. Ak nebude alebo nebude v plnej výške vyplatená minimálna dividenda za hospodársky rok, táto strata sa musí vyrovnať z účtovného zisku nasledujúcich hospodárskych rokov.

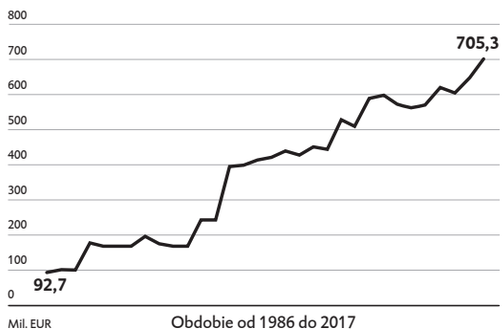
Záverečný kurz kmeňovej akcie ku koncu roka 2017 predstavoval 17,8 EUR a každej z prioritných akcií 17,7 EUR. Kapitalizáciou trhu vo výške 705,3 mil. EUR sme dosiahli historicky najlepšiu hodnotu.



### VÝVOJ DIVIDEND Z AKCIÍ BKS BANK



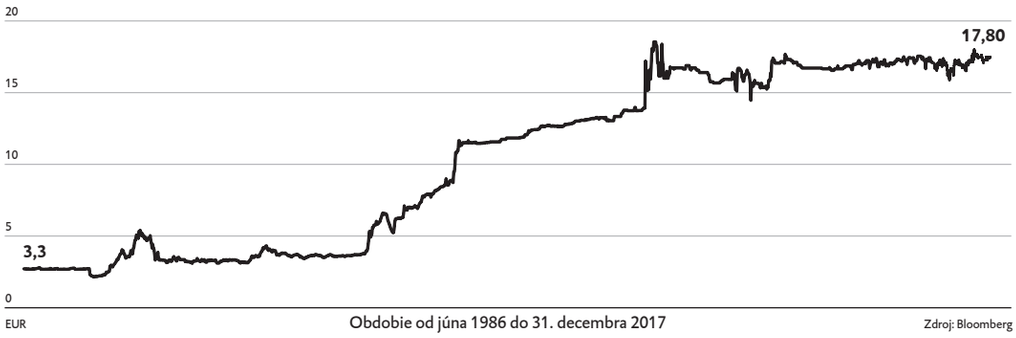

### KAPITALIZÁCIA TRHU BKS BANK




1) Návrh pre 79. riadne valné zhromaždenie

Pozitívne vplyvy celosvetového boomu konjunktúry sa neodzrkadlili iba vo vývoji medzinárodných finančných trhov, ale aj v obchodných číslach nášho domu. Aj v roku 2017 sme mohli opäť dosiahnuť veľmi rešpektovateľný výsledok hospodárenia. Pri používaní účtovného zisku sa snažíme dbať o vyvážený pomer medzi posilnením vlastného kapitálu a primeraným odmeňovaním akcionárov.

## KURZOVÝ VÝVOJ KMEŇOVÝCH AKCIÍ BKS BANK OD UVEDENIA NA BURZU




— Kurzový vývoj kmeňových akcií (kurzy sú bez dividend a akciového splitu)

Ďalej sme si stanovili za cieľ zaistiť našim akcionárom dlhodobé zvyšovanie hodnoty ich kapitálu a primerané úročenie ich podnikových podielov. Za hospodársky rok 2017 predstavenstvo 79. valného zhromaždenia navrhne rozdelenie dividendy vo výške 9 117 108 EUR.

Toto zodpovedá 0,23 EUR na akciu a rendite 1,29 % na základe kurzu platného na konci roka 2017 pre kmeňové akcie, príp. 1,30 % pre prioritnéakcie. Podiel rozdelenia (Payout ratio) vzťahujúci sa na ročný prebytok po zdanení BKS Bank AG by predstavoval 35,3 %.

Pre ďalšie posilnenie vlastného kapitálu a využívanie dobrého stavu konjunktúry na prestavbu našich trhových podielov predstavenstvo rozhodlo o zvýšení kapitálu v prvom štvrťroku 2018. Dozorná rada BKS Bank jednohlasne schválila na svojom zasadnutí 23. novembra 2017 návrh predstavenstva. Zvýšenie kapitálu sa uskutočnilo v pomere 12 : 1.

Za dvanásť „starých“ kmeňových akcií je možné kúpiť jednu mladú kmeňovú akciu. Celkovo budú emitované 3 303 300 mladých kmeňových akcií zaemisný kurz 16,70 EUR. Základný kapitál by sa mal zvýšiť o 6 606 600 EUR na 85 885 800 EUR. Po ukončení zvyšovania kapitálu sa pri plnom úpise 41 142 900 kmeňových akcií a 1 800 000 prioritných akcií uvedie na burze. Kapitál BKS Bank AG upísaný v hospodárskom roku 2017 vo výške 79 279 200 EUR, bol zastúpený 37 839 600 kmeňovými akciami a 1 800 000 prioritnými akciami.

Solídna pozícia BKS Bank na trhu je viditeľná aj v súvislosti s oboma inými samostatnými a nezávislými regionálnymi bankami, Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. Na verejnosti vystupujú BKS Bank a jej sesterské banky pod značkou 3 Banken Gruppe.

Základný kapitál s hlasovacím právom je rozdelený medzi sesterské banky Oberbank AG, Linz, s 19,4 %, ako aj BTV AG, Innsbruck, s 19,5 %. Generali 3Banken Holding AG, Viedeň, zahŕňa 7,8 % kmeňových akcií. Títo traja základní akcionári uzatvorili syndikátnu zmluvu a spoločne vlastnia 46,7 % hlasovacích práv. Syndikovanie stavov akcií upevňuje samostatnosť ústavu a zlučuje záujmy syndikátnych partnerov s ohľadom na partnerstvo v oblasti spolupráce a predaja. Dohoda obsahuje predovšetkým zmluvy o spoločnom užívaní hlasovacích práv na valnom zhromaždení, ako aj obojstranné predkupné práva syndikátnych partnerov.

Najväčším samostatným akcionárom BKS Bank AG je CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., spoločnosť so 100 % podielom v koncerne UniCredit Bank Austria AG so sídlom vo Viedni. Pri zahrnutí podielov priamo držaných UniCredit Bank Austria AG pripadá 30,4 % hlasovacích práv v UniCredit-Gruppe. Zvyšné kmeňové akcie sa nachádzajú predovšetkýmvo vlastníctve súkromných a firemných investorov. Správca zamestnaneckých podielov BKS Bank AG - slúži výlučne na úplné odovzdanie podielových výnosov v zmysle § 10 ods. 1 KStG zamestnancom BKS Bank - na konci roka 2017 mal k dispozíciiiba 0,4 % hlasovacíchpráv. Okrem toho nie sú BKS Bank AG známe žiadne zoskupenia, ktoré by ovládali a/alebo kontrolovali podnik prostredníctvom jedného alebo viacerých akcionárov. Ďalšie informácie o štruktúre akcionárov BKS Bank nájdete okrem iného v správe o stave koncernu na strane 83 a nasl., ako aj nawebovej stránke www.bks.at » Investor Relations » štruktúra akcionárov.



## Uznesenia 78. valného zhromaždenia

Akcionári BKS Bank s hlasovacím právom využili na valnom zhromaždení svoje hlasovacie právo a v súlade so zákonom alebo stanovami sa zapojili do dôležitých rozhodnutí spoločnosti. Uznesenia sú vo všeobecnosti prijímané jednoduchou väčšinou odovzdaných hlasov alebo, ak je pre schválenie zámeru potrebná väčšina zastúpeného základného kapitálu, jednoduchou väčšinou zastúpeného základného kapitálu.

Na 78. riadnom valnom zhromaždení BKS Bank AG dňa 9. mája 2017 bolo zastúpených okolo 84 % kapitálu s hlasovacím právom, prítomnosť diverzifikovaného portfólia akcionárov s hlasovacím právom predstavovala okolo 4,3 %.

Na valnom zhromaždení boli akcionárom predložené
- vypracovaná ročná účtovná uzávierka a správa o stave za hospodársky rok 2016,
- účtovná uzávierka koncernu a správa o stave koncernu za hospodársky rok 2016,
- správa Corporate Governance, ako aj
- vysvetlenia predsedu dozornej rady k zásadám systému odmeňovania predstavenstva BKS Bank.

Akcionári vzali vysvetlenia a správy súhlasne na vedomie.
Uznesenia o použití účtovného zisku za hospodársky rok2016 a o zvolení predstavenstva a dozornej rady boli vykonané vždy jednohlasne. V dôsledku toho sa akcionári pripojili k odporúčaniu pre rozdelenie dividendy vo výške 0,23 EUR na akciu z účtovného zisku vykázaného k 31. decembru 2016 a presunutí zostávajúceho zostatku podľa § 65 ods. 5 zákona o cenných papieroch na nový účet. Za deň vyplatenia dividend bol navrhnutý 17. máj 2017.

Bod programu Voľby do dozornej rady bol jednohlasne prijatý.
Členky dozornej rady, ktoré z nej boli predtým vylúčené, pani DI Christina Fromme-Knoch a pani Univ.-Prof. Dr. Sabine Urnik boli v súlade so stanovami opäť zvolené za členky dozornej rady na maximálnu dobutrvania funkcie a to až na konci valného zhromaždenia, ktoré rozhodlo o voľbách týkajúcich sa pozícií za hospodársky rok 2021. Za nového člena dozornej rady bol zvolený Mag. Gregor Hofstätter-Pobst. Nahradil pána Mag. Petra Hofbauera, ktorý bol vylúčený z dozornej rady už v septembri 2016. Jeho mandát je dokončením mandátu pána Mag. Hofbauera, do ukončenia valného zhromaždenia, ktoré rozhodne o voľbe za hospodársky rok 2019.

Rozhodnutie o odmeňovaní pre dozornú radu a voľba spoločnosti KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, pobočka Klagenfurt, za bankového audítora pre hospodársky rok 2018 boli prijaté väčšinou.

Rozhodnutie
- o zmocnení predstavenstva podľa § 169 AktG na odvolanie doteraz nevyužitého objemu zvýšenia základného kapitálu k 24. septembru 2020 o až 14 414 400 EUR vydaním až 7 207 200 kusov kmeňových akcií pre znejúcich vlastníkov,
- o súčasnom zmocnení predstavenstva k tomu, že počas 5 rokov od zápisu príslušnej zmeny stanov v obchodnom registri a so súhlasom dozornej rady sa základný kapitál zvýši až na 16 000 000 EUR vydaním až 8 000 000 kusov kmeňových akcií vystavených na majiteľov a stanovia sa emisný kurz, ako aj emisné podmienky v zhode s dozornou radou,
- o zmocnení dozornej rady k tomu, že rozhodne o zmenách stanov, ktoré vyplývajú zo schváleného kapitálu na základe vydania akcií a vykoná príslušnú zmenu v § 4 stanov BKS Bank

bolo prijaté väčšinou hlasov.

V poslednom bode programu valné zhromaždenie väčšinou hlasov prijalo návrh o prijatí uznesenia ohľadom doplnenia § 4 stanov - vydávanie nástrojov stabilného základného kapitálu podľa § 26a BWG (nástroje bez hlasovacieho práva).

# INVESTOR RELATIONS KOMUNIKÁCIA

**Mimoriadnu hodnotu pripisujeme bežnej, otvorenej a aktívnej komunikácii s našimi depozitármi. Pre zabezpečenie čo možno najlepšej transparentnosti informujeme našich akcionárov, zamestnancov, zákazníkov, zástupcov médií a verejnosť včas a podrobne o BKS Bank. Verejné informácie sú včas sprístupnené všetkým akcionárom. Naše podávanie správ je v súlade s ustanoveniami Rakúskeho kódexu Corporate Governance. V komunikácii ohľadom financií kladieme na tlačových konferenciách a pri podávaní správ mimoriadny dôraz na best practices pre transparentnosť a férové informovanie všetkých účastníkov trhu.**

Naša internetová stránka www.bks.at, rubrika » Investor Relations poskytuje rozsiahle informácie o spoločnosti, ako sú napríklad ročné a polročné finančné správy, ako aj priebežné správy o výsledkoch k 31. marcu a 30. septembru, plánované nové emisie obligácií, zmeny dôležitých rozpätí veľkosti podielov a iné kapitálové opatrenia s ohlasovacou povinnosťou. Hlásenia Directors‘ Dealings budú v tejto rubrike taktiež zverejnené. Pre zverejnenia ad hoc s ohlasovacou povinnosťou používame aj platformu Issuer Information Upload od OeKB, euro adhoc-Service od APA-OTS alebo internetovú stránku www.pressetext.com. Tlačové správy zverejňujeme na internetovej stránke BKS Bank v rubrike » Newsroom » BKS News.

Dňa 6. decembra 2014 vstúpila do platnosti smernica EÚ o zverejňovaní nefinančných informácií. Tým by sa mala zvýšiť transparentnosť v sociálnej a ekologickej oblasti a posilniť dôvera investorov a zákazníkov. Presadenie smernice 2014/95/EÚ do národnej legislatívy sa vykonalo v decembri 2016 prostredníctvom zákona o zlepšení udržateľnosti a rôznorodosti (NaDiVeG). Účinok nového zákona je veľmi nízka, pretože už od roku 2012 každoročne vypracovávame správy o udržateľnosti podľa predpisov Global Reporting Initiative (GRI). V nich detailne informujeme o našej stratégii udržateľnosti, ako aj o početných aktivitách v oblastiach riadenia a rozvoja, zamestnancov, trhu, spoločnosti a životného prostredia. Novinkou je, že dozorná rada na svojom prvom zasadnutí v príslušnom hospodárskom roku musí vykonať audit správy o udržateľnosti. Ďalej musí dozorná rada valnému zhromaždeniu predložiť správu o tomto audite. Tiež hospodársky revízor vykoná audit o predložení správy. Správu o udržateľnosti z 2017 zverejníme začiatkom apríla 2018, rovnako ako všetky vyššie uvedené správy na našej internetovej stránke www.bks.atv rubrike » Investor Relations » Správy a zverejňovanie.

## PODNIKOVÝ KALENDÁR 2018

| Dátum | Obsah správy |
|---|---|
| 4. apríla 2018 | Zverejnenie ročnej účtovnej uzávierky a účtovnej uzávierky koncernu za rok 2017 na internete a v úradnom vestníku Wiener Zeitung |
| 9. mája 2018 | 79. riadne valné zhromaždenie |
| 14. mája 2018 | Ex-dividend date |
| 15. mája 2018 | Record Date |
| 16. mája 2018 | Deň vyplatenia dividendy |
| 25. mája 2018 | Priebežná správa k 31. marcu 2018 |
| 24. augusta 2018 | Polročná finančná správa 2018 |
| 30. novembra 2018 | Priebežná správa k 30. septembru 2018 |

## KONTAKTNÁ OSOBA V RÁMCI INVESTOR RELATIONS

Mag. Herbert Titze, MBA, riadiaci pracovník Investor Relations, e-mail: investor.relations@bks.at

# ROZMANITOSŤOU CIEĽOV ZAISTÍME BUDÚCNOSŤ.

# PODNIKATEĽSKÁ STRATÉGIA

*Charakteristika spoločnosti*
*-60-*
*Koncepcia spoločnosti*
*-63-*
*Strategický proces*
*-65-*
*Na správnej ceste*
*-66-*
*Podnikateľská stratégia 2022*
*-68-*

# PORTRÉT SPOLOČNOSTI

**Ako regionálna banka s hlavným sídlom v Korutánsku máme zastúpenie v šiestich krajinách prostredníctvom pobočiek, zamestnávame 1 099 zamestnancov a prevádzkujeme 63 pobočiek v tuzemsku a zahraničí. Od roku 1922 neustále budujeme našu obchodnú činnosť. Pôvodne sme vznikli ako banka zameraná na firemných zákazníkov, až v 60. rokoch sme začali so starostlivosťou o súkromných zákazníkov. Medzinárodná expanzia sa spustila ku koncu 90. rokov. Dnes sa staráme o viac ako 152 800 firemných a súkromných zákazníkov v Rakúsku a na našich zahraničných trhoch. Od roku 1986 kótujeme kmeňové akcie BKS Bank AG na Viedenskej burze.**

## Naši zákazníci

Ako univerzálna banka ponúkame našim firemným a súkromným zákazníkom rozsiahlu škálu finančných služieb, ktorá je prispôsobená individuálnym potrebám. V obchodoch s firemnými zákazníkmi staviame predovšetkým na komunikácii s priemyselnými spoločnosťami, živnostníkmi, bytovými družstvami, obcami a obchodnými spoločnosťami. Naša ponuka poradenstva a produktov sa zameriava na financovanie prevádzkových prostriedkov, investícií a exportu, poradenstvo v oblasti podpory, platobný styk, investičné produkty, ako aj lízingové obchody. Staráme sa o približne 19 500 firemných zákazníkov. K segmentu súkromných zákazníkov počítame súkromné osoby a príslušníkov profesijných skupín liečiteľských povolaní. Naša paleta produktov zahŕňa klasické bankové produkty, ako sú služby týkajúce sa bankových účtov, financovanie obytných priestorov, produkty týkajúce sa prevencie, úspor a investícií, ale aj digitálne služby pre vybavenie denných bankových obchodov. Staráme sa o približne 133 300 súkromných zákazníkov.

Detailné vedenie obchodov s firemnými a súkromnými zákazníkmi vám predstavíme v správe o segmentoch na strane 105 a nasl.

## Naše odbytisko

Od založenia v roku 1922 sa naše odbytisko výrazne zväčšilo. Dnes sme aktívni v Rakúsku, Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku v rámci bankových a lízingových obchodov. V Taliansku a Maďarsku máme tiež zastúpenie. Zákazníci týchto krajín dostanú rovnakú starostlivosť ako zákazníci z Nemecka, okrem cezhraničných zákazníkov.

Rakúsko je naše dominantné odbytisko a zahŕňa regióny Korutánsko, Štajersko, Burgenland, Viedeň a Dolné Rakúsko. Korutánsko, kde sú korene našej banky, je, tak ako je uvedené vyššie, naše odbytisko. Na približne 32,6 % financovania, ako aj na približne 44,0 % objeme vkladov, sa podieľajú zákazníci z Korutánska. Aj veľká časť našich zamestnancov pracuje v Korutánsku. V roku 1983 sme začali rozširovať naše odbytisko do Štajerska. Naším sídlom sa stal Graz a predovšetkým štajerské okresné mestá. Riaditeľstvo BKS Bank v Štajersku dnes zahŕňa 12 pobočiek, zamestnáva 74,5 zamestnanca (v PJ) a stará sa o približne 23 900 zákazníkov.

Vo Viedni a okolí vidíme najväčšie trhové príležitosti pre ďalší rast. V minulých rokoch sa BKS Bank mohla etablovať ako solídna alternatíva k viedenským veľkobankám.

V tomto regióne chceme plynule urýchliť naše plány expanzie a otvoriť ďalšie sídla. Riaditeľstvo BKS Bank pre Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland sa stará o viac ako 25 000 zákazníkov v nových pobočkách a zamestnáva 96,1 zamestnanca (v PJ).

## MEDZINÁRODNÉ TRHY

Naše zahraničné trhy sa rozvinuli k dynamicky rastúcim trhom. Slovinsko, kde sme začínali našu postupnú expanziu, je dnes tretím najdôležitejším trhom v koncerne BKS Bank. Od roku 2004 sme mohli neustále budovať našu pozíciu na trhu. Dnes v Slovinsku prevádzkujeme sedem pobočiek, zamestnávame okolo 100 zamestnancov a staráme sa o približne 16 400 zákazníkov.

### HLAVNÉ REGIÓNY BKS BANK

● Riaditeľstvá, hlavné sídla lízingových spoločností, pobočky

### OBCHODNÉ AKTIVITY BKS BANK PODĽA JEDNOTLIVÝCH REGIÓNOV

| Štát | Spoločnosti | Stav, sídla | Zamestnanci |
|---|---|---|---|
| Rakúsko | BKS Bank AG<br>BKS-Leasing GmbH | Bankové obchody od 1922<br>50 bankových pobočiek | 860 |
| Slovinsko | BKS-leasing d.o.o. | Bankové obchody od 2004<br>7 bankových pobočiek | 121 |
| Chorvátsko | BKS-leasing Croatia d.o.o.<br>Pobočka Záhreb | Bankové obchody od 2007<br>3 bankové pobočky | 73 |
| Slovenská republika | BKS-Leasing, s. r. o. | Bankové obchody od 2011<br>3 bankové pobočky | 40 |
| Taliansko | Pobočka Padova<br>BCS Fiduciaria S.r.l. | Cezhraničné obchody | 4 |
| Maďarsko | Pobočka Šopron | Cezhraničné obchody | 1 |

Stav: 31. decembra 2017

Popri bankových obchodoch pôsobíme aj v lízingových obchodoch. BKS-Leasing d.o.o. má na slovinskom lízingovom trhu výbornú povesť, ktorá sa odráža vo vynikajúcom obchodnom vývoji.

V Chorvátsku pôsobíme už desať rokov v bankovníctve. Od kúpy chorvátskej Kvarner banka d.d. sa výsledok zoštvornásobil. Potom ako sme úspešne zlúčili BKS Bank d.d. s BKS Bank AG, sme sa sústredili opäť na expanziu. V roku 2017 sme v Splite otvorili naše tretie chorvátske sídlo. Aj v Chorvátsku prevádzkujeme lízingovú spoločnosť, ktorá sa na trhu taktiež dobre etablovala.

Na Slovensku sú bankové obchody momentálne v rozvoji a sústreďujú sa na produkty, ktoré môžu byť vedené bezhotovostne. Naším cieľom aj v tejto krajine je postupné upevňovanie postavenia na trhu. Naša slovenská lízingová spoločnosť BKS-Leasing s.r.o. má svoje sídlo v Bratislave a okrem toho má ešte zastúpenie v Banskej Bystrici a Žiline prostredníctvom pobočiek.

## Naši partneri

Príslušnosť ku skupine 3 Banken Gruppe, ktorú s nami tvoria Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, dáva našej banke silné postavenie veľkobanky. Vzájomné podiely zaisťujú našu nezávislosť, spoločné dcérske spoločnosti poskytujú synergický efekt. Prostredníctvom našich dlhoročných partnerstiev s Bausparkasse Wüstenrot a Generali Versicherung dopĺňame naše spektrum ponúk.

# PODNIKATEĽSKÝ VZOR

**Chceme rásť, krok za krokom, vlastnými silami - toto zostáva naším strategickým smerovaním do budúcnosti. Vzorom BKS Bank objasňujeme, ktoré ciele sledujeme v záujme našich depozitárov a ktoré hodnoty sú v súlade s naším sebaponímaním, myslením a konaním. Už v roku 1922, dnes a aj v budúcnosti.**

REGIONÁLNE UKOTVENÉ.
OTVORENÉ V MYŠLIENKACH.
EXCELENTNÉ V REALIZÁCII.

## Naša vízia

Naše hlboké regionálne korene tvoria základ pre organický rast v tuzemsku a v zahraničí. Pre náročných zákazníkov sme najdôležitejšou adresou. Prečo? Pretože chceme bezchybne spojiť poradenskú výnimočnosť s najnovšími technickými riešeniami. Tým upevňujeme našu pozíciu medzi vedúcimi bankami Rakúska.

## Naša misia

V našej misii vyjadríme naše sebaponímanie a ukazujeme, za čím si BKS Bank stojí. Základ našej misie sú naše presvedčenia a hodnoty, ako aj naša podniková história. Prostredníctvom nej vyjadrujeme, čím chce byť BKS Bank pre svojich zákazníkov, zamestnancov, akcionárov, partnerov a pre spoločnosť.

## NAŠA MISIA

Naše hlboké regionálne korene nám dávajú stabilitu a z národného a medzinárodného hľadiska nás nechávajú zdravo rásť.

Sme považovaní za medzinárodnú univerzálnu banku, ktoré je nezávislá a samostatná vo svojich rozhodnutiach.

Naša príslušnosť ku skupine 3 Banken Gruppe a rovnoprávna spolupráca v rámci spolku nám dávajú silu veľkobanky.

Ideme cestou, ktorú sme si sami určili. Krok za krokom sa prepracovávame medzi desať najdôležitejších bánk Rakúska.

Riziká podstupujeme iba vtedy, ak by sme ich mohli aj vlastnými silami zvládnuť. Takto zaistíme našu nezávislosť a samostatnosť.

Lepšie chápeme individuálne potreby našich zákazníkov. Ako lukratívna adresa pre náročných zákazníkov vytvárame skvelé spojenie medzi výnimočným poradenstvom a najnovšími technickými riešeniami.

Keďže sa snažíme o udržateľnosť našej činnosti, je dôvera k nášmu domu veľká a inovatívna sila vysoká.

Naši zamestnanci konajú na vlastnú zodpovednosť a s vedomím ponúknutia kvality. Ponúkame im atraktívne pracovisko a výnimočné perspektívy do budúcnosti. Investujeme do ich vzdelania a podporujeme vytvorenie súladu medzi prácou a súkromným životom.

Akcionárom ponúkame dlhodobý rast hodnôt a primerané ročné zúročenie. Tým sa stávame atraktívnymi pre investorov a takto posilňujeme naše vybavenie vlastnými prostriedkami.

## Naše hodnoty

### ZAMERANIE NA BUDÚCNOSŤ

„Budúcnosť má mnoho mien: pre slabých je nedosiahnuteľná, pre bojazlivých neznáma, pre odvážnych je príležitosťou.“ Victor Hugo. Sme odvážni.

### STABILITA

Aj v období plnom výziev sme pre našich zákazníkov a zamestnancov zodpovedným, očakávaným a spoľahlivým partnerom.

### PROFESIONALITA

Úlohy, ktoré nám boli uložené, plníme aj za ťažkých rámcových podmienok a to efektívne a z odborného hľadiska správne. Naša vysoká odborná kvalifikácia, naše vierohodné vystupovanie a naša spoľahlivosť pri plnení termínov voči zákazníkom a kolegom sú toho základom.

### VLASTNÁ ZODPOVEDNOSŤ

Prejavujeme vlastnú zodpovednosť tým, že sa zameriavame na cieľ, konáme a pracujeme svedomito, so starostlivosťou a samostatne s ohľadom na veľký celok.

### REŠPEKT

Rešpekt a úcta ku kolegom, zákazníkom a partnerom sú centrálne hodnoty, ktoré zastupujeme. K ostatným osobám sa správame tak, ako by sme chceli, aby sa správali k nám. Ceníme si našich zákazníkov a kolegov.

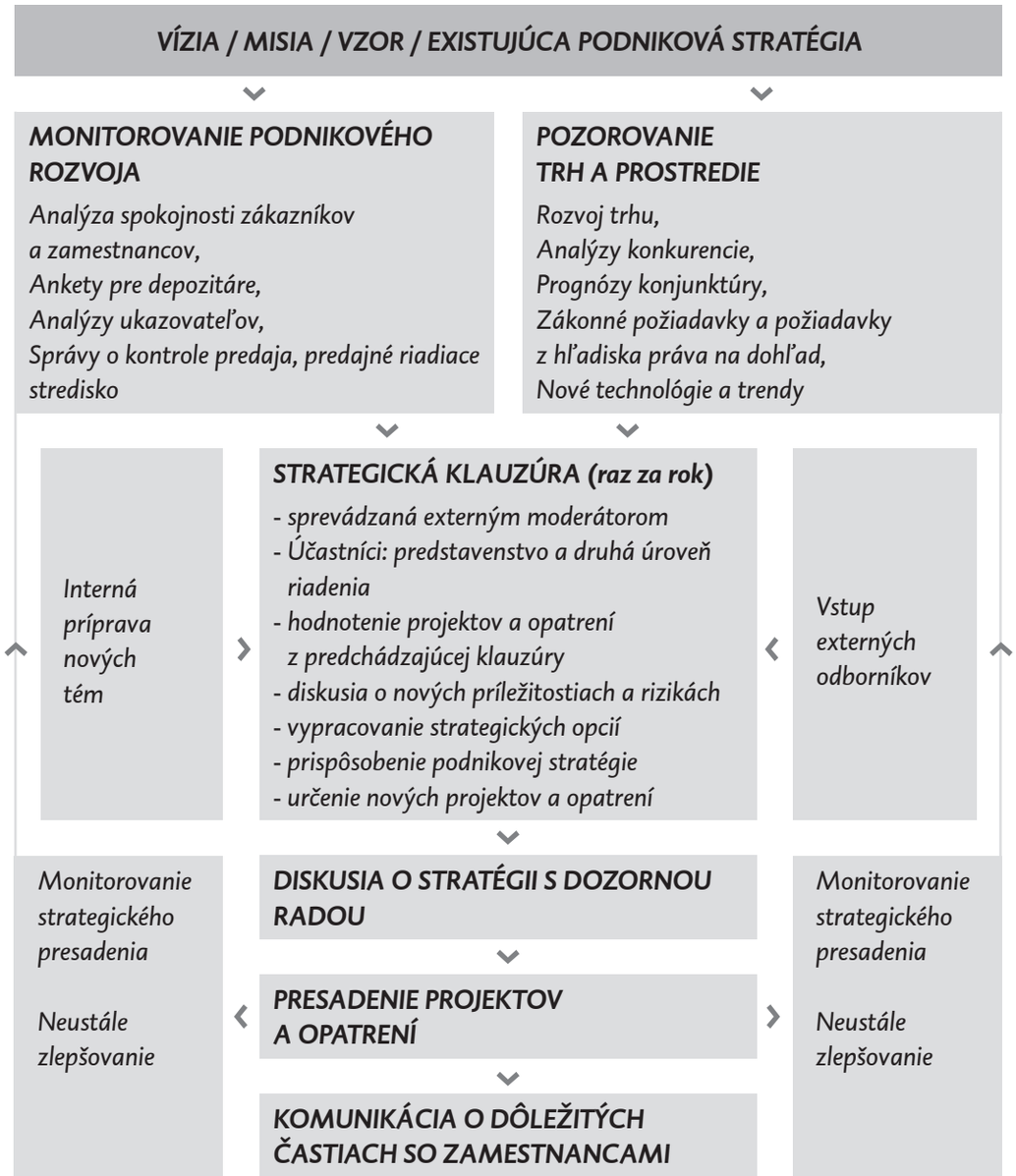
### INTEGRITA

Konáme podľa vysokých etických princípov a vystupujeme proti každej forme diskriminácie a korupcie. Pracujeme v súlade s platnými zákonnými predpismi a internými smernicami.

# STRATEGICKÝ PROCES

**V BKS Bank je etablovaný vyzretý strategický proces. Raz za rok sa vrcholový manažment zaoberá počas viacdňovej strategickej klauzúry preskúšaním a novým zriadením stratégie. Strategická klauzúra predstavuje úvod k procesu plánovania a tvorby rozpočtu a vykonáva sa pravidelne každý rok. Tým zaistíme, že celý manažérsky tím spoločne vypracuje a pozná stratégiu pre nasledujúce roky.**

STRATEGICKÝ PROCES

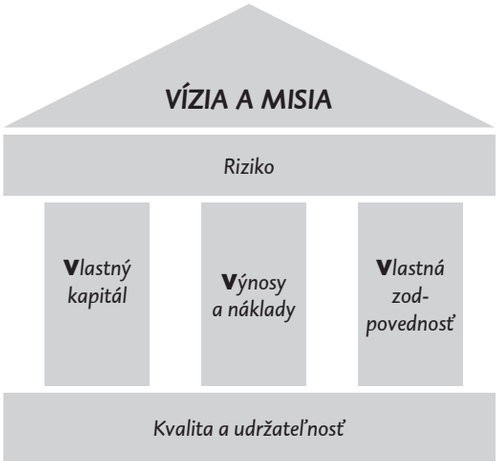



S dozornou radou prediskutujeme a odsúhlasíme všetky dôležité strategické plány. Dôležité výsledky klauzúry a pokrok pri presadení strategicky relevantných projektov sú odkomunikované so zamestnancami okrem iného počas dvoch informačných rokovaní predstavenstva, ktoré sa konajú každý rok. Medziročná kontrola stratégie sa realizuje na výjazdových zasadnutiach najvyššieho manažmentu.

# NA SPRÁVNEJ CESTE

## Vybudovanie stratégie

Pre dosiahnutie našich cieľov sme rozvinuli vybudovanie stratégie, ktorá pripomína grécky chrám. Pod mottom Triple E! boli definované tri skupiny opatrení ako nosné stĺpy nášho budúceho úspechu. Prepojením s rizikovou stratégiou chceme aktívne tvoriť našu budúcnosť a udržateľne ju zabezpečiť. Kvalita a udržateľnosť sú pritom základom.






Naša podniková stratégia zameraná na udržateľný rast sa v posledných rokoch viackrát osvedčila. Neustále dosahujeme stabilné výsledky, máme k dispozícii dobré vybavenie vlastnými prostriedkami a získavame nových zákazníkov. Našim akcionárom každoročne vyplácame dividendu.
Vo veciach udržateľnosti patríme k najlepším v Rakúsku. Priebežná účtovná súvaha:



## VLASTNÝ KAPITÁL

SOLÍDNY KAPITÁLOVÝ STROP
**12,5 % podiel základného kapitálu**
**14,0 % podiel celkového kapitálu**
Vlastný kapitál koncernu prekročil v roku 2017 prvýkrát hranicu 1 mld. EUR.

LEVERAGE RATIO

8,0 %

**potrebné by boli 3 %**

## VÝNOSY A NÁKLADY

ROČNÝ PREBYTOK PO ZDANENÍ

68,0

**mil. EUR**

ZAHRANIČNÉ OBCHODY
**Ročný výsledok: 4,9 mil. EUR**

POČET ZÁKAZNÍKOV
**152 800**

COST INCOME RATIO

**51,9 %**

**Dosiahnutie interného benchmarku**

ON-LINE BKS BANK
**+ 8,6 % používateľov v roku 2017**

## VLASTNÁ ZODPOVEDNOSŤ

SPOKOJNOSŤ ZAMESTNANCOV
**Známka 2,0**

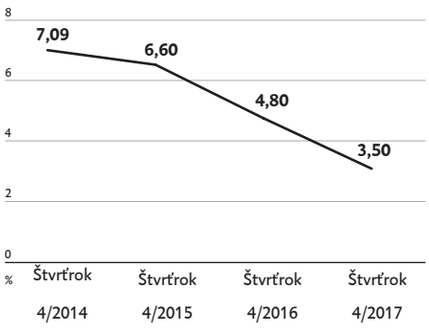
RIADIACI PRACOVNÍCI ZAMERANÍ NA CIEĽ
Naši riadiaci pracovníci preberajú zodpovednosť a konajú samostatne a profesionálne.

## RIZIKO

LIQUIDITY COVERAGE RATIO
Minimálna hranica 80 % z hľadiska práva na dohľad bola prekročená. BKS Bank:

145,2 %

VÝVOJ NPL KVÓTY




## KVALITA A UDRŽATEĽNOSŤ

VIEDENSKÁ BURZA

Kmeňová akcia BKS Bank AG bola zapísaná do zoznamu indexu udržateľnosti VÖNIX Viedenskej burzy.

OCENENIE

Sme nositeľkou medzinárodne uznanej značky kvality Recognised for Excellence 5 Star.

# PODNIKATEĽSKÁ STRATÉGIA 2022

## S odvahou do roka 2022

Dobré výsledky z posledných rokov tvoria pevný základ pre budúci rozvoj nášho domu. A predsa sme viac než kedykoľvek predtým nútení zvládať veľké výzvy bankového odvetvia. Prostredie sa od vypuknutia finančnej a hospodárskej krízy stalo drsnejším, banky boli vystavené záťaži z viacerých strán. Tým sa ale nenecháme zastrašiť a nekompromisne na to zameriame našu stratégiu perfektnej starostlivosti o zákazníkov, hospodárenia s výnosmi a zdravého rastu.

### DIGITÁLNE NEZNAMENÁ ANONYMNE

Pokračujúca digitalizácia a zmena správania zákazníkov, ktorá ju sprevádza, vyžadujú neustále prispôsobenia obchodnej politiky. Aby sme udržali krok s rýchlym technologickým vývojom, investujeme do informačných technológií a tvorby digitálnej ponuky, v dôsledku čoho môžu vzniknúť nadmerné náklady. Keďže neustále hľadáme vhodné cenové modely pre digitálne služby, predstavuje prevládajúca mentalita vyžadujúca služby zadarmo dodatočnú zaťažkávajúcu skúšku. Čelíme digitálnemu obratu v dôsledku radu digitalizovaných projektov, ktoré smerujú k transformácii našej celkovej organizácie do digitálneho veku. Pritom v našej pozornosti nie je iba vytvorenie digitálnych ponúk pre zákazníkov, ale aj ďalšia digitalizácia našich interných procesov. Ďalším ťažiskom je neustály ďalší vývoj bezpečnosti digitálnych transakcií, ktorá je ohrozená v dôsledku zvýšenej kybernetickej kriminality.

Vytvorenie digitálnej ponuky ale neznamená, že v budúcnosti nebude potrebné udržiavanie prevádzky pobočiek. Digitálne ponuky a osobné poradenstvo nie sú navzájom vylúčené. Pobočka je vhodným miestom pre poskytnutie kompetentného poradenstva o komplexných témach pre našich zákazníkov, ktoré sa týkajú financovania obytných priestorov alebo starobných dôchodkov. Predovšetkým sa zaoberáme veľmi vážne zaoberáme otázkou, ako bude pobočka vyzerať v budúcnosti. Znižovanie počtu pobočiek vo veľkom počte pritom neočakávame, ale intenzívne sa zaoberáme prispôsobením organizácie pobočky digitálnemu veku. Naše prihlásenie sa k pobočke, ktorá sa pevne ukotví v príslušnom regióne, zostáva zachované. Preto v protiklade k všeobecnému trendu otvoríme ďalšie sídla v našich rastúcich regiónoch.

K našim silným stránkam patrí výnimočná kvalita poradenstva našich referentov. Na trhu si vychutnávame skvelú povesť a presviedčame kvalitou výkonov a prepracovaným know-how. Tieto silné stránky chceme v budúcnosti lepšie využívať pre akvizíciu nových zákazníkov a intenzívnejšie sa venovať referenčnému marketingu. Okrem toho investujeme do vzdelávania a ďalšieho vzdelávania na ďalšie posilnenie orientácie na kontrakty a akvizície a ďalej budujeme digitálne kompetencie našich zamestnancov.

## ÚROKOVÉ PROSTREDIE A REGULÁCIA ZOSTÁVAJÚ VÝZVOU

Ziskovosť bánk je zaťažená extrémne nízkym úrokovým prostredím. Aj keď hospodárstvo výrazne rastie, Európska centrálna banka (ECB) sa ešte nedištancovala od svojej expanzívnej peňažnej politiky. Očakávame, že nízke úroky nás budú ešte dlho sprevádzať. K tomu sa ešte pridáva fakt, že vysoké regulačné predpisy, daňové odvody špecifické pre banky a príspevky do fondu ochrany vkladov a do likvidačného fondu zaťažujú schopnosť dosiahnuť výnosy u úverových bánk. Efektívna regulácia finančného odvetvia je nevyhnutná, avšak v súčasnosti sa od bánk vyžaduje priveľa. Vyžadovalo veľkú finančné a osobné úsilie zvládnuť splnenie všetkých vyžadovaných právnych predpisov. Uvoľnenie záťaže je v tomto odvetví viac ako žiadúce. Pohľad do blízkej budúcnosti ponecháva ale málo priestoru na optimizmus v prípade zníženia regulačných predpisov alebo finančných príspevkov a odvodov.

Zníženie výnosov v úrokovom obchode sa stretáva s posilnením predajných aktivít v platobnom styku a v obchode s cennými papiermi. Predovšetkým v tvorbe obchodov v rámci platobného styku vidíme veľké príležitosti, aj keď výzvy - digitalizácia, PSD 2, konkurenčný tlak zo strany alternatívnych poskytovateľov platobných služieb a technológia Blockchain - zostávajú enormné. V posledných rokoch sme už v tomto obchodnom odvetví podnikli do budúcnosti dôležité kroky, okrem iného zavedenie odborníkov pre predaj. Nové smerovanie obchodného odvetvia platobného styku sme zahrnuli do strategickej agendy. Pritom nás viažu predovšetkým know-how, budovanie služieb platobného styku na zahraničných trhoch a čo možno najlepšie využitie príležitostí, ktoré vyplývajú z novej smernice o platobných službách. V obchode s cennými papiermi nasledujeme dve strategické zadania. Po prvé, chceme posilniť naše predajné výkony a zvýšiť podiely našich akvizícií a kontraktov a tiež ponúknuť nové digitálne služby zamerané na cenné papiere.

V 90. rokoch sme začali s našou úspešnou expanziou do susedných krajín. Dnes máme zastúpenie v Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku v podobe bankových a lízingových pobočiek. Naše zahraničné trhy sa rozvinuli k dynamicky rastúcim trhom, až pätina všetkých úverových a investičných obchodov sa odohráva v Slovinsku a Chorvátsku. Chceme ďalej budovať naše trhové podiely v týchto krajinách a otvoriť ďalšie sídla. Sprístupnenie ďalších trhov nie je v súčasnosti v našej strategickej agende. Popri všeobecných plánoch expanzie na našich existujúcich trhoch sú pre nás dôležité aj špecifické úlohy v rámci konkrétnych krajín: V Slovinsku chceme upevniť naše dobré trhové postavenie v obchode s cennými papiermi prostredníctvom ďalších akvizícií od poskytovateľov cenných papierov. V Chorvátsku sa sústreďujeme na akvizície našich súkromných a firemných zákazníkov, zatiaľ čo na Slovensku ďalej pracujeme na budovaní bankového obchodu. Na všetkých zahraničných trhoch chceme tiež pokračovať v digitalizácii. Pri zohľadnení zvláštností jednotlivých krajín - ako je, napríklad rôzne správanie pri použití produktov - pracujeme na tom, aby sme digitalizovali tak našu ponuku produktov a služieb, ako aj naše interné pracovné procesy.
Naša inovatívna produktová politika taktiež prispieva k posilneniu našej schopnosti tvoriť výnosy a vyvinul sa z nej dôležitý rozlišovací znak. Inovácie produktov sú silne ovplyvnené našou snahou ukotviť udržateľnosť v základných obchodoch. V posledných rokoch sme

mohli zhodnotiť veľmi pekné úspechy v tejto oblasti. Takto sme od našich zákazníkov získali ocenenie Social Bond a Green Bond a tiež mediálna verejnosť nám venovala veľa pozitívnej pozornosti. Aj v budúcnosti budeme pracovať na tom, aby sme na trhu presvedčili inovatívnymi produktami.

### Dôležité strategické ciele

Postupne by sme sa chceli dostať medzi vedúce banky na rakúskom trhu a pracujeme na tom, aby sme
- naďalej zlepšovali výnosnosť a produktivitu,
- primerane obmedzili (úverové) riziká,
- posilnili podiel základného kapitálu,
- zvýšili počet zákazníkov a vybudovali trhové podiely,
- boli rentabilní v rámci obchodov so súkromnými zákazníkmi a
- rástli v obchodných oblastiach s ochranou vlastných prostriedkov.

Stanovili sme si tiež rad nefinančných cieľov. V prvom rade chceme zvýšiť spokojnosť zamestnancov a zákazníkov, posilniť náš imidž s vedomím svojej zodpovednosti konajucej banky a naďalej zvládať naše vysoké nároky na kvalitu. Toto všetko chceme dosiahnuť tým, že menujeme riadiacich pracovníkov, ktorí budú konať na vlastnú zodpovednosť, profesionálne a so zameraním na stanovený cieľ. Detaily našich nefinančných cieľov sú opísané v špeciálne publikovanej správe o udržateľnosti.



## Strategické iniciatívy v roku 2017

Vo vykazovanom roku by sme mohli opäť iniciovať, príp. uzatvoriť rad dôležitých strategických projektov. V nasledujúcom vám poskytneme prehľad o stanovených opatreniach. O strategických iniciatívach v rámci obchodu s firemnými a súkromnými zákazníkmi podáme správu aj v správe o segmentoch od strany 105.

### PROJEKTY DIGITALIZÁCIE V KURZE

Rok 2017 bol celý v znamení pokračujúcej digitalizácie. Tak v rámci obchodov s firemnými zákazníkmi, ako aj pre našich súkromných zákazníkov sme uviedli do života rad projektov. Rozsah tém sa ťahá od digitálneho otvorenia účtov cez ponuku on-line úverov až do vývoj nového zákazníckeho portálu pre našich firemných zákazníkov.

#### Portál pre firemných zákazníkov ante portas

V oblasti firemných zákazníkov sme spustili tri veľké projekty digitalizácie. V prvom projekte sme vyvinuli vlastný zákaznícky portál pre našich firemných zákazníkov.
Pritom staviame na ponuke prispôsobenej potrebám a našim firemným zákazníkom ponúkneme rôzne typy portálov, ktoré sa menia podľa rozsahu výkonov. V druhom štvrťroku 2018 chceme portál pre firemných zákazníkov uviesť do prevádzky. V rámci druhého projektu ide o to, aby boli relevantné funkcie platobného styku, ako je napríklad

zadanie inkasa a hromadných príkazov, integrované do portálu. A v rámci tretieho projektu sa zaoberáme tým, aby sme uzatvorili štandardné obchody, ako sú napríklad záručné listiny, lízing vozidiel alebo iné účty, priamo na portáli pre firemných zákazníkov, príp. sme tým poverili iné osoby.

**Súkromní zákazníci: On-line shop a funkcie kariet spustené**
V rámci obchodu so súkromnými zákazníkmi sa sústreďujeme na to, aby sme ďalej tvorili digitálnu ponuku. Funkcie eService ohľadom karty Maestro, ako sú napríklad objednanie karty, zablokovanie karty, zmena PIN a geo blocking, už sú v prevádzke. V lete 2017 bol spustený on-line shop. Naši zákazníci môžu priamo uzatvárať zmluvy pre sporiace produkty, ako sú stavebné sporenie a on-line účet Moje peniaze cez on-line BKS Bank, ako aj on-line požiadať o BKS MasterCard. Okrem toho pracujeme na tom, aby sa prostredníctvom automatizácie urýchlili a zlepšili financovanie a otváranie účtov. Aj v rámci obchodu s cennými papiermi sme vypracovali projekty digitalizácie. Pritom sledujeme cieľ nachádzania smart riešení a silnejšieho ukotvenia služieb v súvislosti s cennými papiermi na zákazníckom portáli.

## EXPANZIA V ZAHRANIČÍ PREBIEHA PODĽA PLÁNU

Náš cieľ je nepretržité získavanie trhových podielov. Toto zadanie sa realizuje dvoma cestami: Na jednej strane prostredníctvom zvýšenia počtu zákazníkov a na druhej strane otvorením nových pobočiek tam, kde vidíme dobré trhové príležitosti. V roku 2017 sme v Slovinsku a v Chorvátsku otvorili nové pobočky.

**Štruktúra predaja v rámci koncernu zjednotená**
V rámci projektu Move sme nanovo vytvorili štruktúru predaja podľa zákazníckych skupín a to súkromných, firemných a veľkých zákazníkov. Zavedenie novej štruktúry predaja na našich zahraničných trhoch sa zrealizovalo podľa špecifikácií konkrétnej krajiny. Následne sme na Slovensku a v Slovinsku v predchádzajúcom roku presadili projekt Move, vo vykazovanom roku nasledovalo Chorvátsko. Úspešným ukončením projektu v Chorvátsku sme celoplošne v rámci celého koncernu zjednotili organizáciu predaja a zaviedli stredisko predaja na riadenie aktivít týkajúcich sa predaja.

**Organizačná štruktúra a organizácia procesov v Slovinsku optimalizované**
V roku 2004 sme vstúpili na slovinský bankový trh. Postupne sme z riaditeľstva v Slovinsku vybudovali kompletnú banku. Dnes v Slovinsku prevádzkujeme sedem pobočiek, ponúkame našim firemným a súkromným zákazníkom celú paletu produktov univerzálnej banky a zamestnávame viac ako 100 zamestnancov (100,8 PJ). Aby sme mohli pokračovať v našom úspešnom kurze expanzie, spustili sme vo vykazovanom roku rozsiahly projekt optimalizácie a úspor. Organizačná štruktúra a organizácia procesov riaditeľstva v Slovinsku sa stali testovacím sídlom.

Spoločne s externým poradcom analyzujeme, kde by bolo možné nájsť potenciál pre úspory. Vytvorenie novej organizačnej štruktúry a organizácie procesov bolo dokončené na konci roka 2017. Presadenie novej organizácie sa realizuje v čiastkových projektoch od roku 2018.

### INOVÁCIE PRODUKTOV PRE DLHODOBÝCH INVESTOROV ZAVEDENÉ

V uplynulom hospodárskom roku sme zabodovali s dvomi inováciami produktov z oblasti investícií: Na začiatku roka 2017 sme ako prvá rakúska úverová banka emitovali Social Bond[1]. Emisnými výnosmi financujeme ošetrovateľské stredisko pre ľudí s demenciou. Základný kameň pre projekt MaVidaVelden sme položili na jeseň 2017. V treťom štvrťroku 2017 nasledoval Green Bond[1]. Úpisom Green Bond dostali investori možnosť vložiť svoj kapitál do environmentálnych projektov z nášho regiónu. Emisné výnosy umožnili financovanie malej vodnej elektrárne spoločnosti HASSLACHER Energie GmbH v Spittal an der Drau. Tak ako v prípade Social Bond, aj v prípade Green Bond sme dali podnet pre externú skúšku udržateľnosti. Vypracovaním Second Party Opinion (SPO) bol opäť poverený rfu - Mag. Reinhard Friesenbichler z oddelenia podnikového poradenstva. Sme pyšní na to, že sme na trh úplne umiestnili obe obligácie.

### RÝCHLEJŠIE K VYSNENÉMU AUTU VĎAKA MODERNÉMU LÍZINGOVÉMU SOFTVÉRU

V súvislosti s novou pozíciou našej rakúskej lízingovej spoločnosti sme štandardizovali postup podávania žiadostí a schvaľovania v oblasti lízingu automobilov a urýchlili uzatváranie zmlúv v našich pobočkách. Na tento účel sme zaviedli nový počítačový systém (POS tool), ktorý bol našimi zamestnancami veľmi dobre prijatý. Od ukončenia projektu získal lízingový obchod zjavnú dynamiku. V porovnaní s posledným dňom roka 2016 objem lízingov zaznamenal nárast o 9,8 %.

### PREDPISY MIFID II/MIFIR SÚ ZAVÁDZANÉ PODĽA PLÁNU TERMÍNOV

Novelizáciou smernice EÚ o trhoch pre finančné nástroje (Markets in Financial Instruments Directive, krátko MiFID II) bol od základov zmenený obchod s cennými papiermi. Predpis MiFID II bol v Rakúsku presadený pomocou zákona o dohľade nad cennými papiermi 2018 (WAG 2018) a spoločne vstúpil do platnosti s priamo aplikovateľným nariadením EÚ MiFIR (Markets in Financial Instruments Regulation) a početnými sprievodnými predpismi dňa 3 januára 2018.



[1] Údaje v tomto texte slúžia len na nezáväzné informovanie a v žiadnom prípade nenahrádzajú poradenstvo pre nákup alebo predaj cenných papierov. Nejde ani o ponuku, ani o požiadavku na nákup alebo predaj tu spomenutých obligácií, rovnako minimálne ide o odporúčanie na kúpu, príp. predaj. Výlučný právny základ pre opísané obligácie je verejne prístupný, základný prospekt BKS Bank AG zo dňa 6. 4.2017, vrátane všetkých dokumentov uvedených v odkazoch a všetkých dodatkov, ako aj príslušných verejne prístupných podmienok v konečnej úprave, ktoré je možné nájsť na domovskej stránke emitenta pod Investor Relations > Emisie obligácií a tiež si ich môžete bezplatne vyzdvihnúť na obchodných miestach BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43 počas bežných otváracích hodín.

Inováciami pritom sledujeme nasledujúce zlepšenia:
- odolné a efektívne vytvorenie štruktúry trhu
- lepšia ochrana investorov
- zvýšená transparentnosť v prípade poradenstva, produktov a nákladov
- silnejšia regulácia finančných trhov

Počas dvoch rokov pracoval angažovaný tím na presadení projektu. Rozsiahle zmeny sa týkali tvorby produktov a cien, dokumentácie všetkých zákazníckych rozhovorov a procesu poradenstva. S plánovaným zavedením predpisov MiFID II/MiFIR sme poukázali na novinky, aby sme mohli vďaka našim angažovaným a kompetentným zamestnancom úspešne ukončiť komplexné projekty.

**BKS BANK VSTÚPI S IFRS 9 DO ROKU 2018**

Ako medzinárodný koncern BKS Bank vypracuje účtovnú súvahu podľa štandardov International Financial Reporting Standard (IFRS). Od januára 2018 vstúpi do platnosti štandard IFRS 9, ktorý nanovo úplne upravuje doterajšie hodnotenie finančných nástrojov. Nový štandard pozostáva z čiastkových oblastí klasifikácie a hodnotenia, znehodnotenia a Hedge accounting, ktorý nie je v súčasnosti v BKS Bank zavedený. Presadenie štandardu IFRS 9 znamená vysoké technické, časové a finančné náklady. Pre celkový proces vedenia účtovníctva bola nanovo vytvorená štruktúra, nanovo klasifikoval cenné papiere a tiež analyzoval produkty a podmienky. Aj zahraničný obchod, ako aj vypracovanie zmlúv podliehajú novým predpisom. Okrem toho si nové predpisy vyžiadali zavedenie nových riešení týkajúcich sa informačných technológií, ktoré boli v rámci projektu podrobne testované. Účtovná uzávierka koncernu k 31. marcu 2018 je vytvorená podľa nových predpisov v štandarde IFRS 9 týkajúcich sa vypracovania účtovnej uzávierky. V účtovnej uzávierke koncernu podľa štandardov IFRS sú od strany 180 a nasl. podrobne uvedené informácie o miere presadenia tohto projektu.

# NA POHĽAD ROZMANITÝ ROZVOJ.

# SPRÁVA O STAVE KONCERNU

*Ekonomické prostredie*
*-76-*
*Manažment a vnútorná štruktúra podniku*
*-80-*
*Štruktúra akcionárov BKS Bank*
*-83-*
*Zdroje a služby*
*-85-*
*Konsolidované spoločnosti a účasti*
*-90-*
*Majetkový a finančný stav*
*-96-*
*Stav výnosov*
*-100-*
*Správa o segmentoch*
*-105-*
*Konsolidované vlastné prostriedky*
*-120-*
*Správa o rizikách*
*-122-*
*Udržateľnosť a nefinančné indikátory výkonov*
*-163-*
*Vyhliadky*
*-166-*

# EKONOMICKÉ PROSTREDIE

## Celosvetové hospodárstvo vo fáze boomu

O situácii v celosvetovom hospodárstve sa nám donieslo veľa pozitívnych správ: Väčšina ekonomických prognóz pre veľké národné hospodárstva bola v priebehu roku 2017 zrevidovaná podľa vyššie uvedeného. Rast bol - na pomery v pokrízovom období - maximálne dynamický a podľa najaktuálnejších prognóz predstavoval 3,6 %. Minulý rok bol takzvaným rokom Goldilock, teda rokom s veľmi dobrou ekonomickou dynamikou a iba s umiernenými mierami inflácie.

3,6 %
Celosvetový rast

### HOSPODÁRSTVO USA SILNE VZRÁSTLO.

V USA opäť stúpla hospodárska dynamika po sklamaní z predchádzajúceho roku. V priebehu celého roka 2017 vzrástlo americké hospodárstvo o 2,3 %. Dobrá miera tuzemského dopytu, kúpna sila zákazníkov a vysoké nadšenie z nových investícií u spoločností sa významne postarali o spomínaný rast. Výnimočná úroveň konjunktúry prispela aj k veľmi dobrému vývoju pracovného trhu. V októbri 2017 USA zaznamenali úroveň nezamestnanosti vo výške 4,1 %, čo bola najnižšia hodnota za posledných 15 rokov. Vzhľadom na nepretržitý rozvoj sa centrálna banka USA udržala vo svojom kurze peňažnej politiky a celkovo trikrát v roku 2017 zvýšila základné úroky o 25 percentuálnych bodov. Aj v roku 2018 sú naplánované ďalšie zvýšenia základných úrokov, pričom tieto prognózy nie sú vytesané do kameňa. Vo februári 2018 prezval Jerome Powell agendu doterajšej prezidentky centrálnej banky Janet Yellen. Preto nie je možné vylúčiť, že v smerovaní FED by mohlo dôjsť k zmenám.



### EURÓPSKE HOSPODÁRSTVO SA DYNAMICKY ROZVÍJALO

V eurozóne stúpol rast v roku 2017 na približne 2,3 %. Nemecké hospodárstvo sa posilnilo v roku 2017 o 2,2 %, a tým dosiahlo najväčší rast od roku 2011. Dosah mal silný rozvoj vyšších spotrebných výdavkov, rastúcich investícií mnohých spoločností, ako aj zlepšeného dopytu po nemeckých vývozných produktoch. Potešiteľné je tiež to, že v predchádzajúcom roku nedošlo iba k rastu hospodárskej lokomotívy, Nemecka, ale rast sa prejavil aj v krajinách na periférii, ako sú Španielsko, Portugalsko alebo Grécko. Takto vzrástlo hospodárstvo Španielska o 3,1 %, zatiaľ čo Portugalsko sa mohlo posilniť o 2,6 %. Grécke hospodárstvo - problémové dieťa eurozóny - vykázalo po množstve negatívnych rokov pozitívny rast 1,3 %. Dôvodom bolo predovšetkým to, že vo všetkých predtým krízových krajinách juhu rástli hodnoty exportu v roku 2017 rýchlejšie ako v iných krajinách eurozóny. Ďalším príbehom úspechu je Francúzsko. Krajina bola v posledných rokoch často posmešne označovaná ako „chorý muž Európy“, pretože vývoj konjunktúry bol v posledných rokoch výrazne pod priemerom eurozóny. V roku 2017 sa rast ale zjavne zvýšil a predstavoval 1,8 % po 1,2 % v predchádzajúcom roku. Potešiteľná ekonomická situácia sa odzrkadlila aj v číslach pracovného trhu pre eurozónu: V decembri 2017 bola miera nezamestnanosti na 8,7 % podľa údajov z Eurostatu, čo bola najnižšia hodnota od roku 2009.

2,3 %
Prírastok HDP v eurozóne

Potešiteľný je aj dobrý konjunkturálny vývoj v pre nás dôležitých krajinách, v Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku. Rast v týchto krajinách bol v roku 2017 nad priemerom eurozóny. V Chorvátsku bude hospodársky rast pravdepodobne na úrovni 2,9 %, na Slovensku sa očakáva rast HDP na úrovni 3,3 %. Vyzdvihnúť ale treba predovšetkým Slovinsko, ktorého miera rastu 4,4 % je takmer dvojnásobnou hodnotou v porovnaní s niektorými krajinami eurozóny.

**SILNÝ RAST AJ V RAKÚSKU**

Domáce hospodárstvo výrazne rástlo v roku 2017 a prvýkrát od dvoch rokov s vysokou konjunktúrou - 2006 a 2007 - rast opäť presiahol 3 %. Prognózy rastu pre rok 2017 boli naposledy zvýšené na reálnych 3,1 %. Dôvody silného rastu spočívajú v oživení svetového obchodu, čo viedlo k nárastu reálneho exportu. Zatiaľ čo v roku 2016 daňová reforma podnietila kúpnu silu súkromných osôb, v predchádzajúcom roku sa vysoká dynamika v oblasti zamestnávania a urýchlenie rastu miezd pozitívne prejavili na nálade kúpnej sily súkromných domácností. Pozitívny efekt mohutného rastu bol okrem toho v tom, že sa značne zlepšila situácia na domácom pracovnom trhu. Ku koncu roka 2017 predstavovala miera nezamestnanosti podľa prepočtov Eurostatu potešiteľných 5,3 %.

3,1 %
Rast v Rakúsku



## Rok Goldilock podnietil kapitálové trhy

Rok 2017 sa v historických knihách zapíše ako veľmi úspešný rok na kapitálových trhoch. Bol to rok, v ktorom sa prakticky nevyskytli žiadne väčšie krivdy. Akcie sa výrazne posilnili v takmer všetkých častiach sveta. Pretože sa konjunktúra celosvetovo nachádza v homogénnom raste a inflácia ešte nie je podstatnou témou, zisky spoločností z veľkej časti predstihli vysoké očakávania. Vo všeobecnosti priateľské naladenie trhu preto zmiešaním nízkej úrokovej politiky veľkých centrálnych bánk prispelo k pozitívnemu ekonomickému prostrediu a rastúcim ziskom spoločností.

Pozitívne ovplyvnenie cez výrazné prísľuby nového prezidenta USA sa prejavilo na optimizme hlavných búrz USA už na začiatku roka. V protiklade k tomu v iných regiónoch sveta vládol na začiatku roka 2017 ešte skepticizmus. V Európe bolo možné pozorovať predovšetkým hrozbu populistických volebných víťazstiev v Holandsku a Francúzsku ako nepredvídané riziko. V priebehu roka sa obraz predsa len otočil. Ukázalo sa, že mnohé prísľuby vyslovené počas Trump Trade nebudú úplne splnené, zatiaľ čo sa v Európe postupne vyparili politické riziká. V Ázii sa rast prejavil oveľa dynamickejšie, ako sa očakávalo.

Široko postavený akciový index u USA S&P 500 v amerických dolároch posilnil o 21,8 %, zatiaľ čo európske akcie dosiahli plus 11,2 %. Nemecký akciový index DAX zaznamenal nárast o 12,5 %. Výnimočne dobre sa darilo rakúskym akciám.

+34,0 %
ATX s rekordnou performanciou

ATX dosiahol rekordný nárast vo výške 34 % a zaradil sa tým k celosvetovo najvýznamnejším performátorom. Japonský akciový index TOPIX zdražel v jenoch o približne 22,2 %. V dôsledku výrazného znehodnotenia japonského jenu oproti euru bol vývoj pre investorov do eura s +11,1 % však zjavne podhodnotený. Čínske akcie vzrástli v eurách o 1,8 %. Veľmi pozitívne prebiehal vývoj slovinských akcií, ktoré vykázali plus 18,1 %. Slovenské akcie mohli v roku 2017 vzrásť o 4,8 %, zatiaľ čo chorvátsky akciový trh - vyjadrený v eurách - stratil 3,6 % z hodnoty.

Rok 2017 bol pre trh dlhopisov nestálym rokom. Výnosnosť štátnych dlhopisov ukončila v strede roka 2016 svoj dlhoročný zostupný trend a odvtedy mierne - za určitého kolísania - stúpa, čo viedlo v prípade kurzov dlhopisov k stratám. Nemecké spolkové dlhopisy stratili v predchádzajúcom roku v priemere približne 1,0 %, rakúske štátne dlhopisy 0,5 %. Iné európske štátne dlhopisy naproti tomu vzrástli v priemere o 0,6 %. Na základe silného eura bolo aj v prípade dlhopisov v cudzích menách menej dôvodov na radosť. Ako príklad by sme mohli uviesť štátne dlhopisy USA: Tieto síce vzrástli o 2,3 %, v dôsledku menových strát však euro vykázalo mínus 10,2 %. Lepšie sa darilo podnikovým dlhopisom. Tieto profitovali z predĺženého nákupného plánu Európskej centrálnej banky (ECB). Európske podnikové dlhopisy s dobrou bonitou vzrástli v priebehu roka o 2,4 %, európske vysoko úročené dlhopisy získali dokonca 4,8 %. U vysoko úročených dlhopisov USA sa prejavil podobný vzorec, ako u štátnych dlhopisov USA: Americký dolár sa posilnil o 6,3 %, avšak euro pokleslo o 6,7 %.



## Európska centrálna banka zotrváva pri expanzívnej peňažnej politike

Mimoriadne uvoľnená peňažná politika Európskej centrálnej banky nám aj v roku 2017 dopriala ďalšie základné úroky pod hranicou nuly. Program nákupu dlhopisov, ktorý sa mal pôvodne postupne ukončiť v roku 2017, dol predĺžený do septembra 2018. Suma mesačných nákupov dlhopisov bola od januára 2018 znížená zo 60 na 30 mil. EUR. Aj keď ECB program nákupu dlhopisov ukončí koncom septembra 2018, mohlo by trvať ešte dlhšiu dobu, kým dôjde k zvýšeniu základných úrokov.

+9,4 %
EUR/CHF

+ 14,0 %
EUR/USD

+ 10,0 %
EUR/JPY

## Silné euro sa presadilo.

Euro sa mohlo opäť presadiť vo štvrtom štvrťroku 2017 voči najdôležitejším obchodným menám. Voči švajčiarskemu franku sa euro zhodnotilo z 1,072 na 1,170, čo je o 9,4 % viac. Euro sa posilnilo aj voči japonskému jenu. Pomer EUR/JPY vzrástol zo 122,97 na 135,28, to je nárast o 10,0 %. Voči americkému doláru sa euro zhodnotilo z 1,05 na 1,20 EUR na USD, čo je nárast v hodnote o 14,0 %. V porovnaní s britskou librou euro sa posilnilo z 0,854 na 0,888 EUR na GBP (+4,0 %) a aj voči čínskemu jüanu euro zdraželo o 6,3 % z 7,338 na 7,802 EUR na CNY. Vo vzťahu k pre náš dom dôležitej chorvátskej kune euro naproti tomu stratilo a koncom decembra 2017 malo kurz 7,433 HRK za EUR - po hodnote 7,557 za EUR ku koncu roka 2016, čo je mínus 1,6 %.

**Surovinové trhy narušené oslabením amerického dolára.**

V priebehu roka 2017 ďalej pokračoval nárast cien surovín, ktorý sa začal už v predchádzajúcom roku. Urýchlenie nárastu cien bolo spôsobené, predovšetkým navonok pozitívnym celosvetovým hospodárskym rastom. Keďže ale so surovinami sa obchoduje v amerických dolároch a táto mena sa v roku 2017 zjavne oslabila, z pohľadu investorov do eura ceny poklesli. Tak došlo u agrárnych surovín (-22,7 %), drahých kovov (-1,8 %), ako aj energetických surovín (-6,7 %) v eurách k riadnemu poklesu cien, iba priemyselné kovy zdraželi (+13,3 %). Vo vývoji ponúk a cien priemyselných kovov je možné odpozorovať, že podnikové investície v oblasti baníctva sa prepadli medzi rokmi 2012 a 2016 o viac ako 60 %. Tento fenomén by mal mať ešte nejaký čas podporný vplyv na ceny priemyselných kovov.

Cena ropy za barel

66,87 $

Cena ropy (Brent) vzrástla v roku 2017 v amerických dolároch o približne +17,7 % a na konci decembra 2017 bola na úrovni 66,87 USD za barel. Aj tu sa prejavil oslabený americký dolár. Z pohľadu eura zostal nárast cien ropy iba vo výške 3,3 %. Práve suroviny, ako napríklad ropa, sa momentálne ešte nachádzajú vo fáze neistoty. Každé zníženie ťažby zo strany OPEC, ktoré vedie k nárastu cien, využíva priemysel hydraulického štiepenia USA (tzv. fracking) v zmysle rozšírenia výroby s navýšením marží. To opäť spôsobilo pád cien ropy. Preto sa počíta s tým, že energetické suroviny, medzi nimi predovšetkým ropa, aj naďalej budú vykazovať tendenciu bočného pohybu. Zo strednodobého až dlhodobého hľadiska sa však vychádza z toho, že ceny surovín by mali na základe potešiteľného celosvetového hospodárskeho rastu opäť stúpať.

Cena zlata sa v roku 2017 vyvíjala menej pozitívne. V amerických dolároch sa totiž v priebehu roka zvýšila o 13,1 %. V dôsledku oslabenia dolára zlato stratilo z pohľadu investorov do eura v predchádzajúcom roku 0,8 %. Koncom decembra 2017 stála unca zlata 1 302,8 amerického dolára. Už uvedené úrokové zásahy zo strany FED a vyhliadka na pomalý nárast v dôsledku mimoriadne uvoľnenej peňažnej politiky ECB by mohli byť pre zlato záťažovým testom, pretože rastúce úroky znamenajú vyššie príležitostné náklady na zlato. Preto mnohí účastníci trhu očakávajú mierny pokles ceny zlata. Keďže ale úroveň reálnych úrokov by ešte po dlhší čas mohla zostať nízka, mal by byť tento pokles mierne prerušený.

Zlato na uncu

1 302,8 $

# MANAŽMENT A VNÚTORNÁ ŠTRUKTÚRA PODNIKU

**BKS Bank stavia v organizácii štruktúry na „plochú“ hierarchiu. Ako riadiaci orgán najvyššej úrovne koncernu BKS Bank riadi predstavenstvo obchody. Viac o rozdelení zodpovednosti a zdrojov si, prosím, prečítajte v správe Corporate Governance na strane 19.**

## Plochá vnútorná štruktúra podniku

Pre optimálne riadenie spoločnosti je vnútorná štruktúra podniku rozčlenená nasledovne:

- Centrálne štáby, v ktorých kontrola a vedenie účtovníctva, personálny manažment, interná revízia a kancelária predstavenstva plnia úlohy vyplývajúce z manažérskych a podporných procesov.
- Centrálne oddelenia, ktoré riadia predaj a vývoj nových produktov (obchody s firemnými zákazníkmi, obchody so súkromnými zákazníkmi, bankovníctvo súkromných osôb a obchody s cennými papiermi), analyzujú a kontrolujú úverové riziko (úverový manažment) alebo oddelenia, ktoré sa starajú o riešenia v oblasti informačných technológií, aby zabezpečili stabilnú a bezpečnú prevádzku informačných technológií.
  Medzinárodné pobočky, dcérske spoločnosti a zastúpenia BKS Bank sú priradené k oddeleniu vlastného a zahraničného obchodu, v ktorom sú riadené aj vlastné obchody a sídlia tu treasury agendy.
  Spoločnosť BKS-Leasing GmbH patrí k oddeleniu obchodu s firemnými zákazníkmi.
- Riaditeľstvo v Korutánsku, Štajersku, v oblasti Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland, v Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku, ktoré zodpovedajú za lokálny predaj a pridelené pobočky.
- Servisné spoločnosti boli rozčlenené na činnosti, ktoré sa týkajú postupov na trhu (BKS Service GmbH) a na stavebný manažment, správu budov a vozový park (BKS Immobilien-Service GmbH).



## Personálne zmeny

Prvá úroveň riadenia, ktoré vedie menované štáby, centrálne oddelenia, riaditeľstvá a servisné spoločnosti, je z hľadiska obsadenia členmi veľmi konštantná. K personálnym zmenám došlo vo vykazovanom roku v našich zahraničných riaditeľstvách.

V Chorvátsku opustil v polovici roka BKS Bank riaditeľ Dr. Christian Pettinger. Nášmu domu bude aj naďalej poskytovať poradenstvo. Riaditeľ Goran Rameša, dipl. oec., odišiel koncom roka 2017 do dôchodku. Aby sme na tomto pre nás dôležitom zahraničnom trhu zabezpečili riadne odovzdanie riadiacich funkcií, boli Tihomir Zadražil, dipl. oec., a Juraj Pezelj, MBA, už k 1. júlu 2017 menovaní za nástupcov. Obaja už dlhé obdobie pracujú pre BKS Bank v Chorvátsku. Tihomir Zadražil riadil našu pobočku v Záhrebe, Juraj Pezelj Oddelenie kontroly a vedenia účtovníctva. Na Slovensku bol menovaný Ing. Peter Chovanec za nového vedúceho nášho riaditeľstva a spoločnosti BKS-Leasing, s.r.o. Ing. Ľudovít Oravec posilní od jesene 2017 vedenie našej slovenskej lízingovej dcéry.

V našej rakúskej lízingovej spoločnosti BKS-Leasing GmbH odišiel do dôchodku ku koncu roka 2017 dlhoročný riaditeľ Mag. Heimo Hebein. Jeho riadiacu funkciu prevzal pán Michael Meschnark.

## Noví prokuristi

Na návrh predstavenstva a so súhlasom dozornej rady boli v roku 2017 za prokuristov vymenovaní
- DI Gudrun Matitz, vedúca Centrálneho oddelenia obchodov so súkromnými zákazníkmi,
- Mag. Bernd Berger, vedúci firemných zákazníkov riaditeľstva v Korutánsku,
- Mag. Martin Gratzer, vedúci súkromných zákazníkov riaditeľstva Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland,
- Dr. Dieter Kohl, vedúci skupiny Právo a Compliance v Centrálnom oddelení kancelárie predstavenstva,
- Juraj Pezelj, vedúci riaditeľstva v Chorvátsku,
- Tihomir Zadražil, vedúci riaditeľstva v Chorvátsku,

pre ich úspešnú prácu a udržateľné výkony v ich oblasti pôsobnosti.

## Rôznorodosť v riadení

Pre všetkých zamestnancov v BKS Bank existujú nezávisle od veku, pohlavia a sociálno-kultúrneho pozadia rovnaké kariérne príležitosti. A predsa vykonáva riadiacu pozíciu v rámci celého koncernu iba 55 (2016: 51) žien. Počet mužských riadiacich pracovníkov bol 115 (2016: 108). Cieľ je zvýšiť podiel ženských riadiacich pracovníkov do roku 2022 na 35,0 %. Vďaka vysokej konštantnosti v riadení je vysoký podiel riadiacich pracovníkov v koncerne BKS Bank starších ako 50 rokov (46 %), takže aj otázky výmeny generácií sú v stredobode našej pozornosti. Pri obsadzovaní riadiacich pozícií na našich medzinárodných trhoch BKS Bank uprednostňuje osoby, ktoré pochádzajú z príslušného regiónu, príp. ho dobre poznajú. V Chorvátsku takto pochádza 100 % top manažmentu z tejto krajiny, v Slovinsku a na Slovensku je to 66 %.



## Vysoká kvalita manažmentu

BKS Bank kladie pri výbere svojich riadiacich pracovníkov veľký dôraz na vysoké sociálne a odborné kompetencie. Ak je to možné, sú riadiace pozície obsadzované z vlastných radov. Všetci riadiaci pracovníci majú prístup k rozmanitým možnostiam vzdelávania a ďalšieho vzdelávania. Už niekoľko rokov sa raz ročne koná konferencia pre rozvoj vyššej úrovne manažmentu. Toto podujatie slúži na ďalší rozvoj kvality vlastného riadenia, posilnenie vnímania strategických tém o osobnom rozvoji a organizačnom vývoji, ako aj na identifikáciu potencionálnych riadiacich pracovníkov.

Dôležitú úlohu v BKS Bank zohráva takzvaná kariéra odborníka. V centrále sme definovali 15 kľúčových pozícií, ktoré by takto umožnili viditeľnú externú kariéru popri klasických riadiacich pozíciách. K výberovým kritériám pre kariéru odborníka počítame okrem iného:
- ťažko nachádzané expertízy na pracovnom trhu
- dôležitý príspevok k tvorbe pridaných hodnôt
- vysoká angažovanosť, schopnosti vedúceho projektu a prepojené myslenie

## Fit & Properness

Ďalej sa BKS Bank stará o rozsiahle Fit & Properness jej dozorných rád, členov predstavenstva, riadiacich pracovníkov a zástupcov kľúčových funkcií. Od bankovej vedeckej spoločnosti si BKS Bank zaobstarala časovo a miestne nezávislé e-learningové nástroje pre členov dozornej rady. Dodatočne boli v súvislosti so zasadnutím dozornej rady vedené Fit & Proper školenia pre členov orgánov.

## TRHY BKS Bank

Dnešná BKS Bank bola založená v roku 1922 ako Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co v Klagenfurte v Korutánsku. Odvtedy sa náš trh výrazne zväčšil. Dnes sme aktívni v Rakúsku, Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku v rámci bankových a lízingových obchodov. Rakúsko je náš dominantný trh. Vedenie bankového obchodu sa tu realizuje prostredníctvom pobočiek a lízingová spoločnosť prostredníctvom vlastných spoločností. Starostlivosť o zákazníkov z iných krajín sa vykonáva výlučne cezhranične prostredníctvom našich rakúskych riaditeľstiev.

## ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

### PREDSTAVENSTVO

*Vst.-Vors. Mag. Dr. Herta Stockbauer*
*Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA*
*Mag. Wolfgang Mandl*

### CENTRÁLA ŠTÁBY

***Kancelária predstavenstva***
*Mag. Herbert Titze, MBA*
*Dr. Dieter Kohl*
*(Compliance a AML)*

***Kontrola a vedenie účtovníctva***
*Mag. Hubert Cuder*

***Personálny manažment***
*Mag. Werner Laure, MBA*

***Interná revízia***
*Mag. Robert Raunig*

### CENTRÁLA

***Obchody s firemnými zákazníkmi***
*Mag. Viktor König*

***Obchody so súkromnými zákazníkmi***
*DI Gudrun Matitz*

***Úverový manažment***
*Mag. Michael Oberwalder*

***Vlastné a zahraničné obchody***
*Mag. Josef Morak*

***Súkromné bankovníctvo a obchody s cennými papiermi***
*Georg Svetnik*

***Prevádzka***
*Klaus Patterer*

### RIADITEĽSTVÁ

***Korutánsko***
*Mag. Bernd Berger*
*Mag. Sabine Lax*
*Karl Mertel*
*Dr. Diethmar Wölle*

***Štajersko***
*Mag. Nikolaus Juhász*
*Alfred Kordasch*

***Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland***
*Mag. Martin Gratzer*
*Mag. Anton Seebacher*
*Dr. Diethmar Wölle*

***Slovinsko***
*univ. dipl. pol. Boštjan Dežman*
*Mag. Alexander Novak*

***Chorvátsko***
*Tihomir Zadražil, dipl.oec.*
*Juraj Pezelj, MBA*

***Slovensko***
*Mag. Harald Brunner*
*Ing. Peter Chovanec*

### SERVISNÉ SPOLOČNOSTI TUZEMSKO

***BKS Immobilien-Service GmbH***
*Manfred Isopp*

***BKS Service GmbH***
*Jaroslav Zvolensky*
*Klaus Patterer*

### LÍZING PRE TUZEMSKO

***BKS-Leasing GmbH***
*Michael Meschnark*
*Mag. Karl Schabus*

### ZAHRANIČIE

***Dcérske spoločnosti***
*BKS-Leasing, s. r. o. (Bratislava)*
*BKS-leasing d.o.o. (Ľubľana)*
*BKS-leasing Croatia d.o.o. (Záhreb)*

***Zastúpenia***
*Chorvátsko (Záhreb)*
*Taliansko (Padova)*
*Maďarsko (Šopron)*

Stav: 31. decembra 2017

# ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK

Akcie BKS Bank sú kótované v segmente Standard market auction Viedenskej burzy. Upísaný kapitál BKS Bank AG predstavuje 79 279 200 EUR a je v súlade so stanovami rozdelený na 37 839 600 kmeňových akcií znejúcich na vlastníka a na 1 800 000 prioritných akcií znejúcich na vlastníka. Na rozdiel od kmeňových akcií sú prioritné akcie stvrdené listinou určené pre akcionárov bez hlasovacieho práva, zabezpečujú ale právo na doplácanie minimálnych dividend vo výške 6,0 % z podielového základného kapitálu. Ak nebude alebo nebude v plnej výške vyplatená minimálna dividenda za hospodársky rok, táto strata sa musí vyrovnať z účtovného zisku nasledujúcich hospodárskych rokov. Až do úplného doplatenia majú prioritní akcionári okrem iného rovnaké práva, ako kmeňoví akcionári (napr. hlasovacie právo). Schválený kapitál podľa stanov predstavuje 16 000 000 EUR.

## ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O AKCIÁCH BKS BANK

| | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Počet kmeňových akcií ISIN AT0000624705 | 37 839 600 | 37 839 600 |
| Počet prioritných akcií ISIN AT0000624739 | 1 800 000 | 1 800 000 |
| Najvyšší kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 17,3/15,4 | 18,5/17,8 |
| Najnižší kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 15,8/13,9 | 16,8/15,4 |
| Záverečný kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 16,8/15,4 | 17,8/17,7 |
| Kapitalizácia trhu v mil. EUR | 662,7 | 705,3 |
| Výsledok IFRS na akciu v obehu v EUR | 1,23 | 1,72 |
| Dividenda na akciu | 0,23 | 0,23[1)] |
| Podiel cena/zisk podniku na jednu kmeňovú/prioritnú akciu | 13,7/12,5 | 10,4/10,3 |
| Kmeňová akcia s dividendou | 1,37 | 1,29 |
| Prioritná akcia s dividendou | 1,49 | 1,30 |

[1)]Návrh pre 79. riadne valné zhromaždenie dňa 9. mája 2018

Veľkú časť akcií BKS Bank vlastnia investori z rôznych organizácií a spoločností, čo spolu predstavuje takmer 77 % kapitálu s hlasovacím právom. Na obe sesterské banky Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, pripadá 38,9 % a na Generali 3Banken Holding AG 7,8 %. Títo traja investori sú navzájom prepojení v rámci syndikátu. Syndikát vlastnil ku koncu vykazovaného roka 46,7 % podnikových podielov s hlasovacím právom. Na účely zmluvy o vytvorení syndikátu musí byť prostredníctvom spoločného vykonávania hlasovacích práv na valných zhromaždeniach, ako aj prostredníctvom vzájomných predkupných práv syndikátnych partnerov zabezpečená nezávislosť BKS Bank.

Najväčším samostatným akcionárom bola aj v roku 2017 UniCredit Bank Austria AG so svojou koncernovou dcérou CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. Obe tieto spoločnosti vlastnili 6,1 %, príp. 24,3 % kmeňových akcií. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. sa s 3,1 % podieľala na kapitále BKS Bank AG s hlasovacím právom. 19,5 % akcií BKS Bank sa nachádzalo v diverzifikovanom portfóliu. K tomu sa počíta aj 0,6 % kmeňových akcií, ktoré sú vlastnené zamestnancami BKS Bank. Správca zamestnaneckých podielov BKS Bank AG - slúži výlučne na úplné odovzdanie podielových výnosov v zmysle § 10 ods. 1 KStG 1988 zamestnancom BKS Bank - vlastnil iba 0,42 % hlasovacích práv.

Podľa kapitálových podielov sa k 31. decembru 2017 spoločnosti Oberbank AG pripočítalo 18,5 %, spoločnosti Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft 18,9 %, ako aj spoločnosti Generali 3Banken Holding AG 7,4 %. UniCredit Bank Austria AG priamo vlastnila 6,6 % kapitálových podielov, pri zahrnutí spoločnosti CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. vo výške 23,2 % to celkovo bolo 29,8 % kapitálových podielov. Spoločnosti Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. pripočítame 3,0 %, ako aj diverzifikovanému portfóliu 21,7 % kmeňových a prioritných akcií.

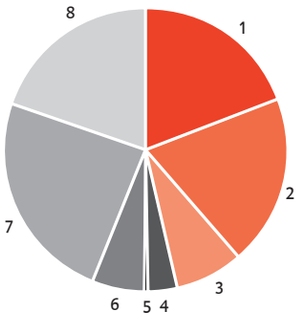
Okrem toho nie sú BKS Bank AG známe žiadne zoskupenia, ktoré by ovládali a/alebo kontrolovali podnik prostredníctvom jedného alebo viacerých akcionárov. Z nášho pohľadu preto nie sú potrebné žiadne opatrenia na zabránenie zneužitia kontroly.

Stav vlastných podielov predstavoval k 31. decembru 2017 584 675 kmeňových akcií a 164 533 prioritných akcií, to zodpovedalo podielu približne 1,5 % hlasovacích práv, príp. približne 1,9 % pre kapitálové podiely.

Náš ústav nakúpil v roku 2013 v súvislosti s verejne oznámeným programom návratnosti akcií na burze a mimo burzy celkovo 100 000 kusov kmeňových akcií. V období od 3. do 18. apríla 2017 bola použitá tranža 12 556 kusov s kurzom 17,60 EUR pre program zamestnaneckých podielov a - za určitých podmienok - bola vyplatená časť bilančnej sumy pre zamestnancov. Ku koncu roka 2017 predstavoval stav kmeňových akcií, ktoré sú priradené k programu zamestnaneckých podielov, 27 562 kusov alebo 0,07 % hlasovacích práv po 40 118 kusoch v predchádzajúcom roku.

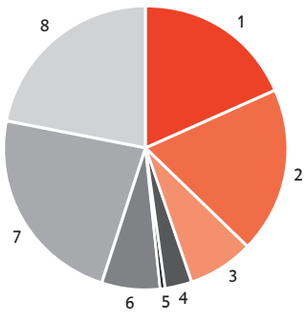


## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK PODĽA HLASOVACÍCH PRÁV




| | | v % |
|---|---|---|
| 1 | Oberbank AG | 19,36 |
| 2 | Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 19,50 |
| 3 | Generali 3Banken Holding AG | 7,80 |
| 4 | Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 3,09 |
| 5 | BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 0,42 |
| 6 | UniCredit Bank Austria AG | 6,10 |
| 7 | CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 24,25 |
| 8 | Diverzifikované portfólio | 19,47 |

## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK PODĽA KAPITÁLOVÝCH PODIELOV




| | | v % |
|---|---|---|
| 1 | Oberbank AG | 18,52 |
| 2 | Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 18,89 |
| 3 | Generali 3Banken Holding AG | 7,44 |
| 4 | Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 2,99 |
| 5 | BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 0,73 |
| 6 | UniCredit Bank Austria AG | 6,63 |
| 7 | CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 23,15 |
| 8 | Diverzifikované portfólio | 21,65 |

Akcionári označení v grafoch červenou farbou uzatvorili zmluvu o vytvorení syndikátu.

# ZDROJE A SLUŽBY

## Zamestnanci

BKS Bank zamestnala vo vykazovanom roku 1 099 osôb (+2,6 %). Rozšírenie stavu zamestnancov sme zohľadnili pri našej expanzii pobočiek. Okrem toho sme posilnili zamestnávanie odborníkov, aby sme mohli dobre zvládnuť výzvy, ako je digitalizácia. Celkovo sme zamestnali 93 nových osôb, z toho 38 žien. Naši zamestnanci reprezentujú rozmanitosť:

- Pochádzajú z 11 rôznych národov.
- 57 % našich zamestnancov sú ženy.
- 32,4 % našich riadiacich pracovníkov sú ženy.
- 78 % pracovníkov pre nás pracuje v Rakúsku, 11 % v Slovinsku, 7 % v Chorvátsku a 4 % na Slovensku.
- 56,4 % tvorí veľkú časť našich zamestnancov vo veku od 30 do 50 rokov.
- Priemerná doba zamestnania je 14,9 roka.
- 74 zamestnanci oslávili v roku 2017 služobné jubileum, traja z nich už pracujú pre BKS Bank 45 rokov.

### ŠTRUKTÚRA ZAMESTNANCOV

| Zamestnanci podľa osôb | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Zamestnanci celkovo | 1 071 | 1 099 |
| - z toho v Rakúsku | 844 | 860 |
| - z toho v Slovinsku | 115 | 121 |
| - z toho v Chorvátsku | 68 | 73 |
| - z toho na Slovensku | 39 | 40 |
| - z toho v Taliansku | 4 | 4 |
| - z toho v Maďarsku | 1 | 1 |
| - z toho žien | 619 | 623 |
| - z toho mužov | 452 | 476 |
| Zamestnanci na plný úväzok | 822 | 849 |
| - z toho žien | 384 | 389 |
| - z toho mužov | 438 | 460 |
| Zamestnanci na čiastočný pracovný úväzok | 249 | 250 |
| - z toho žien | 235 | 234 |
| - z toho mužov | 14 | 16 |
| Zamestnanci so zdravotným postihnutím | 21 | 28 |

Prosím, zohľadnite, že všetky ukazovatele zamestnancov uvedené na inom mieste v obchodnej správe - ak nie je uvedené inak - sú uvedené formou veku (PJ). Tabuľka obsahuje aj údaje o zamestnancoch nekonsolidovaných spoločností.

## VÝBORNÉ VZDELÁVANIA A ĎALŠIE VZDELÁVANIE

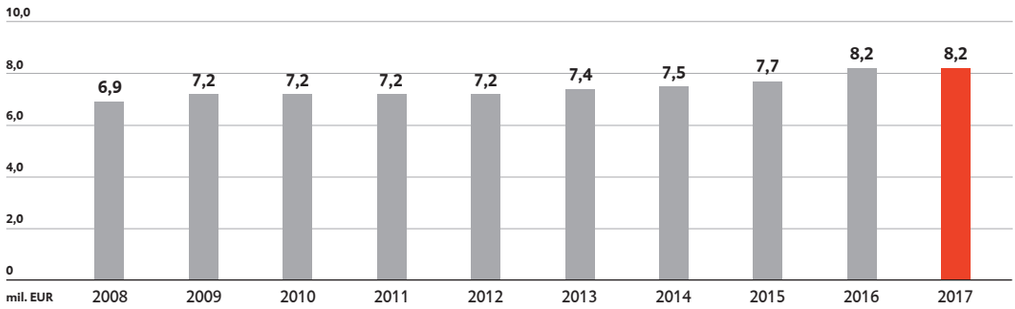
Ponúknutie výnimočnej kvality poradenstva je náš najdôležitejší strategický cieľ. V súlade s rôznorodosťou investujeme do vzdelávania a ďalšieho vzdelávania našich zamestnancov. V roku 2017 strávil každý zamestnanec v priemere 4,2 dňa vzdelávaním, čo predstavuje celkovo 33 013 hodín. Mimoriadna dôležitosť bola vo vykazovanom roku pripísaná certifikácii EIP našich investičných poradcov ako aj na výstavbe digitálneho kampusu. Toto umožňuje kombináciu denných kurzov s e-tréningami (blended learning).

Účastníci tým naďalej profitujú zo získaných sociálnych interakcií, môžu si ale z časového a priestorového hľadiska flexibilne osvojiť časť vedomostí. Početné opakovania, príp. rozdelenie do malých učebných obsahov sa postarajú o udržateľnejšie rozšírenie vedomostí. Paralelne k tomu sa naše nové vzdelávacie centrum nasťahovalo v lete do nákladne renovovaných priestorov do Christalniggovho paláca v Klagenfurte. Tam sa koná veľká časť našich denných školení.

## VYSOKÁ PRODUKTIVITA

Vysoká pripravenosť učiť sa, ako aj pravidelné projekty na zvyšovanie efektívnosti podstatnou mierou prispievajú k zvyšovaniu produktivity. Ak suma objemu obchodov na zamestnanca v roku 2008 bola ešte 6,9 mil. EUR, o desať rokov neskôr už bola na úrovni 8,2 mil. EUR. Toto zodpovedá nárastu 17,2 %.

### VÝVOJ OBJEMU OBCHODOV NA ZAMESTNANCA




## ATRAKTÍVNY ZAMESTNÁVATEĽ

Vysoká lojalita našich zamestnancov a 2 048 žiadostí o prácu počas roka ukazujú, že BKS Bank je atraktívnym zamestnávateľom. Zamestnanecký prieskum vykonaný v roku 2017 uviedol celkový výsledok spokojnosti v hodnote 2,0, čím sa o 0,2 bodu zlepšil oproti porovnávanej hodnote z posledného zamestnaneckého prieskumu. Pre dosiahnutie týchto dobrých hodnôt náš dom ponúka svojim zamestnancom početné služby na vytvorenie súladu medzi prácou a rodinou a na podnikovú podporu dobrého zdravotného stavu. Flexibilné modely pracovného času a moderne vybavené pracoviská taktiež prispievajú k spokojnosti, ako aj dobré podnikové prostredie a zaobchádzanie s druhými s rešpektom. Viac detailov o službách pre našich zamestnancov si, prosím, nalistujte v kapitole Zamestnanci v správe o udržateľnosti z roku 2017.

## Informačná technológia

Digitalizácia a informačné a komunikačné technológie (IKT) majú hlavné postavenie v každej banke. Pretože bez hladko prebiehajúcich procesov a zákazníckych aplikácií vhodných pre používateľov dnes už nie je možné viesť bankové obchody. Digitálna transformácia sa tým stáva centrálnou súčasťou podnikovej stratégie BKS Bank. Naše plány digitalizácie sú uvedené v kapitole Podniková stratégia od strany 70 a nasl., ako aj v správe o segmentoch od strany 105 a nasl.

## SPOLOČNÝ POSKYTOVATEĽ INFORMAČNÝCH TECHNOLÓGIÍ V RÁMCI SKUPINY 3 BÁNK

Zodpovednosť za presadzovanie projektov v oblasti informačných technológií a prevádzky informačných technológií BKS Bank nesie spoločnosť 3 Banken IT GmbH[1]. Spoločnosť 3 Banken IT GmbH je spoločnou dcérou Oberbank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft a BKS Bank a v ročnom priemere zamestnala 253 zamestnancov. Sídlo spoločnosti je v Linzi, ďalej sú prevádzkované zastúpenia v Klagenfurte a v Innsbrucku. Funkciu rozhrania pre spoločnosť 3 Banken IT GmbH plní naše Oddelenie prevádzky.

V roku 2017 bolo spracovaných 134 projektov, z ktorých mnohé sú realizované už niekoľko rokov. V súlade s mimoriadnym významom informačných technológií investuje BKS Bank priamo alebo prostredníctvom 3 Banken IT GmbH ročne intenzívne do sieťovej infraštruktúry, ako aj do hardvérového a softvérového vybavenia. Náklady na IKT boli v roku 2017 16,9 mil. EUR, čo je zvýšenie o 6,2 % v porovnaní s rokom 2016. Aj v roku 2018 očakávame výrazné zvýšenie tohto druhu nákladov.

## DÔLEŽITÉ PROJEKTY INFORMAČNÝCH TECHNOLÓGIÍ V ROKU 2017

Aj vo vykazovanom roku požiadavky z hľadiska dozorného práva uvádzali do pohybu mnohé projekty v oblasti informačných technológií. Ako príklad uvádzame MiFID II, presadenie základného nariadenia EÚ o ochrane osobných údajov, IFRS 9 a PSD 2.

Dodatočne intenzívne investujeme do zvyšovania efektívnosti interných procesov. V roku 2017 boli v centre pozornosti
- zavedenie workflow pre zmeny bankových účtov,
- implementácia zjednodušenej žiadosti o úver pre firemných zákazníkov a
- zavedenie nástroja, ktorým sa môžu priamo uzatvárať a spracovávať lízingové zmluvy v point of sale, do programu rokovania.

## KYBERNETICKÁ BEZPEČNOSŤ V CENTRE POZORNOSTI

Ťažiskovou témou pre BKS Bank a 3 Banken IT GmbH bola a zostáva kybernetická bezpečnosť. Takmer každý deň prinášajú médiá správy o prípadných rizikách plynúcich z hekerských útokov a najrôznejších pokusov o podvody, ako sú phishing, social engineering alebo krádež identity, ktoré sú cielene smerované proti spoločnostiam. Zo svojho postavenia banky dodržiava BKS Bank prirodzene najvyššie bezpečnostné štandardy. Aby sme ich udržali na čo najvyššej úrovni, investovali sme aj v roku 2017 masívne do budovania našich bezpečnostných systémov.

Mimoriadnym rizikovým faktorom pri mnohých pokusoch o podvody je ľudský faktor. Neuvážené rozkliknutie e-mailov môže do systému spoločnosti zaviesť škodlivý softvér. Aj podvody s CEO fungujú iba vtedy, keď dôverčiví zamestnanci nasledujú údajné pokyny falošného šéfa a vykonajú prevod pri použití inak bežných procesných krokov. Pre predchádzanie takýmto prípadom prijímame mnohé opatrenia pre posilnenie povedomia. Na organizovaných podujatiach s rôznymi odborníkmi na kybernetickú bezpečnosť sme informovali aj našich zamestnancov o tom, ako sa môžu čo najlepšie chrániť proti útokom.

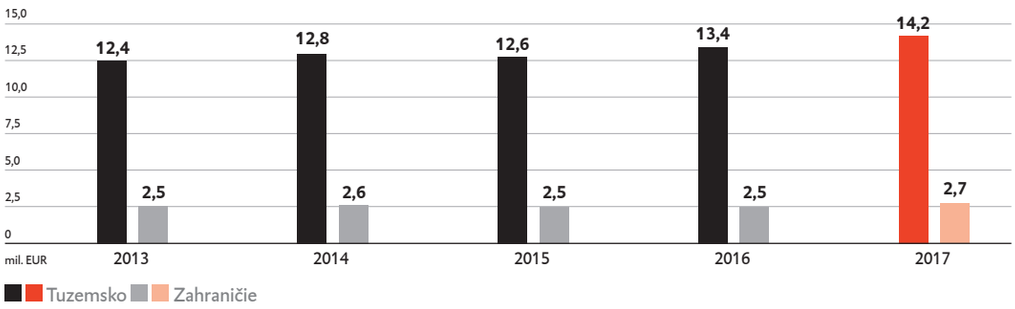
[1] predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

V našom medzinárodnom trhovom prostredí bolo ťažisko projektov informačných technológií nasmerované na zavedenie systému správy partnerov, ako aj systému identifikácie skorých varovaní v Slovinsku a Chorvátsku. Ukončené presadenie projektu Move v roku 2017, ktoré je uvedené na strane 71, v celom medzinárodnom trhovom prostredí si vyžiadalo aj zmeny v systémoch IKT.

## VÝBORNÁ DOSTUPNOSŤ SYSTÉMU

Kvalita infraštruktúry IKT sa meria podielom dostupnosti systému. Takzvaná on-line dostupnosť počas Prime shift od 08.00 do 17.00 hod. bola na 100 %. Pôsobivé je tiež to, že 99,7 % transakcií prebehlo s časom odpovede pod jednou sekundou. Aj viacnásobne vykonané back-up testy viedli k dobrým výsledkom.

### VÝVOJ NÁKLADOV NA IKT




### Stavby, bezpečnosť a vozový park

Za všetky činnosti koncernu BKS Bank relevantné z hľadiska stavby nesie zodpovednosť BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Má kompetencie v oblastiach

- rozvoj projektov, stavebný a facility manažment pre podnikové nehnuteľnosti a nehnuteľnosti užívané cudzími osobami,
- domová správa,
- banková bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci,
- služobné vozidlá a
- odpadové hospodárstvo.

Koncern BKS Bank spravuje a stará sa v Rakúsku o 60 nehnuteľností patriacich koncernu s plochou viac ako 68 000 m$^2$. Veľkú časť z toho používa samotná BKS Bank, zvyšné plochy sú prenajaté. Zisk z prenájmu pre tretie osoby predstavoval v Rakúsku 2,6 mil. EUR. Aj v Slovinsku a Chorvátsku, kde je v našej správe spolu šesť ďalších nehnuteľností, je stupeň prenájmu veľmi potešiteľný a viedol k ziskom z prenájmu vo výške 1,3 mil. EUR. Celkovo sme investovali 4,9 mil. EUR do stavebných opatrení, ktoré boli vykonané spravidla miestnymi odborníkmi.

## PREHĽAD NEHNUTEĽNOSTÍ KONCERNU V RAKÚSKU

| | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Počet nehnuteľností | 59 | 60 |
| Celková plocha nehnuteľností v m² | 67 991 | 68 247 |
| - z toho pre prevádzku banky využívaná plocha v m² | 36 848 | 36 737 |
| - z toho prenájom pre tretie osoby v m² | 26 059 | 26 673 |
| Úroveň prenájmu v % | 92,0 | 92,9 |
| Zisky z prenájmu netto v prípade prenájmu pre tretie osoby v mil. EUR | 2,2 | 2,6 |

## PREHĽAD NEHNUTEĽNOSTÍ KONCERNU NA ZAHRANIČNÝCH TRHOCH

| | Slovinsko | Chorvátsko |
|---|---|---|
| Počet nehnuteľností | 4 | 2 |
| Celková plocha nehnuteľností v m² | 14 460 | 1 724 |
| - z toho pre prevádzku banky využívaná plocha v m² | 2 653 | 1 437 |
| - z toho prenájom pre tretie osoby v m² | 11 123 | 287 |
| Úroveň prenájmu v % | 95,26 | 100 |
| Zisky z prenájmu netto v prípade prenájmu pre tretie osoby v mil. EUR | 1,3 | 0,03 |



Väčšie spoločnosťou BKS Immobilien-Service GmbH spravované stavebné projekty boli vo vykazovanom roku, napríklad práce na našej novej pobočke v Splite. Počas niekoľkých rokov realizovaná nákladná renovácia Christalniggovho paláca v Klagenfurte bola ukončená a usídlilo sa tu naše vzdelávacie centrum a centrum ďalšieho vzdelávania. Predchádzajúce školiace priestory v Pörtschachu boli prebudované tak, že sa teraz môžu používať aj na priemyselné účely. Potešiteľný bol tiež fakt, že sme ihneď našli nájomcu. Ďalšie opatrenia prestavby sa týkali priestorov Private Banking vo Viedni, ako aj dvoch našich prenajatých objektov v Grazi.

### ENVIRONMENTÁLNY MANAŽMENT VOZOVÉHO PARKU

Do oblastí úloh spoločnosti BKS Immobilien-Service GmbH spadá aj manažment vozového parku. Pri kúpe nových vozidiel sa zohľadňuje predovšetkým energetická efektívnosť. Nakupované sú výlučne nové vozidlá patriace do emisných tried 5 a 6, elektrické alebo hybridné vozidlá. V priebehu roka bolo v rámci celého koncernu v užívaní 76 vozidiel, s hodnotou 2 173 - tis. najazdených kilometrov v rámci služobných ciest.

### BEZPEČNOSŤ JE PRIORITOU ČÍSLO JEDEN

Na bezpečnosť zamestnancov kladie BKS Bank vysoké požiadavky. Potešiteľným faktom je, že v roku 2017 nedošlo v našich pobočkách k žiadnemu prepadnutiu, aj počet pracovných úrazov zostal s číslom 4 na maximálne nízkych hodnotách. Pravidelné investície do modernej bezpečnostnej techniky, ako aj šírenie povedomia u našich zamestnancov v súvislosti s ochranou zdravia pri práci pomáhajú pri udržiavaní štandardov na vysokej úrovni.

# KONSOLIDOVANÉ SPOLOČNOSTI A PODIELY

Rozhodujúci konsolidačný okruh BKS Bank obsahuje 19 úverových a finančných ústavov, ako aj spoločnosti poskytujúce podporné služby v oblasti bankovníctva, medzi nimi tuzemské a zahraničné lízingové spoločnosti. Nižšie uvedený prehľad znázorňuje všetky spoločnosti, ktoré sú podľa medzinárodných smerníc pre vedenie účtovníctva priradené ku koncernu BKS Bank.

Zlúčené spoločnosti sú zahrnuté do účtovnej uzávierky koncernu na základe ustanovení o dôležitosti jednotnosti koncernu, ako aj kvantitatívnych a kvalitatívnych parametrov. Kritériá dôležitosti majú vplyv predovšetkým na bilančnú sumu dcérskej spoločnosti, podielový vlastný kapitál u zlúčených spoločností, ako aj počet zamestnancov príslušnej spoločnosti. V hospodárskom roku 2017 nedošlo k žiadnym zmenám v konsolidačnom okruhu.

## SPOLOČNOSTI KONSOLIDOVANÉHO OKRUHU

### Úverové a finančné ústavy

| | | |
|---|---|---|
| *BKS Bank AG, Klagenfurt* | *BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt* | *BKS-leasing d.o.o., Ľubľana* |
| *BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb* | *BKS-Leasing, s. r. o., Bratislava* | *Drei Banken Versicherungs-agentur GmbH, Linz* |
| *Oberbank AG, Linz* | *Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck* | *ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H., Linz* |

### Iné konsolidované spoločnosti

| | | |
|---|---|---|
| *BKS Zentrale-Errichtungs u. Vermietungsgesellschaft m.b.H., Klagenfurt* | *Immobilien Errichtungs- u. Vermietungsgesellschaft m.b.H. & Co. KG, Klagenfurt* | *IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt* |
| *VBG-CH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt* | *LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Wien* | *BKS Service GmbH, Klagenfurt* |
| *BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt* | *BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt* | *BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt* |
| *BKS 2000 - Beteiligungs-verwaltungsgesellschaft mbH, Klagenfurt* | | |

*Celková konsolidácia*

*zahrňujúca at equity*

*Podielová konsolidácia*

Celkový konsolidačný okruh koncernu BKS Bank zahŕňa popri BKS Bank AG 14 úverových a finančných ústavov a spoločností poskytujúcich podporné služby v oblasti bankovníctva, ktoré sú ovládané spoločnosťou BKS Bank AG. Základom predloženej účtovnej uzávierky koncernu sú jednotlivé účtovné uzávierky všetkých úplne konsolidovaných spoločností, ktoré sú zostavené v súlade s jednotnosťou koncernu.

V prípade troch spoločností zahrnutých v súlade s IAS 28 at equity sú podielové účtovné hodnoty prispôsobené meniacemu sa čistému majetku holdingových spoločností. Popri spoločnosti Drei Banken Versicherungsagentur GmbH sú zahrnuté aj sesterské banky Schwesterbanken Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft at Equity. BKS Bank má na konci roka 2017 v týchto úverových ústavoch 15,21 %, príp. 14,78 % podiel hlasovacích prác, čo je už síce menej ako 20 %, uplatnenie hlasovacích práv je ale určené zmluvami o vytvorení syndikátu. Tieto zvyšujú možnosť spolurozhodovania v súvislosti s rozhodnutiami týchto ústavov v oblasti finančnej a obchodnej politiky v rámci skupiny 3 Banken Gruppe, avšak bez možnosti uplatnenia ovládacieho vplyvu.

Spoločnosť ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. (ALGAR) je konsolidovaná podielovo. Toto podieľanie sa je podľa IFRS 11 klasifikované ako spoločná činnosť.

Iné úplne konsolidované spoločnosti zaradené predovšetkým do oblasti nehnuteľností poskytujú najmä podporné služby v oblasti bankovníctva. Všetky ostatné podiely spoločností sú vedené v stave Available for sale.



## Úverové a finančné ústavy

### BKS BANK AG

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Úverový ústav |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Rok založenia | 1922 |
| Bilančná suma | 7,15 mld. EUR |
| Počet obchodných miest | 63 |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 895,3 |

### BKS-LEASING GESELLSCHAFT M.B.H.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Predaj a správa lízingov automobilov, hnuteľného a nehnuteľného majetku |
| Podiely na imaní spoločnosti | 99,75 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 40,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 1989 |
| Objem lízingov | 175,4 mil. EUR |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 10,5 |

## BKS-LEASING D.O.O.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Predaj a správa lízingov automobilov, hnuteľného a nehnuteľného majetku |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Ľubľana |
| Základné imanie | 260 tis. EUR |
| Rok kúpy | 1998 |
| Objem lízingov | 104,5 mil. EUR |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 14,9 |

## BKS-LEASING CROATIA D.O.O.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Predaj a správa lízingov automobilov, hnuteľného a nehnuteľného majetku |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Záhreb |
| Základné imanie | 1,2 mil. EUR |
| Rok založenia | 2002 |
| Objem lízingov | 43,0 mil. EUR |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 11,3 |

## BKS-LEASING, S. R. O.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Predaj a správa lízingov automobilov, hnuteľného a nehnuteľného majetku |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Bratislava |
| Základné imanie | 15,0 mil. EUR |
| Rok kúpy | 2007 |
| Objem lízingov | 25,6 mil. EUR |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 8,8 |

## OBERBANK AG

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Úverový ústav |
| Podiely na imaní spoločnosti | 15,21 % |
| Sídlo spoločnosti | Linz |
| Rok založenia | 1869 |
| Bilančná suma | 20,83 mld. EUR |
| Počet obchodných miest | 161 |
| Priemerný počet zamestnancov | 2 050 |

## BANK FÜR TIROL UND VORARLBERG AG

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Úverový ústav |
| Podiely na imaní spoločnosti | 14,78 % |
| Sídlo spoločnosti | Innsbruck |
| Rok založenia | 1904 |
| Bilančná suma | 10,46 mld. EUR |
| Počet obchodných miest | 36 |
| Priemerný počet zamestnancov | 1 401 |

### ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT M.B.H.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Zaistenie veľkých úverových rizík |
| Podiely na imaní spoločnosti | 25 % |
| Základné imanie | 3,0 mil. EUR |
| Sídlo spoločnosti | Linz |
| Rok založenia | 1984 |

### DREI BANKEN VERSICHERUNGSAGENTUR GMBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Správa zostatkového majetku 3 Banken Versicherungsgesellschaft |
| Podiely na imaní spoločnosti | 20 % |
| Sídlo spoločnosti | Linz |
| Základné imanie | 7,5 mil. EUR |
| Rok založenia | 2016 |

## Iné konsolidované spoločnosti

### BKS ZENTRALE-ERRICHTUNGS- U. VERMIETUNGSGESELLSCHAFT M.B.H.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Zriadenie a správa nehnuteľností |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % nepriamo |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 36,4 tis. EUR |
| Rok založenia | 1990 |

### IMMOBILIEN ERRICHTUNGS- U. VERMIETUNGSGESELLSCHAFT M.B.H. & CO. KG

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Nákup, zriadenie, prenájom a dlhodobý prenájom |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % komanditista[1)] |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Komanditný vklad | 750 tis. EUR |
| Rok založenia | 1990 |

[1)] Komplementárom je spoločnosť IEV Immobilien GmbH, 100 % dcéra BKS Bank AG.

### IEV IMMOBILIEN GMBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Vedenie podniku ako komplementár IEV GmbH & Co KG |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 35,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 2007 |

## BKS HYBRID ALPHA GMBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Emisia hybridného dlhopisu |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 35,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 2008 |

## BKS HYBRID BETA GMBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Emisia hybridného dlhopisu |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 35,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 2009 |

## VBG-CH VERWALTUNGS- UND BETEILIGUNGS GMBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Podielová spoločnosť |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 35,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 2007 |

## LVM BETEILIGUNGS GESELLSCHAFT M.B.H.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Prevzatie financovania zahraničných dcérskych spoločností koncernu |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % nepriamo |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 36,3 tis. EUR |
| Rok založenia | 1988 |

## BKS SERVICE GMBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Spoločnosť poskytujúca služby a servis pre činnosť v oblasti bankovníctva |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 35,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 2011 |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 50,2 |

### BKS IMMOBILIEN-SERVICE GESELLSCHAFT M.B.H.

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Nákup, zriadenie, prenájom nehnuteľností a domovej správy |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 40,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 1973 |
| Počet zamestnancov v produktívnom veku | 11,3 |

### BKS 2000 - BETEILIGUNGSVERWALTUNGSGESELLSCHAFT MBH

| | |
|---|---|
| Predmet podnikania | Podielová spoločnosť |
| Podiely na imaní spoločnosti | 100 % |
| Sídlo spoločnosti | Klagenfurt |
| Základné imanie | 40,0 tis. EUR |
| Rok založenia | 1995 |

## Ďalšie účasti

### ÚČASTI V ÚVEROVÝCH A FINANČNÝCH ÚSTAVOCH

| | Podiely na imaní spoločnosti v % |
|---|---|
| 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. | 15,43 |
| Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft | 3,06 |
| BWA Beteiligungs- und Verwaltungs-Aktiengesellschaft | 0,89 |
| 3-Banken Wohnbaubank AG | 10,00 |
| 3 Banken Kfz-Leasing GmbH | 10,00 |

### INÉ PODIELY V ZLÚČENÝCH PODNIKOCH

| | Podiely na imaní spoločnosti v % |
|---|---|
| VBG Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH | 100,00 |
| E 2000 Liegenschaftsverwertungs GmbH | 99,00 |

### INÉ ÚČASTI V NEBANKOVÝCH SPOLOČNOSTIACH

| | Podiely na imaní spoločnosti v % |
|---|---|
| 3 Banken IT GmbH | 30,00 |
| 3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H. | 30,00 |
| Einlagensicherung der Banken und Bankiers GmbH | 3,10 |
| Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. | 1,00 |
| CEESEG Aktiengesellschaft | 0,38 |
| PSA Payment Services Austria GmbH | 1,46 |

# STAV MAJETKU A FINANCIÍ

**Bilančná suma koncernu BKS Bank zostala k 31. decembru 2017 s hodnotou 7,58 mld. EUR na úrovni v predchádzajúceho roku. Pozitívny vývoj konjunktúry oživil dopyt po úveroch a výrazne znížil potrebu prevencie úverového rizika. Na strane pasív sa nám podarilo naďalej zvyšovať veľmi dobrú hodnotu primárnych vkladov, ktorá bola dosiahnutá v predchádzajúcom roku.**

## Aktíva

### HOSPODÁRSKY RAST OŽIVIL DOPYT PO ÚVEROCH

V uplynulom hospodárskom roku citeľne vzrástla dynamika dopytu po úveroch. Konjunkturálny nárast pôsobil veľmi pozitívne na investičné nadšenie našich firemných zákazníkov a tiež na strane súkromných zákazníkov sme zaznamenali nárast dopytu po úveroch. Vo vykazovanom roku sme dosiahli pozoruhodný objem nových obchodov vo výške 1,5 mld. EUR. Predovšetkým na našich rastúcich trhoch - Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland, Slovinsko a Chorvátsko - sme dokázali presvedčiť nových súkromných a firemných zákazníkov naším výnimočným know-how v oblasti poradenstva v rámci otázok financovania. Približne 40,0 % objemu nových obchodov už pripadlo na tieto trhy.

Mnohí firemní zákazníci ale aj využili dobrý stav likvidity na predčasné vrátanie úverov. Rast úverov predstavoval v porovnaní s koncom roka 2016 predsa len potešiteľné 2,2 % a zákaznícke pohľadávky predstavovali k 31. decembru 2017 hodnotu 5,45 mld. EUR. Do položky zákazníckych pohľadávok sú zhrnuté popri objeme úverov koncernovej matky BKS Bank AG aj pôžičky tuzemských a zahraničných lízingových spoločností. Približne štvrtina (25,7 %) úverov bola poskytnutá na našich zahraničných trhoch.

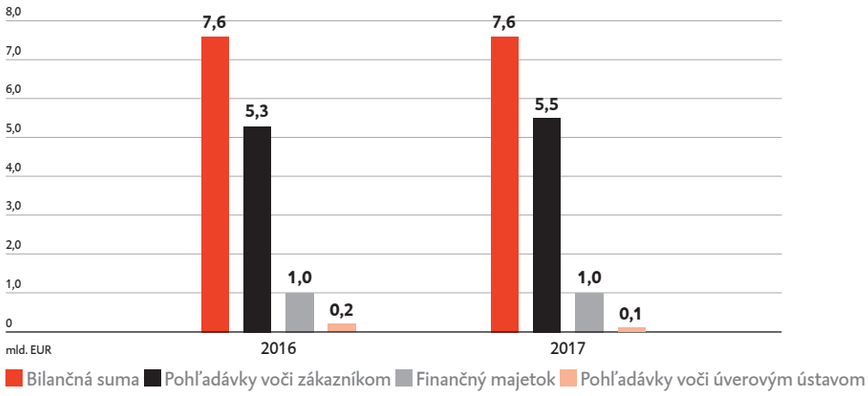
Prevencia rizík k zákazníckym pohľadávkam sa vo vykazovanom roku na základe výrazne lepšej štruktúry portfólia a vďaka dobrému stavu konjunktúry vyvíjala veľmi pozitívne. Ku koncu roka 2017 predstavoval stav prevencie úverového rizika hodnotu 137,0 mil. EUR. V porovnaní s posledným dňom roka 2016 zaznamenal zníženie o 11,7 %. Dobrá štruktúra portfólia sa odzrkadlila aj na podiele pôžičiek typu non performing, ktorý sa v priebehu roka naďalej zlepšoval zo 4,8 % na 3,5 %.

Podiel cudzej meny na financovaní sa vo vykazovanom období opäť výrazne znížil. Podiel cudzej meny (FX podiel) predstavoval ku koncu roka 2017 iba 3,2 %, pokles vo výške 1,3 percentuálneho bodu.

### LÍZINGOVÉ OBCHODY NA VZOSTUPE

Obchody našich tuzemských a zahraničných lízingových spoločností prebiehali v uplynulom hospodárskom roku veľmi pozitívne. V rakúskej lízingovej spoločnosti sme v hospodárskych rokoch 2016 a 2017 prijali rozsiahle opatrenia týkajúce sa nového smerovania, to znamená vybudovanie priameho predaja, urýchlenie procesov podávania žiadostí a schvaľovania, ako aj zavedenie nových riešení z hľadiska informačných technológií na uzatváranie lízingových zmlúv v point of sale.

## VÝVOJ AKTÍV




Veľmi sa tešíme, že plán sa podaril a presadené opatrenia už priniesli úspechy: Objem lízingov sa zvýšil z 159,7 mil. EUR na 175,4 mil. EUR, to je nárast o potešiteľných 9,8 %. Slovinská lízingová spoločnosť mohla pokračovať v skvelom vývoji počas roka 2016: Objem lízingov vo výške 104,5 mil. EUR vzrástol o pozoruhodných 14,7 %. Tento nepretržite pozitívny priebeh obchodov nás posilňuje v snahe o ďalšie budovanie nášho dobrého mena ako spoľahlivého lízingového partnera na slovinskom trhu aj v roku 2018.
V Chorvátsku prebiehal lízingový obchod taktiež uspokojivo. Od začiatku januára do konca decembra 2017 boli uzatvorené nové obchody v hodnote 14,1 mil. EUR. Aj na Slovensku bolo v dôsledku zmien manažmentu v poslednom štvrťroku 2017 zaznamenané výrazné oživenie lízingových obchodov.



## HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU SA VYVÍJALI POZITÍVNE.

Investície do cenných papierov s pevným úročením sú dôležitý riadiaci faktor pri dodržiavaní zákonných ustanovení likvidity. V obdobiach s historicky nízkymi úrokmi je a zostáva náročným vedenie vhodných investícií. Aj keď výnosnosť desaťročných nemeckých spolkových dlhopisov v priebehu roka 2017 vzrástla z 0,21 % na 0,43 %, sú tieto podmienky pre investorov, tak ako predtým, málo atraktívne.

V položke hodnôt finančného majetku došlo vo vykazovanom roku k zmene vykazovania: Podiely v spoločnostiach bilancujúcich at equity sú teraz vykazované ako vlastné bilančné položky. Za hospodársky rok 2016 došlo k prispôsobeniu hodnoty.

K 31. decembru 2017 dosiahli hodnoty finančného majetku stav 1,04 mld. EUR, to je nárast o 3,0 %. Hodnoty finančného majetku zhodnotené ako at fair value through profit or loss sa zvýšili o 3,6 %, na 78,3 mil. EUR. Mierny nárast vyplýval z nových poskytnutých úverov s fixnými úrokmi, ktoré boli zabezpečené úrokovým swapom v stanovených lehotách. Naproti tomu poklesol stav available for sale z 189,3 mil. EUR na 182,1 mil. EUR. Pokles sa prednostne odvodzuje zo zníženia cenných papierov s pevným úročením.
Nástroje vlastného kapitálu priradené k stavu available for sale sa zvýšili na základe prvého vykonania zhodnotenia fair value pre dôležité účasti o 12,4 mil. EUR. Zmena zhodnotenia sa zrealizovala na základe prvej disponibility spoľahlivého zhodnotenia.

Stav held to maturity vzrástol dokúpením o 4,7 % na 782,8 mil. EUR.
Do tejto položky zahŕňame likvidné aktíva prvej triedy, takzvané high quality liquid assets, na účely získania komfortného tlmiča likvidity a na splnenie zákonných štandardov likvidity.

Podiely spoločností zhodnotených at equity sa zvýšili o 10,5 %, na 520,4 mil. EUR, v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Rast sa na základe zavedenia ročných výsledkov spoločností zahrnutých do at equity prednostne preukázal u našich sesterských bánk Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft.

Ku koncu roka 2017, sme v hotovostných rezervách držali 476,6 mil. EUR. Táto položka sa skladá zo stavu pokladne a aktív centrálnych bánk.
V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa hotovostná rezerva znížila o 12,3 %. Ostatné položky na strane aktív, ako sú hmotný majetok, nehnuteľnosti držané ako finančné investície, nehmotný majetok, ako aj iné aktíva, nevykázali vo vykazovanom roku žiadne pozoruhodné zmeny. Odložené daňové pohľadávky sa znížili na 7,9 mil. EUR (-54,5 %).

## Pasíva

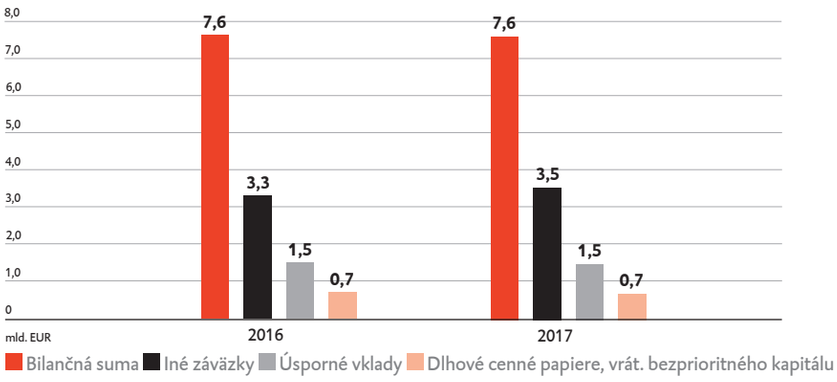
### PRIMÁRNE VKLADY OBNOVENÉ V REKORDNOM STAVE

U primárnych vkladov sme dobré hodnoty z roku 2016 ešte raz prekročili: S 5,67 mld. EUR sme dosiahli nový rekordný stav, nárast predstavoval 1,8 %. Primárne vklady pre nás predstavujú najdôležitejší zdroj refinancovania. O to viac nás teší, že BKS Bank je hodnotená ako dôveryhodný partner našich zákazníkov. Súčasne tento vývoj zahŕňa ale aj kvapky horkosti, pretože musíme počítať s negatívnymi úrokmi vo výške 0,4 % u krátkodobej investície finančných prostriedkov zákazníkov centrálnych bánk, pričom v samotných obchodoch so súkromnými zákazníkmi nie sú započítané negatívne úroky.

Najväčší podiel záväzkov voči zákazníkom mali vklady na videnie a termínované vklady, ktoré vzrástli o 185,6 mil. EUR, na 3,48 mld. EUR.
Pozoruhodný nárast je takmer v celom rozsahu odvodený z dobrého stavu likvidity našich firemných zákazníkov. Vklady firemných zákazníkov vzrástli o 7,5 %.

Naproti tomu sa úsporné vklady znížili v dôsledku náročného úrokového prostredia o 3,5 %, na 1,48 mld. EUR. Napriek tomu sme spokojní so stavom úsporných vkladov, pretože klasické úsporné produkty strácali v dôsledku politiky nízkych úrokov už roky na atraktivite. To je trend, ktorý ale chceme v roku 2018 ale zastaviť vďaka atraktívnym produktom.

## VÝVOJ PASÍV




Záväzky stvrdené listinou sa vyvíjali vzhľadom na výnimočné trhové prostredie veľmi pozitívne a dosiahli 554,0 mil. EUR, to je plus 1,7 %. V uplynulom hospodárskom roku sme sa u nových emisií zamerali na nové faktory: V prvom štvrťroku 2017 sme ako prvý úverový ústav v Rakúsku emitovali social bond[1]. Emisnými výnosmi sme financovali Liečebné stredisko pre ľudí s demenciou v Korutánsku, ktorého základný kameň už bol položený. Na jeseň nasledovala emisia green bond[1]. Emisnými výnosmi z týchto dlhopisov financujeme malú vodnú elektráreň spoločnosti HASSLACHER Energie GmbH v Spittal an der Drau. Okrem toho sme v roku 2017 vložili obligáciu BKS Bank [1] s dobou splatnosti 8 rokov a úročením vo výške 1,375 % do retailobchodov a 73 mil. EUR sme vložili ako súkromné investície u firemných zákazníkov.

Na posilnenie bezprioritného kapitálu sme v novembri 2017 ponúkli 3 % bezprioritnú obligáciu[1] s dobou splatnosti 10 rokov. Bezprioritný kapitál sa znížil na základe splatenia predsa len o 20,1 % na 158,6 mil. EUR. Od konca mája 2017 sme ponúkli dlhopis 1 typu additional tier určený na úpis, z ktorého sme vložili 12,8 mil. EUR do konca roka 2017.

Vlastný kapitál koncernu - obsahuje upísaný kapitál, kapitálový rezervný fond, rezervný fond zo zisku a iné rezervné fondy - vzrástol vo vykazovanom roku na 1,05 mld. EUR (+9,2 %) a prekročil prvýkrát hranicu 1 mld. EUR. Prírastok vo vlastnom kapitáli je detailne zdokumentovaný vo vyúčtovaní zmien vlastného kapitálu koncernu a je výsledkom najmä dobrého stavu výsledkov a sprievodnej zmeny rezervných fondov zo zisku a iných rezervných fondov. Doplnkové nástroje vlastného kapitálu prispeli s 12,8 mil. EUR.



[1] Údaje v tomto texte slúžia len na nezáväzné informovanie a v žiadnom prípade nenahrádzajú poradenstvo pre nákup alebo predaj cenných papierov. Nejde ani o ponuku, ani o požiadavku na nákup alebo predaj tu spomenutých obligácií, rovnako minimálne ide o odporúčanie na kúpu, príp. predaj. Výlučný právny základ pre opísané obligácie je verejne prístupný, základný prospekt BKS Bank AG zo dňa 6. 4.2017, vrátane všetkých dokumentov uvedených v odkazoch a všetkých dodatkov, ako aj príslušných verejne prístupných podmienok v konečnej úprave, ktoré je možné nájsť na domovskej stránke emitenta pod Investor Relations > Emisie obligácií a tiež si ich môžete bezplatne vyzdvihnúť na obchodných miestach BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43 počas bežných otváracích hodín.

# STAV VÝNOSOV

**Hospodársky rok 2017 sme ukončili signifikantným rastom hospodárskeho výsledku. Aj keď banky čelili v uplynulom hospodárskom roku enormným výzvam, opäť sme pôsobivým spôsobom dokázali, že zameranie na zákazníkov, výnosy a rast zabezpečujú úspešné presadenie našich strategických cieľov.**

**Dobrý priebeh obchodov umožnil rekordný výsledok.**
BKS Bank dosiahla k 31. decembru 2017 ročný prebytok v rámci koncernu po zdanení vo výške 68,0 mil. EUR - to je najlepší výsledok od nášho založenia. Tento mimoriadny úspech je založený na viacerých faktoroch: Dobrý vývoj na kapitálových trhoch a účtovný zisk po ocenení vyplývajúci z hodnôt majetku a záväzkov, ktoré sú určené opciou fair value, nám dopriali zjavný prírastok výsledku u hodnôt finančného majetku. Dobrý stav rizík znížil potrebu prevencie úverových rizík a v províznych obchodoch sme mohli zaznamenať mierne zvýšenie výsledkov. Ďalej už viac nedošlo v predchádzajúcom roku k vzniku jednorazových záťaží vo forme preddavkových platieb bankovej dane za rok 2017. Úrokové obchody zostali na základe stálej politiky nízkych úrokov aj v roku 2017 výzvou.

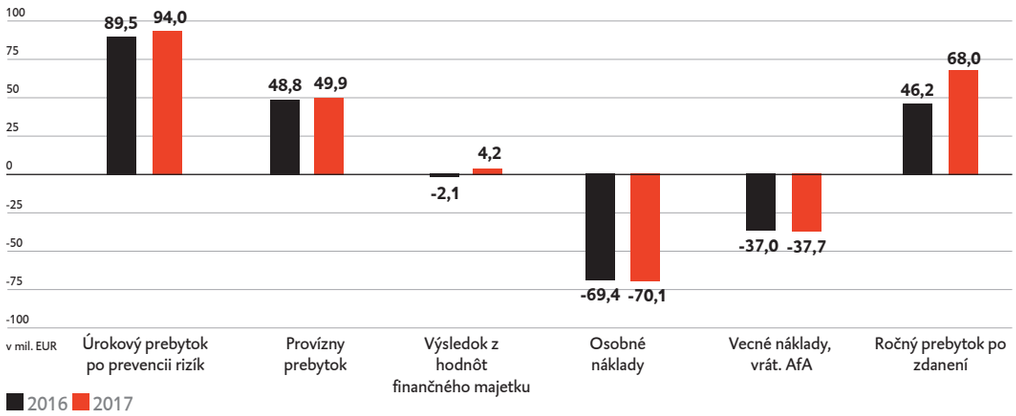
Úrokový prebytok sa pred prevenciou rizík pohyboval vo výške120,7 mil. EUR takmer bez zmeny na úrovni k31. decembru 2016. Úrokové výnosy sa znížili o 4,2 % na 154,3 mil. EUR, zatiaľ čo úrokové náklady zaznamenali pokles vo výške 17,0 %, na 33,6 mil. EUR. Maržu pri financovaní sme mohli dokonca mierne upraviť na hodnotu 1,97 % oproti hodnote 1,86 % z predchádzajúceho roka. Marže u vkladov zaťažené úrovňou trhových úrokov avšak v porovnaní období naďalej poklesli na -0,07 %. Vo firemných investičných obchodoch sme zaúčtovali stále viac negatívnych úrokov.



## DÔLEŽITÉ POLOŽKY VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

| v mil. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Úrokový prebytok | 120,5 | 120,7 | 0,2 |
| Prevencia rizík | -31,0 | -26,7 | -13,8 |
| Prebytok v odmeňovaní | 48,8 | 49,9 | 2,2 |
| Výsledok z podnikov bilancujúcich at equity | 33,7 | 39,1 | 15,9 |
| Výsledok obchodovania | 1,7 | 1,5 | -10,0 |
| Výsledok z hodnôt finančného majetku | -2,1 | 4,2 | >100 |
| Správne náklady | -106,4 | -107,8 | 1,2 |
| Ročný prebytok pred zdanením | 49,8 | 77,2 | 55,0 |
| Dane z príjmov a dane zo zisku | -3,6 | -9,1 | >100 |
| Ročný prebytok | 46,2 | 68,0 | 47,3 |

## KOMPONENTY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT




Úrokový prebytok sa po prevencii rizík zvýšil o 5,0 % na 94,0 mil. EUR oproti hodnote 89,5 mil. EUR v porovnateľnom období.

Konjunkturálny nárast citeľne odbremenil stav rizík. Nové prevencie úverového rizika predstavovali k 31. decembru 2017 na základe salda iba 26,7 mil. EUR, to je hodnota nižšia o 13,8 % ako hodnota z predchádzajúceho roka.

Vo vykazovanom roku sme vytvorili 42,5 mil. EUR ako nové prevencie rizík. Objem na ratingových úrovniach s hrozbou straty 5a až 5c sa naďalej znižoval a predstavoval ku koncu roka hodnotu 292,0 mil. EUR, to je pokles o 93,0 mil. EUR. Okrem toho sme mohli uvoľniť vo vykazovanom roku 17,0 mil. EUR na účely prevencie úverov. Stav prevencie úverových rizík vyjadrený v percentách priemerne nezaplatených pohľadávok, vrátane prípadného obliga, predstavoval 2,4 % (2016: 2,7 %).

V uplynulom hospodárskom roku sme ďalej rozvíjali výpočet úpravy bilančnej hodnoty. Zatiaľ čo naďalej používame metódu DCF na zisťovanie úprav bilančnej hodnoty pre signifikantné pohľadávky, bola pre pohľadávky pod 1,5 mil. EUR zavedená nová kalkulácia zameraná na riziká podľa paušálnych kritérií.

## VÝVOJ PREVENCIE RIZÍK

| v mil. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Priame odpisy | 1,0 | 2,1 | >100 |
| Nové vytvorenie rezerv | 42,4 | 42,5 | 0,3 |
| Rozpustenie rezerv | -11,3 | -17,0 | 49,8 |
| Dodatočné príjmy | -1,0 | -0,9 | 10,1 |
| Prevencia rizík | 31,0 | 26,7 | -13,8 |

Pre úverové riziká našich zahraničných lízingových spoločností bolo vopred vytvorené zabezpečenie v celkovej výške 70,4 tis. EUR. Z toho na slovinskú a slovenskú lízingovú spoločnosť pripadlo 166,3 tis. EUR, príp. 168,6 tis. EUR, spoločnosť BKS-leasing Croatia d.o.o. mohla na základe salda uvoľniť prostriedky na prevencie vo výške 264,0 tis. EUR.

## Prebytok na províziách s miernym nárastom

Prebytok na províziách sa zvýšil z 48,8 mil. EUR na 49,9 mil. EUR, to je nárast o 2,2 %. Mimoriadne potešiteľné bolo, že sa obchody s cennými papiermi v priebehu roka 2017 zvýšili. Dobrý vývoj akciových trhov podnietil investičné nadšenie našich zákazníkov a viedol k vyšším obratom cenných papierov. Predovšetkým v našich rastúcich regiónoch Slovinsko, Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland a Štajersko sme zaznamenali silný nárast investičných obchodov a z toho vyplývajúcich výnosov z provízií (+27,5 %, +20,4 %, príp. +18,5 %). Celkovo predstavoval výsledok provízií z obchodov s cennými papiermi 13,7 mil. EUR, to je nárast o 5,2 %.

Platobný styk je odvetvie s najsilnejšími výnosmi v obchode s poskytovaním služieb. 40 % celkového prebytku provízií dosiahneme v tejto oblasti obchodnej činnosti. K 31. decembru 2017 dosiahli hodnoty prebytku na províziách v platobnom styku výšku 19,7 mil. EUR, to je nárast o 1,7 %. S týmto výsledkom sme síce spokojní, predsa len budeme v nasledujúcich mesiacoch pracovať na tom, aby sme nanovo usporiadali oblasť obchodnej činnosti platobného styku a vytvorili dobrý budúci výsledok. Lebo táto oblasť obchodnej činnosti je konfrontovaná s veľkými zmenami: Na jednej strane je razantný technologický obrat, ktorý dodáva odvahu aj mnohým poskytovateľom FinTech a poskytovateľom nepatriacim do brandže, aby vstúpili do tohto odvetvia. Na druhej strane ponúkajú nové regulačné predpisy, ako je smernica o platobných službách II (PSD 2), enormné príležitosti pre posilnenie vlastnej pozície v platobnom styku. A tieto budeme využívať.

Naproti tomu provízie vo finančných obchodoch poklesli. Ku koncu roka 2017 sme dosiahli u úverových provízií výsledok vo výške 12,2 mil. EUR (-6,1 %). Pokles vyplýval okrem iného z rozdelenia up-front fees počas celej doby splatnosti úveru. Devízové obchody naproti tomu zaznamenali nárast o 29,3 %, na 2,9 mil. EUR.

Výsledky spoločností, ktoré bilancovali at equity, sa vyvíjali veľmi pozitívne a ku koncu roka 2017 predstavovali potešiteľnú hodnotu 39,1 mil. EUR oproti hodnote 33,7 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Zvýšenie sa odzrkadlilo vo veľmi dobrom priebehu obchodov našich sesterských bánk.

## Hodnoty finančného majetku s dôležitým výsledkom

Výsledok z hodnôt finančného majetku dosiahol k 31. decembru 2017 výrazne úroveň a bol zjavne nad negatívnou hodnotu z predchádzajúceho roka. Základ pre značné zvýšenie výsledku je okrem iného odvodený z dobrého vývoja búrz, ktoré sme použili pre realizáciu burzového zisku.

Podrobne bol k 31. decembru 2017 predložený nasledujúci obraz: Výsledok vyplývajúci z hodnôt finančného majetku a záväzkov at fair value through profit or loss sa zvýšil na 1,3 mil. EUR. Tento nárast je v prvom rade odvodený z nárastu zhodnotenia u hodnôt majetku alebo záväzkov ocenených na základe opcie fair value. Aj výsledok vyplývajúci z hodnôt finančného majetku v stave available for sale sa značne zvýšil oproti hodnote z predchádzajúceho roka a predstavoval 2,9 mil. EUR. Iba výsledok stavu „held to maturity" sa mierne znížil a predstavoval ku koncu roka 4 -tis. EUR.

Výsledok obchodovania sa znížil vo vykazovanom období na 1,5 mil. EUR. Rozhodujúce pre pokles boli znižujúce sa výnosy v devízových obchodoch.

### Správne náklady na stabilnej úrovni

Vďaka našej striktnej disciplíne v oblasti nákladov a obozretnej investičnej politike sme udržali náklady na dobrej úrovni. Aj v minulom hospodárskom roku opäť došlo k udržaniu správnych nákladov v hodnote 107,8 mil. EUR v úzkych medziach, nárast bol iba o 1,2 %. Najväčší podiel na správnych nákladoch pripadá na osobné náklady, ktoré hodnotou 70,1 mil. EUR (+0,9 %) zaznamenali iba mierny nárast. Zvýšene platov o priemerne 1,28 % na základe kolektívnej zmluvy nachádza v tomto vývoji svoje uplatnenie. Vo všeobecnosti postupujeme pri obsadzovaní voľných miest veľmi defenzívne. Priemerný stav zamestnancov sa oproti roku 2016 zvýšil len o 2 na hodnotu 928 odpracovaných rokov zamestnancov napriek tomu, že sme aj naďalej budovali našu sieť pobočiek.

Vecné náklady zaznamenali taktiež iba mierny nárast o 1,6 % na 31,0 mil. EUR. Nárast je odvodený najmä z vyšších nákladov na informačné technológie a je výrazom enormných snáh o digitalizáciu nášho domu. Na odpisy pripadla suma 6,7 mil. EUR oproti sume 6,5 mil. EUR v predchádzajúcom roku.

### Zlepšenie iných podnikových výsledkov

Iné podnikové výsledky vyzerali v porovnaní s predchádzajúcim rokom veľmi negatívne a k 31. decembru 2017 predstavovali -3,8 mil. EUR. V predchádzajúcom roku bola táto položka silne zaťažená preddavkami na bankovú daň vo výške 7,8 mil. EUR. Vo výsledku za rok 2017 sú obsiahnuté príspevky do fondu na riadenú likvidáciu a do fondu ochrany vkladov vo výmere 4,3 mil. EUR (predchádzajúci rok: 4,1 mil. EUR) a banková daň vo výške 1,0 mil. EUR.

## Ročný prebytok

BKS Bank dosiahla v uplynulom hospodárskom roku 2017 ročný prebytok koncernu pred zdanením vo výške 77,2 mil. EUR, oproti hodnote 49,8 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Po odpočte daní vo výške 9,1 mil. EUR bol vykázaný ročný prebytok koncernu po zdanení vo výške 68,0 mil. EUR, to je nárast o 47,3 %.

## Návrh na rozdelenie zisku

Zisk na vyplatenie bude stanovený na základe ročnej účtovnej uzávierky materskej spoločnosti, koncernu BKS Bank AG. Táto vykázala v hospodárskom roku od 1. januára do 31. decembra 2017 ročný prebytok vo výške 25,9 mil. EUR, oproti hodnote 29,4 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Z ročného prebytku bolo prevedených do rezervného fondu 17,0 mil. EUR. Pri zohľadnení nerozdeleného zisku vo výške 0,4 mil. EUR vykazuje BKS Bank AG účtovný zisk vo výške 9 372 979,71 EUR. Na 79. valnom zhromaždení dňa 9. mája 2018 navrhneme vyplatenie dividendy vo výške 0,23 EUR za akciu, to je 9 117 108 EUR, a prevedenie zostávajúceho zostatku vo výške okolo 0,3 mil. EUR na nový účet.

## Podnikové ukazovatele v kurze

Pri zohľadnení vynikajúceho ročného výsledku vykázali podnikové ukazovatele k 31. decembru 2017 nasledujúci výsledok: return on equity (ROE) sa po zdanení zvýšil z 5,1 % na 6,8 %, return on assets (ROA) po zdanení z 0,6 % na 0,9 %.

Cost income ratio predstavoval potešiteľných 51,9 % a výrazne prekročil internú referenčnú hodnotu < 55,0 %. Rovnako pozitívne sa vyvíjal ukazovateľ risk earnings ratio, ktorý s 16,7 % dosiahol veľmi dobrú hodnotu. V porovnaní s predchádzajúcim rokom to znamenalo zlepšenie o 3,4 percentuálneho bodu. Aj podiel NPL sa pohyboval správnym smerom a predstavoval ku koncu roka potešiteľných 3,5 %, oproti hodnote 4,8 % z predchádzajúceho roka.

Leverage ratio predstavoval k 31. decembru 2017 hodnotu 8,0 %, zatiaľ čo liquidity coverage ratio dosiahol 145,2 %. Tak leverage ratio, ako aj liquidity coverage ratio vykázali v porovnaní s požadovanými hodnotami podľa práva na dohľad pohodlné veľkosti. Obe hodnoty výrazne prekročili zákonom stanovené kvóty vo výške 3,0 %, príp. 100 %.

BKS Bank disponuje na základe podielu základného kapitálu vo výške 12,5 % a podielu vlastných prostriedkov vo výške 14,0 % dobrým stavom vlastných prostriedkov, hlavne podiely sú zaťažené vysokými odpočítateľnými bankovými podielmi. Výsledok IFRS na akciu predstavoval k 31. decembru 2017 1,72 EUR.

## DÔLEŽITÉ PODNIKOVÉ UKAZOVATELE

| v % | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| ROE po zdanení (ročný prebytok/Ø vlastný kapitál) | 5,1 | 6,8 | 1,7 |
| ROA po zdanení (ročný prebytok/Ø bilančná suma) | 0,6 | 0,9 | 0,3 |
| Cost-income ratio (koeficient nákladov/výnosov) | 56,2 | 51,9 | -4,3 |
| Risk earnings ratio (úverové riziko/úrokový prebytok) | 20,1 | 16,7 | -3,4 |
| Podiel LCR | 155,6 | 145,2 | -10,4 |
| Leverage ratio | 8,5 | 8,0 | -0,5 |
| Podiel základného kapitálu | 12,6 | 12,5 | -0,1 |
| Podiel vlastných prostriedkov | 13,5 | 14,0 | 0,5 |
| Výsledok IFRS na akciu v obehu v EUR | 1,23 | 1,72 | 0,49 |

# SPRÁVA O SEGMENTOCH

**Segment firemných zákazníkov je s odstupom času najúspešnejšia oblasť obchodnej činnosti BKS Bank. Veľkú časť nášho ročného prebytku sme dosiahli vďaka obchodovaniu s firemnými zákazníkmi. V segmente finančných trhov sa nám napriek kolísavému trhovému prostrediu podarilo neustále dosahovať dobré výsledky. V rámci obchodov so súkromnými zákazníkmi je, tak ako predtým, veľmi náročný návrat do zóny zisku. Úspešným presadením stanovených opatrení a ukončením politiky nízkych úrokov chceme do roku 2020 otočiť doterajší trend.**

## Firemní zákazníci

V segmente firemných zákazníkov sme sa v hospodárskom roku 2017 starali o približne 19 500 firemných zákazníkov, to je prírastok vo výške 4,8 %. K našim zákazníkov patria podniky v oblasti priemyslu, živností a obchodu, slobodných povolaní, poľnohospodárstva a lesníctva, bytovej výstavby, ako aj obcí a orgánov verejnej moci.

Obchodovanie s firemnými zákazníkmi má v našom dome najdlhšiu tradíciu. Už pri založení v roku 1922 bola naším primárnym obchodným cieľom starostlivosť o firemných zákazníkov. Dodnes tvorí táto oblasť najdôležitejšiu operatívnu obchodnú jednotku. Veľkú časť našich úverov sme poskytli firemným zákazníkom.

## VÝBORNÝ VÝSLEDOK V RÁMCI SEGMENTOV

Úrokový prebytok sa v hospodárskom roku opäť vyvíjal veľmi pozitívne a predstavoval 90,0 mil. EUR, oproti hodnote 85,5 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Dobrý úrokový výsledok je odvodený z dvoch faktorov úspechu: po prvé, podarilo sa nám zvýšiť marže o päť základných bodov na 2,21 % a po druhé, zvýšený objem úverov pozitívne pôsobil na úrokový výsledok. Provízny prebytok sa zvýšil o 2,4 % na hodnotu 27,4 mil. EUR. Nárast sa pripisuje vyšším províziám z úverov a väčším výnosom z platobného styku. Úverové riziko sa vo vykazovanom roku vyvíjalo vďaka dobrému stavu konjunktúry veľmi pozitívne. Pred veľkými prípadmi insolventnosti sme zostali v uplynulom hospodárskom roku chránení. Oproti predchádzajúcim rokom sa znížila prevencia rizík opäť o potešiteľných 6,3 mil. EUR na hodnotu 23,4 mil. EUR.



## SEGMENT FIREMNÝCH ZÁKAZNÍKOV

| v mil. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Úrokový prebytok | 85,5 | 90,0 |
| Prevencia rizík | -29,7 | -23,4 |
| Výsledok dosiahnutý z provízií | 26,8 | 27,4 |
| Správne náklady | -45,9 | -48,2 |
| Iné prevádzkové výsledky | 1,7 | 1,2 |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | **38,4** | **47,0** |
| ROE pred zdanením | 15,4 % | 15,7 % |
| Cost income ratio | 40,2 % | 40,6 % |
| Risk earnings ratio | 34,7 % | 26,1 % |

Správne náklady sa naproti tomu zvýšili o 5,1 % na hodnotu 48,2 mil. EUR. Dôvody rastu boli ďalšia expanzia pobočiek a zdokonalenie segmentovania nákladov. Iný operatívny výsledok hospodárenia sa marginálne znížil v porovnaní s predchádzajúcim rokom o 0,5 mil. EUR na hodnotu 1,2 mil. EUR. Celkovo sme v hospodárskom roku 2017 dosiahli ročný výsledok pred zdanením vo výške 47,0 mil. EUR, to je zásadný nárast o 22,2 %, alebo 8,5 mil. EUR.

Pozitívny vývoj obchodov sa odzrkadľuje v lepších ukazovateľoch riadenia. Ukazovateľ Return on equity sa na základe ročného prebytku a viazaného vlastného kapitálu vo výške 299,0 mil. EUR zvýšil na 15,7 %, to je nárast o 30 základných bodov. Cost income ratio zostal s 40,6 % k 31. decembru 2017 na úrovni z predchádzajúceho roka. Vďaka výbornému stavu rizík sa zlepšil ukazovateľ risk earnings ratio o 8,6 percentuálneho bodu na hodnotu 26,1 %.

**FINANČNÉ OBCHODY SA ROZVÍJALI USPOKOJIVO.**

Našim firemným zákazníkom ponúkame širokú paletu produktov financovania. Počas stretnutí v rámci individuálneho poradenstva starostlivo prispôsobujeme financovanie prevádzkových prostriedkov a projektov, lízingov a vývozu, záruky a podnikateľské úvery potrebám našich zákazníkov. V uplynulom hospodárskom roku sme poskytli financovanie v rámci celého koncernu vo výške úctyhodných 1,27 mld. EUR opäť firemným zákazníkom. Stav pohľadávok voči firemným zákazníkom predstavoval k 31. decembru 2017 hodnotu 4,24 mld. EUR, čo zodpovedalo rastu úverov vo výške 2,2 %. Asi 75 % celkového objemu pôžičiek v rámci koncernu pripadá na segment firemných zákazníkov.

Nové obchody v rámci lízingových obchodov stúpli na 127,6 mil. EUR. Dobrý vývoj obchodov vyplýval, po prvé, z výrazne vyšších príjmov z obchodovania rakúskej lízingovej dcéry a po druhé, z veľmi dobrého priebehu obchodov slovinskej lízingovej spoločnosti. Tak v Rakúsku, ako aj v Slovinsku je lízing našich firemných zákazníkov hodnotený ako forma financovania nezaťažujúca likviditu a neutrálna z hľadiska účtovnej bilancie. Sme mimoriadne pyšní na to, že nové nastavenie rakúskej spoločnosti BKS-Leasing GmbH sa tak rýchlo odzrkadlilo vo výsledkoch obchodovania. Vo vykazovanom roku bolo v rámci obchodovania s rakúskymi firemnými zákazníkmi uzatvorených 975 nových lízingových zmlúv s hodnotou vo výške 67,7 mil. EUR. Podobný výsledok sa prejavil aj v Slovinsku: tu boli v uplynulom hospodárskom roku uzatvorené nové lízingové zmluvy s firemnými zákazníkmi vo výške 37,2 mil. EUR.

V Slovinsku sme mohli taktiež opäť rozvíjať trhový podiel v oblasti komunálneho financovania. V roku 2017 vzrástol objem úverov, ktoré sme poskytli slovinským obciam, z hodnoty 68,6 mil. EUR na hodnotu 85,1 mil. EUR.

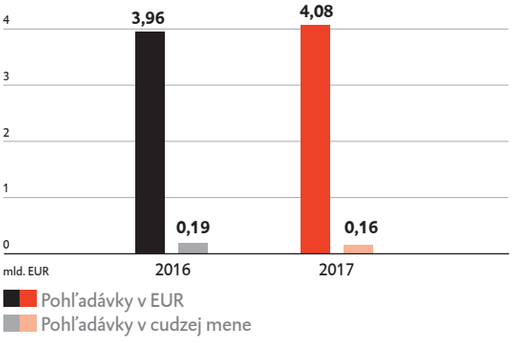
Ďalšia dôležitá oblasť obchodnej činnosti je financovanie vývozu a s tým spojené podporné poradenstvo. Naše dlhoročné skúsenosti a vysoká odbornosť našich referentov pre záležitosti firemných zákazníkov v tejto oblasti sú veľmi vysoko hodnotené našimi podnikmi orientovanými na export. Veľmi nás teší, že sme v roku 2017 medzi rakúskymi bankami dosiahli 8. miesto pri poskytovaní úverov z fondu na financovanie vývozných úverov. Aj v oblasti financovania formou investičných podnikateľských úverov sme mohli opäť posilniť našu trhovú pozíciu. V rámci smernice o poskytovaní finančnej podpory došlo v hospodárskom roku 2017 k početným inováciám, ako sú napr. zavedenie prémie investičného rastu, rozšírenie preberania ručení spoločnosťou AWS, zvýšenie maximálnej výšky súm poskytovaných malých úverov od ERP atď. Počas mnohých individuálnych poradenských stretnutí sme podporili našich zákazníkov pri zvládnutí komplikovaných podmienok v oblasti dotácií a podnikateľských úverov a vďaka správnej kombinácii potrieb financovania, poskytnutia podpory a zabezpečenia sme mohli ponúknuť riešenia šité na mieru. V predchádzajúcom roku sme poskytli podnikateľské úvery vo výške 45,1 mil. EUR.

V rámci corporate banking sa staráme o veľkoodberateľov, ktorí disponujú prevádzkovým výkonom vo výške viac ako 75,0 mil. EUR, ako aj o inštitucionálnych zákazníkov. Ku koncu roka 2017 sme spravovali objem financií vo výške 528 mil. EUR, z toho 304,8 mil. EUR pripadlo na financovanie konzorcia.

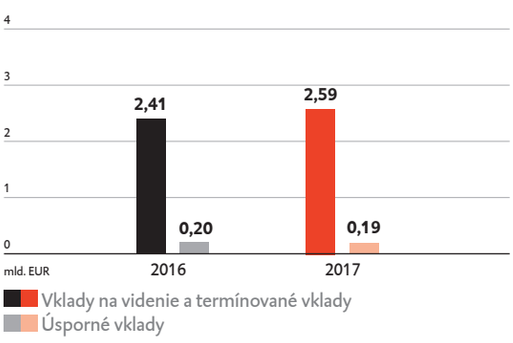
V minulosti sme firemným zákazníkom takmer neposkytovali úvery v cudzej mene. Podiel FX bol v súlade s tým vždy veľmi nízky. Vo vykazovanom roku sa jeho vývoj opäť urovnal a k 31. decembru 2017 predstavoval iba 1,7 %.

Zo strednodobého hľadiska chceme naše finančné obchody nasmerovať udržateľnejším smerom a predovšetkým chceme do centra úverových obchodov vrátiť udržateľne pôsobiace projekty našich zákazníkov. Vo vykazovanom roku sme refinancovali úvery dvoch sociálne a ekologicky významných projektov pomocou social bond a green bond (pozri stranu 72).

## POHĽADÁVKY VOČI FIREMNÝM ZÁKAZNÍKOM




## ZÁVÄZKY VOČI FIREMNÝM ZÁKAZNÍKOM



## SILNÝ NÁRAST U PRIMÁRNYCH VKLADOV

V prípade vkladov na videnie a termínovaných vkladov, ktoré sme obdržali od našich firemných zákazníkov, sa opäť zaznamenal silný nárast vo výške 7,5 % na hodnotu 2,59 mld. EUR. Dobrý stav likvidity našich firemných zákazníkov sa odzrkadľuje v tejto vysokej hodnote. Aj v hospodárskom roku 2017 sme dosiahli v rámci obchodov s firemnými zákazníkmi vyšší objem vkladov, ako v rámci obchodov so súkromnými zákazníkmi s tradične silnejším objemom vkladov.

Veľmi dobre prebiehali obchody s emisiami s inštitucionálnymi investormi. Vo vykazovanom roku sa objem investícií vo výške 73,0 mil. EUR viac ako zdvojnásobil.

## OBCHODOVANIE SO SLUŽBAMI NA VZOSTUPE

Sledujeme strategický cieľ rastu oblastí obchodných činností s ochranou vlastných prostriedkov. Predovšetkým oblasť obchodnej činnosti v oblasti platobného styku chceme v nasledujúcich rokov výrazne posilniť. V uplynulom hospodárskom roku sme sa výrazne priblížili tomuto cieľu: Provízie z platobného styku vzrástli v oblasti firemných zákazníkov o 4,2 %.

Tento nárast nás mimoriadne teší, pretože o platobný styk sa tvrdo bojuje. Nielen banky zvádzajú v tomto odvetví obchodnej činnosti boj o ceny, ale aj stále viac poskytovateľov služieb a FinTechs vytvára na trhu tlak. Razantný technologický obrat prináša na trh veľa inovatívnych riešení. Aby naši zákazníci nestratili pri množstve ponúk prehľad, ponúkame im analýzu ich platobného styku. Radíme našim zákazníkom v oblasti nových platobných postupov, moderných pokladničných riešení, bezkontaktných platieb alebo platobných možností pre on-line predaj. Cieľ analýzy je pritom indentifikácia potencionálnych možností úspor, ktoré poskytuje digitalizácia platieb.

Vo vykazovanom roku sme sa tiež intenzívne zaoberali regulačnými novinkami, ktoré vyplývajú zo smernice EÚ pre platobný styk (PSD 2). S touto smernicou EÚ sa otvorí európsky priestor pre platobný styk pre nebankové subjekty a zostria sa požiadavky na manažment rizík a na bezpečnosť platobného styku. Analyzovali sme možnosti a riziká, ktoré vyplývajú z PSD 2 a vypracovali balíček opatrení. Vo viacerých čiastkových projektoch sme neustále presadzovali prijaté opatrenia, pričom niektoré dôležité prípravné opatrenia, ako sú napríklad rozhodnutie o nových postupoch pri autentifikácii zákazníkov alebo použitie fraud detection center, už sú ukončené.

V hospodárskom roku 2017 sme okrem iného stanovili slabiny nového portálu pre firemných zákazníkov, ktorý verejne sprístupníme v nasledujúcich mesiacoch. Našim firemným zákazníkom tým ponúkneme moderný zákaznícky portál, v ktorom sú zriadené viaceré typy portálov s rôznym rozsahom výkonov, rôzne dispozičné práva a individuálne ovládanie limitov.

Provízie z obchodovania s cennými papiermi v segmente firemných zákazníkov mali vo vykazovanom roku mierne klesajúcu tendenciu. Provízny prebytok predstavoval ku koncu roka 4,3 mil. EUR (-0,4 mil. EUR). Naše ciele sú ďalší rast v tejto oblasti obchodnej činnosti a ešte silnejšie riadenie firemných zákazníkov v rámci investičného obchodovania. V máji 2017 sme emitovali dlhopis AT 1, ktorý bol upísaný predovšetkým inštitucionálnymi investormi. Koncom decembra sme mohli umiestniť objem vo výške 12,8 mil. EUR.

Aj z poistných obchodov sa vďaka rastu stal stabilný tvorca výsledkov. V spolupráci so spoločnosťou 3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H. sa aj v hospodárskom roku 2017 venovala pozornosť podnikovým dôchodkom. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa objem prémií v tejto oblasti zvýšil o 9,0 %. V minulom roku sme okrem toho začali s pravidelným organizovaním dní vyhradených pre poradenstvo zamerané na poisťovníctvo, ktoré boli našimi zákazníkmi veľmi dobre prijaté.

## VYHLIADKY FIREMNÝCH ZÁKAZNÍKOV

Naša silná stránka v obchodovaní s firemnými zákazníkmi je výnimočná kvalita poradenstva, ktoré zabezpečujeme na základe osobného prístupu a neustáleho ďalšieho vzdelávania nášho zákazníckeho oddelenia. V obchodoch s firemnými zákazníkmi dosahujeme uspokojivé miery rastu u akvizícií nových zákazníkov, avšak na našich rastúcich trhoch vo Viedni a okolí a na zahraničných trhoch ešte vidíme trhové príležitosti. V týchto regiónoch budeme v nasledujúcich rokoch otvárať ďalšie sídla. Okrem toho sa koncentrujeme na to, aby sme prehĺbili naše dlhoročné zákaznícke vzťahy a vybudovali naše aktivity cross selling. Pritom by sa mali odborníci na predaj, ktorých nasadzujeme pri komplexných témach, ako sú podpora exportu alebo platobný styk, ešte intenzívnejšie zapojiť do predaja a do manažmentu kampaní.

Nekompromisné zameranie sa na zákazníkov, rast a výnosy by sa mali odzrkadliť aj v zlepšenom riadení predajných výkonov. V posledných rokoch sme tu už dosiahli dôležité zlepšenia, ako aj zavedenie riadenia predaja. Úspech týchto opatrení nás pobáda k tomu, aby sme sa ďalej sústredili na predaj, to znamená na budovanie priameho predaja lízingov alebo intenzívnejšie využívanie postupu Data & Analytics.

Okrem toho chceme vypracovať našu ponuku pre vinárov a poľnohospodárov, ako aj obce. Ako sme sa už zmienili na inom mieste, budeme sa tiež v nasledujúcich mesiacoch dosť intenzívne zaoberať novým zameraním platobného styku. V popredí je pritom pasívne a aktívne presadenie PSD 2.
Okrem toho stoja ale aj budúca organizačná štruktúra, vývoj inovatívnych riešení platobného styku, ako aj bezpečnostné témy v rámci projektovej agendy. A prirodzene, opäť budeme aj v nasledujúcom roku intenzívne investovať do digitalizácie našich produktov a procesov, pričom pozornosť sa v súčasnosti zameriava na vývoj portálu pre firemných zákazníkov, ktorý obsahuje aj uzatváranie štandardných obchodov v rámci obchodovania s firemnými zákazníkmi.

# PLNENIE ROZMANITÝCH ŽELANÍ ZÁKAZNÍKOV.

*Mag. Wolfgang Mandl*
*Člen predstavenstva*

## SÚKROMNÍ ZÁKAZNÍCI

V segmente súkromných zákazníkov sa staráme o súkromné osoby a príslušníkov profesijnej skupiny liečiteľských povolaní. V uplynulom hospodárskom roku bolo približne 133 300 zákazníkov zaradených do tohto segmentu.

V rámci obchodov so súkromnými zákazníkmi sme konfrontovaní už dlhší čas s nedostatočnou výnostnosťou. Napätý stav v segmente výnosov sa opäť posilňuje extrémne nízkym úrokovým prostredím, avšak existujú aj iné faktory, ktoré sú priradené do obchodov so súkromnými zákazníkmi. Predovšetkým technologický obrat sa stará o to, aby sa stále viac bankových obchodov presunulo na internet. Tým, a aj vďaka klesajúcemu dopytu po peňažnej hotovosti, výrazne znižuje frekvenciu príchodov k priehradke a do samoobslužných zón. V pobočke ale stále ešte vidíme vhodné miesto pre osobné a kompetentné poradenstvo.

### SEGMENT SÚKROMNÝCH ZÁKAZNÍKOV

| v mil. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Úrokový prebytok | 26,2 | 25,0 |
| Prevencia rizík | -1,3 | -1,6 |
| Výsledok dosiahnutý z provízií | 21,7 | 21,8 |
| Správne náklady | -51,9 | -51,8 |
| Iné prevádzkové výsledky | 1,9 | 1,2 |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | **-3,5** | **-5,5** |
| ROE pred zdanením | -8,8 % | -11,3 % |
| Cost income ratio | 104,4 % | 108,0 % |
| Risk earnings ratio | 5,1 % | 6,5 % |

### SEGMENTOVÝ VÝSLEDOK NAĎALEJ POD TLAKOM

Vývoj obchodovania v segmente súkromných zákazníkov prebiehal vo vykazovanom roku naďalej neuspokojivo. Napriek intenzívnym aktivitám cross selling nemohla byť dosiahnutá zmena trendu. Ročný prebytok pred zdanením predstavoval koncom decembra -5,5 mil. EUR, čo je pokles o 2,0 mil. EUR oproti hodnote v predchádzajúcom roku. Úrokový prebytok sa oslabil o 4,4 % na hodnotu 25,0 mil. EUR. S ohľadom na úrokovú úroveň, ktorá už roky postupne klesá k nule a s ohľadom na tvrdú konkurenciu je to naskrze rešpektovateľná hodnota. Aj provízne obchody sa vyvíjali pod naše očakávania. S 21,7 mil. EUR zostal provízny prebytok takmer nezmenený na ročnej úrovni z roku 2016.

Dôvodom pre stagnujúci výsledok dosiahnutý z provízií boli klesajúce výnosy z úverového obchodu a platobného styku. Náklady priraditeľné k tomuto segmentu vo výške 51,8 mil. EUR dosiahli v porovnaní s rokom 2016 marginálne nižšiu úroveň. Iný podnikový výsledok hospodárenia predstavoval 1,2 mil. EUR, oproti hodnote 1,9 mil. EUR z predchádzajúceho roka.

Prostredníctvom negatívneho segmentového výsledku vykazujú aj ukazovatele relevantné pre riadenie negatívnu tendenciu: Cost income ratio sa zhoršil o 3,6 percentuálneho bodu na hodnotu 108,0 %. Výsledok Return on Equity sa oslabil z -8,8 % na -11,3 %.

Z ukazovateľov vyčnieval dobrý výsledok risk earnings ratio s 6,5 %. V porovnaní s predchádzajúcim rokom síce vzrástol, stav rizík u súkromných zákazníkov je však vďaka našej stabilnej politike poskytovania úverov uvoľnený.

## MIERNY NÁRAST SÚKROMNÉHO FINANCOVANIA

Úverové obchody sa vyvíjali počas obchodovania v roku 2017 uspokojivo. Dopyt po financovaní stavby bytov a nehnuteľností, ako aj spotrebných výdavkov v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástol a prispel k rastu úverov o 2,3 % na 1,21 mld. EUR.

Špeciálnou požiadavkou bolo ukotvenie našich početných aktivít v rámci udržateľnosti aj v základných obchodoch a následné poskytovanie udržateľných produktov. Pred dvoma rokmi sme na trh priniesli nový úver, ktorý je špeciálne prispôsobený potrebám seniorov. Mnoho starších ľudí malo doteraz iba obmedzený prístup na úverový trh. Takzvaný strieborný úver BKS Bank od začiatku vyvolával živý záujem zákazníkov, pretože aj vo vyššom veku ešte mali chuť na investície. Veľmi sa tešíme z toho, že sme vo vykazovanom roku mohli dosiahnuť objem úverov vo výške 13,8 mil. EUR. Našim slovinským zákazníkom taktiež ponúkame udržateľný úverový produkt: Vďaka green loan môžeme financovať energeticky úsporné stavebné postupy alebo sanácie. Aj tieto typy úverov boli zo strany našich slovinských zákazníkov dobre prijaté: V uplynulom hospodárskom roku sa objem úverov zvýšil na hodnotu 19,1 mil. EUR.

Stav rizík v rámci súkromného financovania zostal aj vo vykazovanom roku veľmi uvoľnený. Úverové rezervy predstavovali ku koncu roka 1,6 mil. EUR. Zníženie úverov v cudzích menách, konkrétne vo švajčiarskych frankoch, sa aj v roku 2017 naďalej pohybovalo správnym smerom. Objem úverov vo švajčiarskych frankoch sa znížil o potešiteľných 36,0 mil. EUR na hodnotu 100,6 mil. EUR. Podiel FX predstavoval k 31. decembru 2017 hodnotu 9,7 %, oproti hodnote 12,4 % v roku 2016. Napriek dobrým tendenciám budeme naďalej pracovať na tom, aby sme našim zákazníkom detailne vysvetlili riziká vyplývajúce z financovania v cudzích menách.

## VYSOKÝ STAV ÚSPORNÝCH VKLADOV NAPRIEK NÍZKEMU ÚROKOVÉMU PROSTREDIU

V obchodoch so súkromnými zákazníkmi už niekoľko rokov bojujeme s výnosnosťou. Napriek stratám a rozsiahlym zmenám zostáva tento segment pre nás nenahraditeľný. Veľkú časť našich úsporných vkladov - konkrétne až 87 % - získavame od našich verných zákazníkov v oblasti sporiacich účtov. Vo vykazovanom roku sme v rámci úsporných vkladov síce zaznamenali pokles vo výške 3,3 %, so stavom úsporných vkladov vo výške 1,29 mld. EUR sme napriek tomu spokojní. Termínované vklady a vklady na videnie zaznamenali mierny nárast o 0,6 % a ku koncu roka predstavovali hodnotu 0,9 mld. EUR.

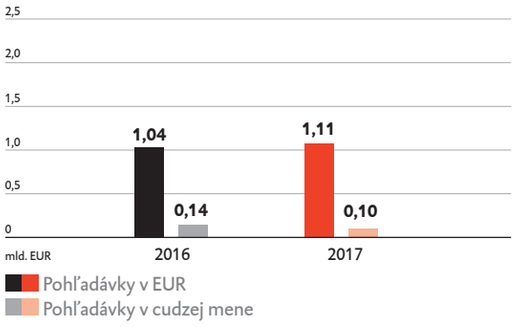
## ÚSPECH S INOVATÍVNYMI PRODUKTMI

V segmente súkromných zákazníkov sme taktiež sledovali strategický cieľ rastu v oblastiach obchodnej činnosti so zameraním sa na úspory vlastných prostriedkov. Vo vykazovanom roku sme u zákazníkov a mediálnej verejnosti zabodovali radom inovatívnych produktov a služieb z oblasti platobného styku a investícií.

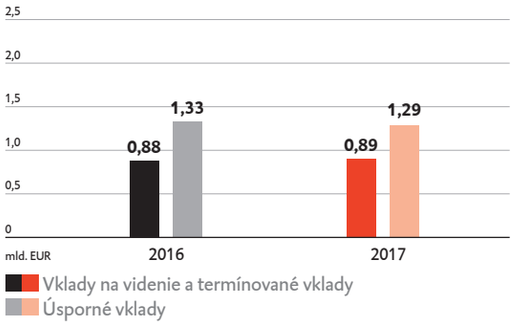
Pri držaní sa hesla: Jednoducho, inovatívne a transparentne sme v apríli 2017 vytvorili vďaka komplexnému balíčku BKS Bank novú ponuku pre našich súkromných zákazníkov. Komplexný balíček BKS Bank zahŕňa celé spektrum výkonov banky za výhodnú paušálnu cenu. Okrem zákazníckeho portálu BKS Bank obsahuje mzdový účet s bezúročným rámcom, podúčet, kartu VISA Gold Card, ako aj on-line sporiaci účet. Tým je pokrytá celková štandardná potreba bankových služieb pre súkromných zákazníkov.

Aj v našich projektoch digitalizácie sme vytvorili niečo nové: V polovici roka 2017 sme vytvorili eShop. Našim zákazníkom tým ponúkame možnosť zriadenia sporiacich produktov, ako sú napríklad stavebné sporenie a on-line účet Moje peniaze priamo na zákazníckom portáli, ako aj podanie on-line žiadosti o BKS MasterCard. Funkcie eService pre karty typu Maestro sme taktiež rozšírili. Nastavenia geoblockingu alebo dodatočné vyžiadanie zaslania PIN a kariet môžu byť vďaka on-line prístupu vykonané rýchlo a bez problémov.

### POHĽADÁVKY VOČI SÚKROMNÝM ZÁKAZNÍKOM




### ZÁVÄZKY VOČI SÚKROMNÝM ZÁKAZNÍKOM



Tešíme sa z toho, že moderný zákaznícky portál bol zákazníkmi dobre prijatý. Dobré prijatie potvrdzuje aj rastúci počet užívateľov portálu. Vo vykazovanom roku sme získali takmer 3 100 nových užívateľov, čo zodpovedá rastu o úctyhodných 8,6 %. Pôsobivý je aj počet dokumentov, ktoré sme v minulom roku doručili do eBoxu: približne 800 000 dokumentov, čo je dvojnásobok oproti predchádzajúcemu roku.

Aplikácia BKS Bank zaznamenala v roku 2017 nárast o 23,3 % na hodnotu 12 741 zákazníkov. V tom sú zahrnutí zákazníci, ktorí použili našu aplikáciu BKS Bank minimálne raz za rok. Od jesene 2017 ponúkame - v spolupráci s Payment Services Austria - prostredníctvom BKS Wallet platobnú aplikáciu. Prostredníctvom tejto platobnej služby môžu byť peniaze zaslané v reálnom čase priamo zo smartfónu na iný smartfón. Prijímateľ môže ihneď po vykonaní ZOIN disponovať obdržanou sumou.

Karta Maestro - tiež často označovaná ako bankomatová karta - je po hotovosti druhým najčastejšie používaným platobným nástrojom. Zatiaľ čo počet hotovostných transakcií badateľne klesá, zaznamenávajú bezhotovostné transakcie dynamický nárast. Funkcia NFS sa vyvíjala - podľa očakávaní - úspešným spôsobom. Počet sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom viac ako zdvojnásobil a už každá tretia transakcia pomocou karty Maestro sa vykonáva bezkontaktne.

Obchodovanie s kreditnými kartami sa v uplynulom hospodárskom roku vyvíjalo taktiež pozitívne. Počet majiteľov BKS MasterCard sa zvýšil o 4,4 % na 13 900 zákazníkov, zatiaľ čo obrat získaný z používania kariet pomocou BKS MasterCard vzrástol dokonca až o 28,6 %.



## CITEĽNE RASTÚCE OBCHODY S CENNÝMI PAPIERMI

Hospodársky rok 2017 bol dobrým rokom pre investorov do akcií, ktorí vďaka dobrej atmosfére intenzívne investovali na burzách. Zákazníci s vlastníctvom akcií sa mohli tešiť z kurzových ziskov, zatiaľ čo zákazníci s vlastníctvom veľkého množstva dlhopisov dosiahli iba nízke rasty hodnôt. Vďaka rastúcemu obratu cenných papierov a vyšším kurzovým ziskom vzrástol provízny výsledok z obchodovania s cennými papiermi v segmente súkromných zákazníkov o 6,7 % na potešiteľných 8,7 mil. EUR.

Pomocou stratégií správy majetku BKS Bank, ako aj maklérskych firiem, ponúkame našim súkromným zákazníkom okrem našich vlastných emisií dlhopisov atraktívne produkty a služby. Zdravá kombinácia investícií z akciových a dlhopisových položiek bola vo vykazovanom roku tiež najdôležitejším faktorom úspechu pre potešiteľný vývoj depozitára zákazníkov.

Vývoj v oblasti maklérskych firiem prebiehal v uplynulom hospodárskom roku veľmi uspokojivo. Naši odborníci sú k dispozícii zákazníkom, ktorí majú dlhoročné skúsenosti na kapitálových trhoch, ako „sparingpartneri" a podporujú ich pri rozhodovaní. Ťažiskom rozhovorov sú pritom okrem zásadnej optimalizácie štruktúry depozitára jednotlivé akcie a indexové fondy. Spravovaný objem depozitára vzrástol o takmer pätinu na 82,4 mil. EUR.

V oblasti správy majetku máme v ponuke dva varianty: V prípade aktívnej správy majetku (AVM) sa štruktúra depozitára skladá z investičných fondov, zatiaľ čo v prípade individuálnej správy majetku (iVV) je možné držať aj jednotlivé cenné papiere. Obe správy majetku sa vo vykazovanom roku rozvíjali veľmi uspokojivo a spravovali spolu približne 202,0 mil. EUR.

V roku 2013 sme v BKS Bank etablovali oblasť obchodnej činnosti súkromné bankovníctvo. Odvtedy sa súkromné bankovníctvo pozitívne rozvíjalo. Staráme sa o približne 2 100 zákazníkov v rámci súkromného bankovníctva s objemom depozitára takmer 737,0 mil. EUR. V tomto vývoji vidíme potvrdenie toho, že kombinácia našej profesionálnej starostlivosti so zameraním sa na zákazníka a exkluzívnych služieb ušitých na mieru je pre nás správnou cestou. A predsa sme sa vo vykazovanom roku rozhodli spustiť expanziu v oblasti súkromného bankovníctva so zameraním sa na akvizíciu nových zákazníkov, pretože sme v tejto oblasti našli ešte ďalší potenciál.



Ako už bolo poznamenané na iných miestach, vydali sme sa v hospodárskom roku 2017 v oblasti investovania novou cestou. Ako prvý rakúsky úverový ústav ponúkame od začiatku roka 2017 social bond, v jeseni nasledoval green bond. Taktiež vzrástol objem udržateľne investovaných finančných prostriedkov zákazníkov. Na konci roka 2017 nám 350 zákazníkov zverilo objem finančných prostriedkov vo výške 19,7 mil. EUR do našej udržateľnej správy majetku AVM, ktorá bola vo vykazovanom roku opäť vyznamenaná Rakúskou environmentálnou značkou pre udržateľné finančné produkty[1)].

V obchodoch v oblasti poisťovníctva vystupujeme ako obchodný partner pre nášho dlhoročného partnera, spoločnosť Generali Versicherung AG. Prednostne sprostredkovávame kapitálové poistenie so stálou prémiou, ako aj rizikové a úrazové poistenie. Obchody v oblasti poisťovníctva prebiehali vo vykazovanom roku veľmi uspokojivo, predovšetkým v rámci rizikového a úrazového poistenia sme zaznamenali zjavný nárast. Sme spokojní aj s vývojom obchodov v oblasti poistenia v Slovinsku. Na slovinskom trhu pôsobíme taktiež výlučne ako sprostredkovateľ poistných produktov.

[1)] Rakúska environmentálna značka bola udelená ministerstvom životného prostredia za „udržateľné AVM", pretože sa pri výbere investičných fondov zohľadňujú popri ekonomických aj ekologické a sociálne kritériá. Environmentálna značka zaručuje, že tieto kritériá a ich realizácia sú vhodné na výber príslušných investičných fondov. To bolo kontrolované nezávislým orgánom. Ocenenie Rakúskou environmentálnou značkou nepripúšťa žiadne spätné závery o budúcom vývoji hodnôt investícií.

## VYHLIADKY SÚKROMNÝCH ZÁKAZNÍKOV

V našej podnikateľskej stratégii sme ukotvili cieľ dosiahnutia opätovnej výnosnosti v obchodoch so súkromnými zákazníkmi. Prijali sme balíček opatrení, ktorý budeme v nasledujúcich mesiacoch a rokoch neustále a nekompromisne presadzovať. Pritom sledujeme viacero cieľov: Po prvé, chceme rozšíriť našu digitálnu ponuku a využiť možnosti, ktoré vyplývajú z napredujúcej digitalizácie, pre vývoj nových produktov a služieb. Na rade je už projekt Digitalizácia úverov pre súkromných zákazníkov, ktorý chceme ukončiť v nasledujúcom hospodárskom roku. Po druhé, intenzívne sa zaoberáme otázkou, ako bude vyzerať pobočka budúcnosti. Naša predstava o pobočke sa pritom nezakladá na fáze testovania, ale na organizácii pobočky a ponuke pobočky, ako aj na použití na to potrebných zdrojov. Ďalší balíček opatrení zahŕňa iniciatívy, ktoré sa zameriavajú na posilnenie akvizícií zákazníkov a oživenie predaja. Pritom ide predovšetkým o to, aby boli naši zákaznícki referenti čo najlepšie zaškolení na zaobchádzanie s vlastnými digitálnymi produktmi a službami.

## Finančné trhy

V segmente finančných trhov sú okrem výsledkov z manažmentu úrokovej štruktúry dôležitými výsledkovými piliermi výnosy z vlastného portfólia cenných papierov a príspevky spoločností so zahrnutím at equity. Vlastné obchody nie sú v centre pozornosti našej obchodnej činnosti.

Ešte stále veľmi plochá krivka úrokovej štruktúry značne obmedzuje možnosti pre transformáciu lehôt. Preto je taktiež potešiteľné, že sme v tomto segmente mohli dosiahnuť výrazný nárast výsledkov. Ročný prebytok koncernu pred zdanením sa zvýšil vo vykazovanom roku o 7,0 mil. EUR
na 40,7 mil. EUR.

### USPOKOJIVÝ VÝSLEDOK SEGMENTU

Výsledok segmentu sa výrazne znížil pod vplyvom plochej krivky úrokovej štruktúry o 2,8 mil. EUR alebo 23,7 % na hodnotu 9,0 mil. EUR. Sú v ňom zahrnuté výsledky z interných bankových obchodov, vlastných obchodov s cennými papiermi, ako aj z derivátov z bankovej účtovnej knihy a interného výpočtu banky referenčných úrokov. V prípade všetkých investícií a deinvestícií sme zistili pomer rizika/výnosov a očakávaný trhový scenár. Nižší výsledok štruktúry vplýval priamo na úrokový výsledok. Tento sa teda znížil o 3,5 mil. EUR na 3,1 mil. EUR. V protiklade k tomu sa výnosy z konsolidácie at equity vyvíjali uspokojivo. Táto sa v priebehu roka zvýšila o 5,4 mil. EUR na 39,1 mil. EUR. To je dobrý znak výrazného percentuálneho prírastku hodnoty majetku v rámci celej skupiny 3 Banken Gruppe.

V uplynulom hospodárskom roku 2017 sa vyhliadky v internom bankovom styku vyvíjali veľmi pozitívne. Naši partneri v oblasti bankovníctva vykazujú všetky ratingové stupne prvej triedy od AA po A3. Vo vykazovanom roku, ako aj v rokoch predtým, preto neexistovala žiadna potreba úpravy bilančnej hodnoty pre pohľadávky voči úverovým ústavom.
V hospodárskom roku 2017 sme bez zmeny oproti roku 2016 zaznamenali likviditu vo výške 300 mil. EUR u dlhodobého tendra OeNB/ESZB.

### FINANČNÉ TRHY

| v mil. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Úrokový prebytok | 6,6 | 3,1 |
| Výsledok z podnikov bilancujúcich at equity | 33,7 | 39,1 |
| Prevencia rizík | 0,04 | -1,7 |
| Výsledok dosiahnutý z provízií | 0,2 | 0,3 |
| Výsledok obchodovania | 1,7 | 1,5 |
| Správne náklady | -6,4 | -5,9 |
| Iné prevádzkové výsledky | -0,06 | -0,06 |
| Výsledok z hodnôt finančného majetku | -2,1 | 4,2 |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | **33,7** | **40,7** |
| ROE pred zdanením | 5,5 % | 6,3 % |
| Cost income ratio | 15,2 % | 13,4 % |
| Risk earnings ratio | - | 3,9 % |

Správne náklady sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom znížili a predstavovali iba potešiteľných 5,9 mil. EUR, čo je pokles o 7,7 %. Zníženie bolo spôsobené našou prísnou disciplínou v oblasti nákladov. Výsledok z hodnôt finančného majetku dosiahol 4,2 mil. EUR a s -2,1 mil. EUR jasne prekročil hodnotu z predchádzajúceho roka. Využívame naskrze nestály vývoj búrz, aby sme cielene dosiahli výnosy z našich vlastných investícií.

Cost income ratio sa znížil o 1,8 percentuálneho bodu na hodnotu 13,4 %. Return on equity si na základe segmentového výsledku polepšil o 0,8 percentuálneho bodu na hodnotu 6,3 % k 31. decembru 2017.

Vydaním 14 tranží k vlastným emisiám sa zohľadnila potreba dlhodobých prostriedkov pre refinancovanie. Mimoriadne potešiteľné bolo vydanie 10 tranží vo forme investovania súkromného kapitálu, medzi nimi dvoch zaistených obligácií, ktoré sú zabezpečené naším hypotekárnym krytím. Hypotekárne krytie sa v priebehu roka vyvíjalo veľmi dynamicky. Zvýšilo sa o 29,3 mil. EUR na 234,3 mil. EUR.

## VYHLIADKY FINANČNÝCH TRHOV

Aj v roku 2017 chceme byť solídnym a spoľahlivým emitentom cenných papierov a preto aj v bežnom roku vydávame vlastné emisie. Tým chceme na jednej strane našim zákazníkom ponúknuť dobré možnosti investovania a na druhej strane tým prjímame opatrenia na trvalé plnenie net stable funding ratio (NSFR). K 31. decembru 2017 predstavoval tento ukazovateľ 105,0 %, u plánovanej cieľovej hodnoty v súlade s právom pre dohľad 100,0 %. Zabránenie vzniku trhových rizík aj v roku 2017 určuje naše investičné správanie. Ponecháme si našu konzervatívnu investičnú stratégiu a prednostne investujeme do high quality liquid assets. Okrem toho, prirodzene, budeme pokračovať aj v spolupráci s našimi strategickými partnermi - Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft - a tým zvyšovať našu spoločnú údernú silu.

### VYDANÉ VLASTNÉ DLHOPISY Z ROKU 2017

| ISIN | Označenie | Nominály v EUR |
|---|---|---|
| AT0000A1QCM5 | 0,625 % BKS Bank obligácia social bond 2017-2022/1 | 5 000 000 |
| AT0000A1VGB9 | 1,375 % BKS Bank obligácia 2017-2025/2 | 14 700 000 |
| AT0000A1Y6S4 | 0,85 % BKS Bank green bond 2017-2023/3 | 3 000 000 |
| AT0000A1Z0R8 | 3 % BKS Bank bezprioritná obligácia 2017-2027/4 | 2 678 000 |
| AT0000A1TS43 | 0,40 % BKS Bank obligácia 2017-2020/1/PP | 5 000 000 |
| AT0000A1U1H2 | 1,76 % BKS Bank obligácia 2017-2025/2/PP | 5 000 000 |
| AT0000A1U800 | BKS Bank obligácia 2017-2027/3/PP s variabilnou úrokovou sadzbou | 10 000 000 |
| AT0000A1UBX6 | 0,45 % BKS Bank obligácia 2017-2020/4/PP | 10 000 000 |
| AT0000A1VHE1 | 0,965 % zabezpečená BKS Bank obligácia 2017-2027/5/PP | 10 000 000 |
| AT0000A1X325 | 1 % BKS Bank obligácia 2017-2022/6/PP | 5 000 000 |
| AT0000A1X333 | BKS Bank obligácia 2017-2024/7/PP s variabilnou úrokovou sadzbou | 5 000 000 |
| AT0000A1YQ63 | 1,18 % zabezpečená BKS Bank obligácia 2017-2027/8/PP | 10 000 000 |
| AT0000A1YYT8 | 0,40 % BKS Bank obligácia 2017-2020/9/PP | 5 000 000 |
| AT0000A1Z2X2 | 0,40 % BKS Bank obligácia 2017-2020/10/PP | 8 000 000 |

# KONSOLIDOVANÉ VLASTNÉ PROSTRIEDKY

**Stanovenie podielov vlastných prostriedkov a vymeriavacieho základu sa vykonáva v BKS Bankpodľa predpisov zameraných na vlastné prostriedky v rámci Capital Requirements Regulation (CRR) a Capital Requirements Directive (CRD). Potrebu dostupnosti vlastných prostriedkov pre zabezpečenie úverových rizík vypočítame na základe predpisov pre štandardné kalkulácie.**

CRR rozoznáva tri definované kategórie vlastných prostriedkov:
- stabilný základný kapitál (common equity tier 1; čl. 26 CRR)
- dodatkový základný kapitál (additional tier-1-capital; čl. 51 CRR)
- rezervný kapitál (tier-2-capital; čl. 62 CRR)

Podľa výsledku kontroly zo strany dozorných orgánov v predchádzajúcom roku a procesu vyhodnotenia (SREP) zo strany dozorného orgánu pre finančný trh (FMA) musí BKS Bank k 31. decembru 2017 splniť nasledujúce minimálne požiadavky bez udržateľného kapitálového tlmiaceho prvku ako percentuálne sadzby rizikových aktív: Pre stabilný základný kapitál je to 5,66 % a pre podiel vlastných prostriedkov spolu 10,1 %. Kapitálové podiely ku koncu decembra 2017 dosiahli hodnoty presahujúce tieto požiadavky.



## BKS BANK KREDITINSTITUTSGRUPPE: VLASTNÉ PROSTRIEDKY PODĽA CRR

| v mil. EUR | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|---|---|---|
| Základný kapitál | 77,8 | 77,5 |
| Rezervy po odpočítaní dlhodobého nehmotného majetku | 831,4 | 909,3 |
| Odpočítateľné položky | -283,3 | -372,3 |
| Stabilný základný kapitál (CET1)[1] | 625,9 | 614,5 |
| Podiel stabilného základného kapitálu | 12,6 % | 12,3 % |
| | | |
| Hybridný kapitál | 24,0 | 20,0 |
| Dlhopis AT1 | 23,4 | 36,2 |
| Odpočítateľné položky | -47,4 | -42,9 |
| Dodatkový vlastný kapitál | - | 13,3 |
| Základný kapitál(CET1 + AT1) | 625,9 | 627,8 |
| Podiel základného kapitálu(pri započítaní dodatkového základného kapitálu) | 12,6 % | 12,5 % |
| | | |
| Položky a nástroje rezervného kapitálu | 120,6 | 116,5 |
| Odpočítateľné položky | -76,5 | -42,7 |
| Rezervný kapitál | 44,1 | 73,8 |
| Vlastné prostriedky celkovo | 670,0 | 701,6 |
| Podiel celkového kapitálu | 13,5 % | 14,0 % |
| | | |
| Total risk exposure amount | 4 974,1 | 5 016,7 |

[1] Zahŕňa ročný výsledok hospodárenia za 2017. Formálne uznesenie je ešte nie je platné.

Dodatočne k požiadavkám na minimálnu výšku vlastných prostriedkov musí byť vytvorený kapitálový tlmiaci prvok ako ochrana pred krízovými obdobiami. Do roku 2019 musí byť 2,5 % rizikových aktív držaných ako udržateľný kapitálový tlmiaci prvok.

Ďalšie relevantné predpisy sa týkajú podľa § 23a BWG necyklického tlmiaceho prvku v maximálnej výške 2,5 % rizikových aktív. Tento postupne stanoví FMA v závislosti od stavu konjunktúry v prípade nadmerného poskytovania úverov. Vo vykazovanom roku FMA nezistila v rámci rakúskeho trhu žiadne necyklické tlmiace prvky, tieto necyklické tlmiace prvky týkajúce sa vlastných prostriedkov sú ale držané pre rizikové položky na Slovensku, vo Švédsku, v Nórsku, Česku a na Islande. Vďaka nášmu nasadeniu na Slovensku sa musí pri stanovení vlastných prostriedkov banky týkajúcich sa necyklických tlmiacich prvkov pre Slovensko dodržiavať hodnota 0,5 %. Táto hodnota mala vplyv na držané vlastné prostriedky vo výške 0,5 mil. EUR.

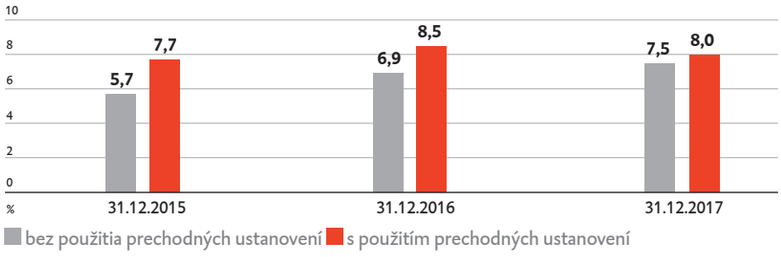
## Solídny kapitálový strop

V uplynulom hospodárskom roku sa základný kapitál zvýšil z hodnoty 625,9 mil. EUR na hodnotu 627,8 mil. EUR. Mierny nárast vyplýval z vyšších rezerv tvorených zo zisku a posilnenia dodatkového základného kapitálu emisiou dlhopisu AT 1.
Podiel základného kapitálu sa predsa len mierne znížil na 12,5 %, pretože sa zvýšili odpočítateľné položky ukončením platnosti prechodných ustanovení. Pri zápočte rezervného kapitálu vo výške celkovo 73,8 mil. EUR predstavoval stav vlastných prostriedkov k 31. decembru 2017 hodnotu 701,6 mil. EUR. Podiel vlastných prostriedkov sa zvýšil na potešiteľných 14,0 %.

## Vynikajúce hodnoty leverage ratio

Leverage ratio predstavuje pomer základného kapitálu k neuváženým mieram rizika BKS Bank pri zahrnutí mimobilančných rizikových položiek. Leverage ratio predstavoval k 31. decembru 2017 hodnotu 8,0 %. Tým zreteľne plníme minimálny podiel stanovený na základe regulácie, ktorý je predbežne stanovený na hodnotu 3,0 % a internú referenčnú hodnotu > 5 %.

LEVERAGE RATIO SPOLOČNOSTI BKS BANK KREDITINSTITUTSGRUPPE



# SPRÁVA O RIZIKÁCH

Krédo našej obchodnej politiky je zabezpečenie samostatnosti a nezávislosti zvýšením výsledkov v rámci udržateľnej rastovej stratégie. Dôležité znaky našej obchodnej činnosti sú cielené prevzatie rizík pomocou smerníc, včasné rozpoznanie všetkých relevantných rizík, ktoré´ vyplývajú z bankových obchodov a bankovej prevádzky a aktívne organizovanie a obmedzenie účinného riadenia rizík. Všetky jednotlivé riziká budú kvôli tomu zaznamenané, zhodnotené a analyzované. Dostupný kapitál sa používa čo možno najefektívnejšie pri zohľadnení strednodobých a dlhodobých strategických cieľov a neustále optimalizuje pomer rizík/výnosov. Ako všeobecná zásada je ukotvené v rizikovej stratégii zaoberanie sa iba takými rizikami, ktoré je možné zvládnuť vlastnými silami tak, aby neboli ohrozené nezávislosť a samostatnosť ústavu. Riziková stratégia BKS Bank sa ročne aktualizuje a prediskutuje a odsúhlasí sa v dozornej rade.

BKS Bank sa snaží hlavne o to, aby sa proaktívne zaoberala neustále sa meniacimi požiadavkami v oblasti manažmentu rizík. Pozornosť sa pritom vo vykazovanom roku zameriavala na
- presadenie smernice EBA k rizikám z oblasti informačných a komunikačných technológií (IKT),
- implementáciu smernice o platobných službách, tzv. Payment services directive (PSD 2),
- zmeny vyplývajúce z medzinárodného vedenia účtovníctva, predovšetkým zo štandardu IFRS 9,
- proces kontroly a hodnotiaci proces na základe práva na dohľad (SREP),
- plán sanácie a likvidácie a
- výpočet podielu MREL.

Konečná smernica na posúdenie rizík vyplývajúcich z informačných a komunikačných technológií (IKT) bola zverejnená v máji orgánmi pre bankový dohľad v rámci EÚ. Touto smernicou sú označené nasledujúce riziká:
- riziko dostupnosti a kontinuity IKT
- bezpečnostné riziko IKT
- riziko zmien IKT
- riziko dátovej integrity IKT
- riziko výmeny IKT

Od bánk sa pritom vyžaduje, aby ich vlastné stratégie, systémy dohľadu a kontrolné systémy pribrzdili riziká vyplývajúce z IKT.

Pre presadenie smernice o platobných službách (PSD 2) sme na jeseň roku 2017 uviedli do života projekt. Pritom sledujeme v súlade so smernicou nasledujúce ciele:
- Naďalej zlepšovať manažment operatívnych a z hľadiska bezpečnosti relevantných rizík, ktorý je spojený so službami platobného styku z našej ponuky.
- Vytvorenie predpokladov pre zaznamenanie a hlásenie závažných prevádzkových a bezpečnostných prípadov, ako aj podvodov v oblasti platobného styku.

## PREHĽAD O RÁMCI SREP

**KATEGORIZÁCIA INŠTITÚCIÍ**

**KONTROLOVANIE KEY INDICATORS**

| | | | |
|---|---|---|---|
| *Analýza obchodných modelov* | *Interná Governance a podnikový interný kontrolný systém* | *Kapitálové riziká a primeranosť kapitálového vybavenia* | *Riziká likvidity a refinancovania* |

***Celkové hodnotenie SREP***

***Opatrenia dohľadu***

***early intervention measures***

Zdroj: EBA/GL/2014/13



Podľa ustanovení § 39a BWG mali banky k dispozícii účinné plány a postupy na stanovenie výšky, zloženia a rozdelenia kapitálu, ktorý je k dispozícii na účely kvantitatívneho a kvalitatívneho zaistenia všetkých dôležitých rizík vyplývajúcich z bankových obchodov a prevádzky banky. Na základe toho musia držať kapitál v požadovanom rozsahu. Tieto postupy sú zahrnuté v ICAAP a zaznamenané v BKS Bank v rámci výpočtu schopnosti niesť riziká.

ILAAP je postup zriadený BKS Bank podľa § 39 ods. 3 BWG na stanovenie, meranie, ovládanie a monitorovanie likvidity. Zahŕňa opis systémov a metód na meranie a riadenie rizík súvisiacich s likviditou a financovaním. BKS Bank meria a monitoruje dodržiavanie svojich cieľov likvidity v rámci aktuálnych a rozsiahlych správ o stave rizík. Kvantitatívne údaje obsiahnuté v predmetnej správe podľa IFRS 7.31 až po 7.42 sa zakladajú na internom podávaní správ o riadení rizík v rámci celej banky.

Ťažiskom v manažmente rizík bol v roku 2017 proces kontroly a hodnotenia v súlade s právom na dohľad (SREP). Popri analýze obchodného modelu, interného dohľadu a podnikového interného kontrolného systému (IKS) SREP integruje aj smernice Internal capital adequacy assessment process (ICAAP) a Internal liquidity adequacy assessement process (ILAAP). V oblasti ILAAP existovali ďalšie dôležité smerovania vývoja. Príslušné dotazníky boli starostlivo spracované a zaslané úradu pre dohľad.

Ako výsledok vykonávaného procesu kontroly a procesu hodnotenia (SREP) stanovil úrad pre dohľad nad finančným trhom minimálny podiel kapitálu pre stabilný základný kapitál (CET1) vo výške 5,66 %, pre základný kapitál vo výške 7,58 % a pre celkový podiel kapitálu vo výške 10,1 %. Kapitálové podiely ku koncu decembra 2017 dosiahli hodnoty presahujúce tieto požiadavky.

BKS Bank vypracovala v súlade s § 15 BaSAG (spolkový zákon pre sanáciu a likvidáciu bánk) plán sanácie skupiny, ktorý sa každoročne aktualizuje. Tento plán by mal zabezpečiť, aby BKS Bank rýchlo zvládla prípadné krízy vlastnými silami a slúži aj na zamedzenie vzniku kríz prostredníctvom merania a pozorovania indikátorov skorého varovania, ktoré by mali opäť včas spustiť protiopatrenia.
Naše indikátory skorého varovania zahŕňajú ukazovatele kapitálových nástrojov, stavu likvidity, výnosnosti a kvalitatívnej úrovne aktív. Sú monitorované v rámci základne BaSAG a správy o ich stave sú pravidelne podávané dozornej rade. Dôležitú súčasť plánu likvidácie tvorí podiel MREL (minimálne požiadavky na vlastné prostriedky a zohľadniteľné záväzky). Doteraz nebol zo strany BKS Bank zistený žiadny podiel MREL.

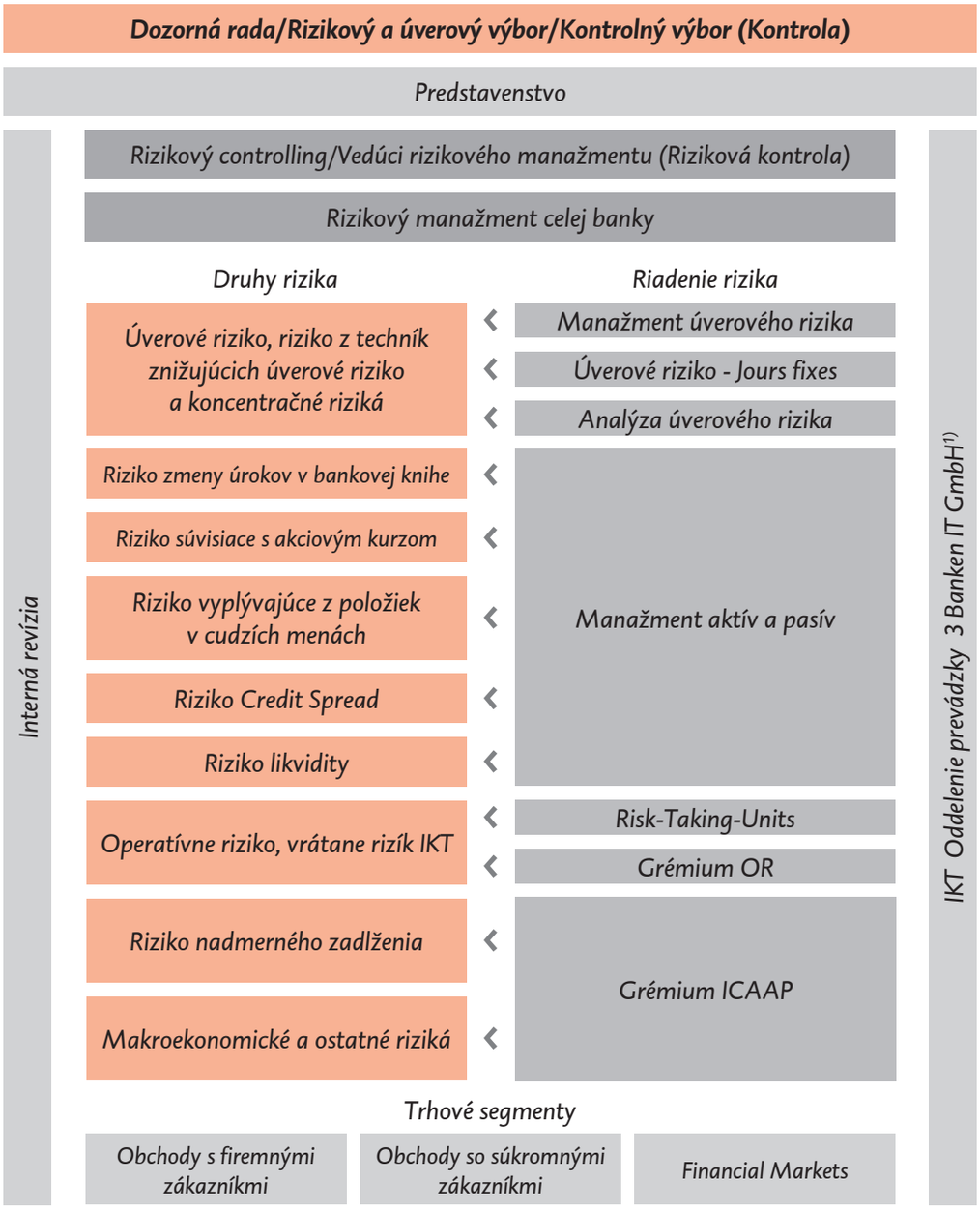


## Štruktúra a organizácia manažmentu rizík

Riziková stratégia BKS Bank je ovplyvnená konzervatívnym zaobchádzaním s rizikami v rámci bankových obchodov a bankovej prevádzky. Tieto sú kontrolované a riadené rozsiahlym systémom princípov rizík, postupov na meranie rizík a postupov kontroly, ako aj príslušných organizačných štruktúr. K našim zásadám patrí neustála kontrola primeranosti a spoľahlivosti kontrolných postupov, aby bolo v prípade potreby možné ich prispôsobenie meniacim sa podmienkam na trhu.

Hlavnú zodpovednosť za manažment rizík nesie člen predstavenstva, ktorý je od trhu nezávislý. Riziková stratégia sa prepracuje počas ročného procesu tvorby rozpočtu a plánovania, predstavenstvo ju prijme a bude sa o nej diskutovať a bude ju hodnotiť dozorná rada prostredníctvom členov výboru pre riziká a úverového výboru. Podstatná pozornosť bude pritom venovaná aj koncentrácii rizík. Predstavenstvo rozhoduje o zásadách manažmentu rizík, limitoch pre všetky relevantné riziká, ako aj o postupoch na kontrolu a riadenie rizík.

## ORGANIZAČNÉ ZAKOTVENIE RIZIKOVÉHO MANAŽMENTU




Kontrola rizík je v súlade s § 39 ods. 5 BWG ako centrálna a nezávislá jednotka pre operatívne obchody v rámci BKS Bank zodpovedná za identifikáciu, meranie a analýzu rizík. Pravidelne podáva správy predstavenstvu, ako aj operatívnym jednotkám zodpovedným za riziká a posudzuje aktuálny stav rizík pri zohľadnení príslušných limitov pre riziká a únosnosť rizík. Ako nezávislý orgán meria, či sa všetky riziká pohybujú v rámci limitov prijatých predstavenstvom.

[1)] predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

# ROZMANITOSŤ AKO FAKTOR ÚSPECHU V MANAŽMENTE RIZÍK

*Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA*
*Člen predstavenstva*

Dozornej rade, výboru pre riziká a úverovému výboru, ako aj kontrolnému výboru sú poskytnuté všetky informácie, aby tieto orgány mohli vykonávať svoju funkciu kontrolných orgánov. Raz do roka podá zástupca tejto jednotky správu výboru pre riziká a úverovému výboru dozornej rady o druhoch rizík a stave rizík a výboru pre odmeňovanie o súlade rizikovej stratégie a systému odmeňovania.

Kontrola rizík je okrem toho zodpovedná za vývoj a implementáciu postupov pre meranie rizík, za priebeh ďalšieho vývoja a dolaďovanie riadiacich nástrojov, ako aj za ďalší vývoj a údržbu rizikovej stratégie a ďalších súborov predpisov.

Pri každoročnom prepracovaní rizikovej stratégie sa v rámci BKS Bank vykoná inventúra rizík. Identifikácia rizík a zhodnotenie orientácie rizík sa vykonajú na základe analýzy rizík vykonanej kontrolou rizík vo forme rizikovej matrice prostredníctvom grémia ICAAP. Pri každoročnom stanovení rizikovej stratégie prenikajú poznatky z identifikácie rizík do zhodnotenia orientácie rizík. Predpisy týkajúce sa limitov a cieľov odrážajúcich sa v rizikovej stratégii sa po zosúladení s hodnotením rizík a obchodnou stratégiou každoročne prispôsobujú, alebo sa prípadne zmenia. Ako nezávislý interný orgán kontroluje interná revízia BKS Bank všetky prevádzkové a obchodné procesy, primeranosť a účinnosť opatrení prijatých manažmentom rizík a kontrolou rizík, ako aj interné kontrolné systémy.



Na riadenie všetkých bankových rizík je určený rad grémií. Zabezpečujú rozsiahlu nápravu jednotlivých druhov rizík prostredníctvom rozvetveného know-how, ktoré vložia jednotliví členovia grémií do riadiaceho procesu.

**GRÉMIUM ICAAP**

Grémium ICAAP rokuje každý štvrťrok a preberá únosnosť rizík na základe ekonomickej potreby kapitálu a dostupného krytia rizík.

Nasledujúce tematické oblasti budú detailne prediskutované a v prípade potreby budú prijaté príslušné opatrenia:
- Rozbor alokácie krytia rizík a stanovenie limitov podľa rizikovej stratégie
- Aktuálny stav rizík a prípadne odvodené opatrenia
- Vyťaženie celkového bankového limitu a limitov pre jednotlivé riziká
- Kontrola kľúčových rizikových indikátorov
- Kontrola ukazovateľov základne BaSAG

## VÝBOR PRE RIADENIE AKTÍV A PASÍV

Výbor pre riadenie aktív a pasív rokuje každý mesiac, analyzuje a riadi štruktúru účtovnej súvahy z hľadiska rizika zmeny úrokových sadzieb v bankových účtovných knihách, z hľadiska rizika súvisiaceho s kurzom akcií a likviditou. Grémium plní v tejto súvislosti tiež dôležité úlohy plánovania financovania, funds transfer pricing a riadenia koncentrácie rizík.

## GRÉMIUM PRE OPERATÍVNE RIZIKÁ

Zasadnutia grémia pre operatívne riziká sa taktiež konajú každý štvrťrok. Grémium pre operatívne riziká:

- pozoruje priebeh rizík a analyzuje historické údaje o vzniknutých škodových udalostiach, predovšetkým tiež so zameraním sa na riziká súvisiace s informačnými a komunikačnými technológiami (riziká IKT), ako aj údaje o prípadoch podvodov a udalostí relevantných v rámci platobného styku z hľadiska bezpečnosti;
- podporuje RTU (risk taking units) a vedenie obchodnej činnosti pri aktívnom riadení operačného rizika;
- sleduje opatrenia prijaté zo strany RTU;
- ďalej rozvíja systém manažmentu operatívnych rizík.

## JOUR FIXE K ÚVEROVÉMU RIZIKU

Úverové riziko je podľa rizikovej stratégie najdôležitejšou kategóriou rizík pre BKS Bank. Efektívne riadenie úverových rizík, ktoré presne identifikuje riziká, optimalizuje profil rizík/výnosov ústavu a zabezpečuje zlúčiteľnosť únosnosti rizík BKS Bank, je tým predpokladom pre udržateľný úspech nášho ústavu.

Na týždenných jour fixe k úverovému riziku sa primárne diskutuje o otázkach, ktoré vyplývajú z promptných obchodov v súvislosti s poskytovaním úverov, prolongáciou a inými aktuálnymi témami z oblasti obchodov s firemnými a súkromnými zákazníkmi.

Popri jour fixe, konajúcich sa každý týždeň, rokuje rozšírené grémium pre úverové riziká každý štvrťrok. Riadi úverové riziko na úrovni portfólia, urýchľuje prebiehajúci ďalší vývoj riadenia úverových rizík a umožňuje rýchle použitie riadiacich nástrojov. Integrácia osôb zodpovedných za rozhodovanie z rôznych organizačných oblastí je popri celkovom pozorovaní úverového rizika dôležitá pre efektívne riadenie úverového rizika. K dôležitým úlohám rozšíreného jour fixe pre úverové riziká sa počítajú:

- prediskutovanie stratégie úverových rizík
- zhodnotenie stavu úverových rizík
- riadenie úverového portfólia na úrovni skupiny
- riadenie čiastkového portfólia
- prediskutovanie opatrení pre zlepšenie stavu rizík
- rozhodnutia o opatreniach na dodržiavanie a riadenie limitov pre úverové riziká

## Riadenie celkového bankového rizika

Analýza únosnosti rizík na základe interného postupu kapitálovej adekvátnosti (ICAAP) je základná súčasť riadenia celkového bankového rizika BKS Bank. Posúdenie primeranosti interných kapitálových nástrojov sa vykonáva každý štvrťrok na základe rizík zistených na základe interných modelov. Cieľom je zabezpečenie toho, aby BKS Bank kedykoľvek disponovala dostatočným krytín rizík a aby mohla niesť vzniknuté riziká aj v neočakávaných prípadoch. Preto budeme všetky identifikované a kvantifikované neočakávané riziká agregovať do celkového bankového rizika.

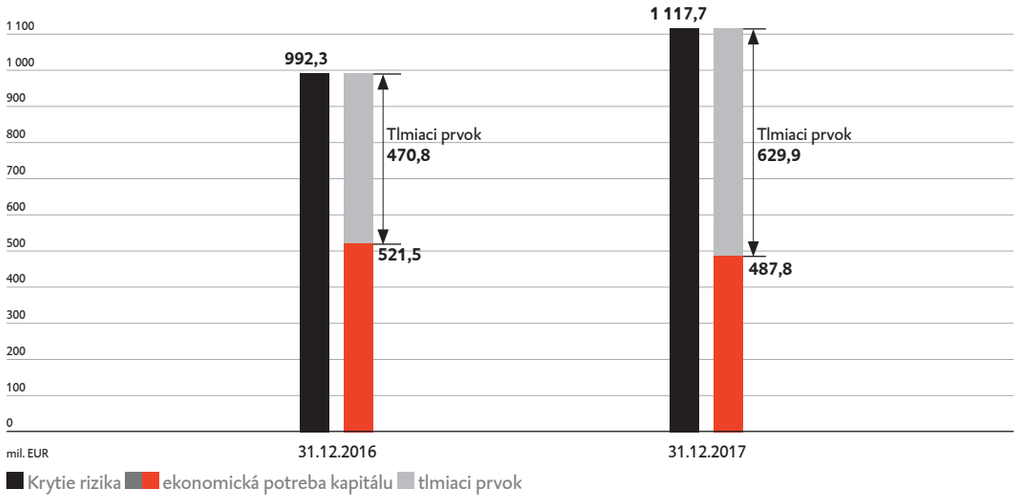
Celkové bankové riziko zodpovedá ekonomickej potrebe kapitálu, teda minimálnemu kapitálu nevyhnutnému na krytie neočakávaných strát. „Predvídateľné náklady“ vyplývajúce z úverového rizika a rizika likvidity prenikajú ako rizikové prémie (štandardné rizikové náklady, likvidné prirážky) do cien vyúčtovaných zákazníkom. Agregovaný potenciál celkových strát bude konfrontovaný s objemom krytia, ktoré sa poskytuje na istenie týchto potenciálnych strát, aby sa zvážilo, či je banka v stave niesť aj neočakávané straty bez závažných negatívnych dôsledkov na jej obchodnú činnosť.

Jednotlivé položky objemu krytia rizík sú zoradené podľa ich upotrebiteľnosti, pričom predovšetkým likvidnosť a vplyv verejného prehľadu hospodárskych výsledkov sú navzájom zohľadnené. V cieli zabezpečenia Going concern sú navzájom odsúhlasené potenciál rizík, únosnosť rizík a z nich vyplývajúce limity tak, aby banka bola v stave zvládnuť negatívny prípad zaťaženia a pokračovať v riadnej obchodnej činnosti. Cieľ zabezpečenia začatej likvidácie sa odzrkadľuje v uhle pohľadu z hľadiska práva na dohľad a slúži na ochranu veriteľov.

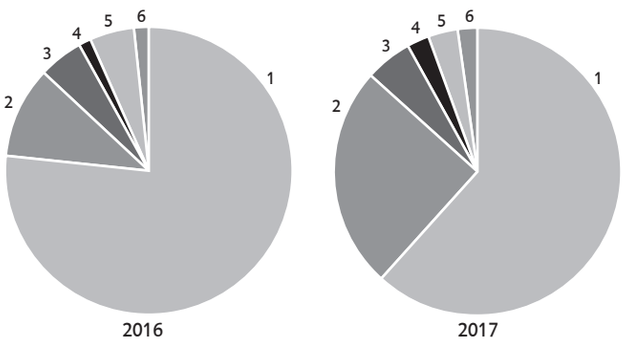
Na základe začatia likvidácie bola k 31. decembru 2017 zistená ekonomická kapitálová potreba vo výške 487,8 mil. EUR, oproti hodnote 521,5 mil. EUR z predchádzajúceho roka. Korešpondujúci objem krytia predstavoval hodnotu 1 117,7 mil. EUR, oproti hodnote 992,3 mil. EUR ku koncu roka 2016. Nárast objemu krytia rizík súvisí najmä s nahospodáreným ročným prebytkom.

V BKS Bank sú neočakávané straty stanovené na začiatku likvidácie na sledované obdobie jedného roka so zabezpečením výpovednej hodnoty 99,9 %. Ekonomická potreba kapitálu pre úverové riziko spôsobila - tak ako aj v predchádzajúcom roku - najväčšie spojenie rizikového kapitálu v rámci skupiny úverových ústavov. Úverové riziká sú zodpovedné za asi 61,8 % (2016: 76,8 %) celkového potenciálu strát. Riziko zmeny trhu a úrokových sadzieb predstavuje podiel vo výške 25,0 % (2016: 10,3 %) a značne sa zvýšilo oproti veľmi nízkej úrovni z konca roka 2016.

## VÝPOČET ÚNOSNOSTI RIZÍK PODĽA ODHADU LIKVIDÁCIE




## PODIEL DRUHOV RIZÍK NA CELKOVOM BANKOVOM RIZIKU V ODHADE LIKVIDÁCIE




| v % | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| 1 Úverové riziko | 76,8 | 61,8 |
| 2 Riziko zmeny na trhoch a zmeny úrokov | 10,3 | 25,0 |
| 3 Operačné riziko | 5,0 | 5,4 |
| 4 Riziko likvidity | 1,5 | 2,5 |
| 5 Makroekonomické riziko | 4,9 | 3,3 |
| 6 Ostatné riziká | 1,5 | 2,1 |

### Stresové testovanie v rámci riadenia celkového bankového rizika

Vykonávame stresové testovanie, aby sme zhodnotili únosnosť rizík skupiny úverových ústavov v prípade potenciálne negatívnych udalostí. Z toho vyplývajúce kvantitatívne účinky sú analyzované s ohľadom na únosnosť rizík. Stresové testovanie poskytuje doplňujúce informácie o analýze value at risk a upozorňuje na potencionálne dodatočné potenciály strát. O výsledkoch rôznych scenárov sú predstavenstvo a jednotky riadenia rizík informované prostredníctvom správ každý štvrťrok.

V našich stresových testovaniach sú zobrazené negatívne zmeny národohospodárskeho prostredia v rôznych scenároch. V roku 2017 bola stanovená únosnosť rizík vo všetkých scenároch a vo všetkých okamihoch vedenia analýz. Dodatočne sa vykoná obrátené stresové testovanie, ktoré sa zameriava špeciálne na bankové oblasti citlivé z hľadiska rizík. Tento test poskytne manažmentu dôležité informácie o maximálnych stratách, ktoré by mohol ústav niesť. Pritom sa stresové testovanie vykonáva pre oblasti citlivé z hľadiska rizík až do úplnej spotreby krytia rizík.

Popri stresovom testovaní celkového bankového rizika v rámci ICAAP sa vykonáva aj špecifické stresové testovanie
- v rámci sanačného plánu,
- v rámci riadenia likvidity,
- v rámci riadenia rizika súvisiaceho s úrokovými sadzbami, ako aj
- v rámci riadenia úverových rizík vyvodených z FX a rizík súvisiacich so splácaním.

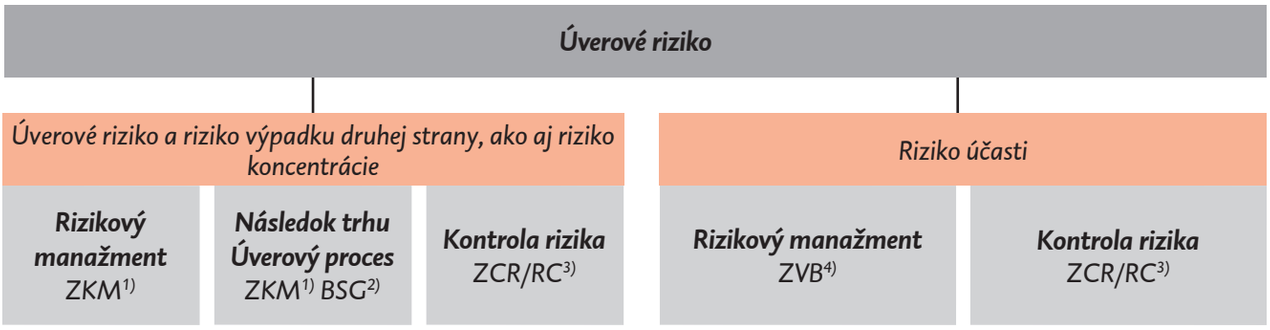
### Úverové riziko

Pod úverovým rizikom rozumieme nebezpečenstvo čiastočného alebo úplného výpadku zmluvne dohodnutých platieb v rámci úverových obchodov. Môže byť založené na dobrom mene obchodného partnera, alebo nepriamo súvisieť so sídlom obchodného partnera v rizikovej krajine. Úverové riziko predstavuje pre BKS Bank absolútne najdôležitejšiu kategóriu rizík. Kontrola a analýza sa vykonávajú na úrovni produktov, jednotlivých zákazníkov, zákazníkov zlúčených do skupín a na báze portfólia.

### RIADENIE ÚVEROVÝCH RIZÍK

Riadenie úverového rizika sa zakladá na zásade, že poskytovanie úverov sa vykonáva výlučne podľa zásady: Poznaj svojho zákazníka. Úvery sa preto poskytujú len po dôkladnom preverení osôb a ich dobrého mena a -ak je to z hľadiska rizík relevantné - vždy podľa zásady štyroch očí (trh a sledovanie trhu). Požiadavky na bezpečnosť vyplývajú zo stupňa ratingu a produktov. Materiálne stanovenie hodnôt pre bezpečnosť sa zameriava na priemerne zhodnotené výnosy dosiahnuté v minulosti. Pre úverové obchody na trhoch mimo Rakúska platia špeciálne smernice, ktoré sú odsúhlasené z hľadiska príslušných zvláštností krajiny, predovšetkým ekonomického prostredia a vyššieho zhodnoteného rizika týkajúceho sa bezpečnosti.

## RIADENIE ÚVEROVÉHO RIZIKA




1) Oddelenie kancelárie predstavenstva
2) BKS Service GmbH
3) Oddelenie controlling a účtovníctvo /Rizikový controlling
4) Oddelenie kancelárie predstavenstva

Oddelenie úverového manažmentu nesie zodpovednosť za analýzu a riadenie rizík so zameraním sa na jednotlivých zákazníkov. Nezávislú kontrolu rizík na úrovni portfólia zastupuje Oddelenie kontroly a vedenia účtovníctva, skupina kontroly rizík. Dôležité ciele v súvislosti s preberaním nových rizikových položiek sa týkajú štruktúry ratingu, podľa čoho sa nové obchody vedú iba do stanovených stupňov ratingu a s dodržaním dostatočnej bezpečnosti.

## OBJEM ÚVEROVÝCH RIZÍK PODĽA INTERNÉHO RIADENIA RIZÍK

| v mil. EUR | Riziková položka 31. 12. 2016 | Riziková položka 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Pohľadávky zákazníkov | 5 913 | 5 990 |
| Prípadné záväzky[1)] | 236 | 167 |
| Bankové pohľadávky | 263 | 110 |
| Cenné papiere a fondy | 815 | 817 |
| Účasti | 529 | 600 |
| **Objem úverového rizika** | **7 756** | **7 684** |

[1)] prisľúbený úverový rámec na základe interne stanoveného pomeru čerpania potrebnej meny

Podľa štandardu IFRS 7.31 až 7.42 budú hodnoty pohľadávok s súlade s IFRS prechádzať do položiek úverového rizika podľa interného riadenia rizík nasledovným spôsobom:

## PREVOD POLOŽIEK IFRS DO INTERNÝCH POLOŽIEK ÚVEROVÝCH RIZÍK

| v mil. EUR | Hodnota pohľadávky 31.12.2016 | Hodnota pohľadávky 31.12.2017 |
|---|---|---|
| Pohľadávky zákazníkov koncernu podľa zápisu (14) | 5 330 | 5 450 |
| + úvery at fair value podľa zápisu (17) | 53 | 56 |
| + prípadné záväzky podľa zápisu (45) | 391 | 388 |
| + corporate bonds | 84 | 90 |
| + riziková položka z derivátových obchodov so zákazníkmi/iné | 55 | 6 |
| **Pohľadávky zákazníkov podľa interného riadenia rizík** | **5 913** | **5 990** |
| Iné úverové riziká podľa zápisu (45) | 1 244 | 1 353 |
| Prípadné záväzky podľa interne zisteného správania pri čerpaní mien z MMF | **236** | **167** |
| Pohľadávky voči úverovým ústavom podľa zápisu (13) | 242 | 98 |
| + hodnota rizikovej položky z derivátových obchodov s bankami | 21 | 12 |
| **Bankové pohľadávky podľa interného riadenia rizík** | **263** | **110** |
| Hodnoty finančného majetku held to maturity podľa zápisu (19) | 748 | 783 |
| + dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou at fair value podľa zápisu (17) | 23 | 22 |
| + dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou available for sale podľa zápisu (18) | 83 | 57 |
| + akcie a nezúročiteľné cenné papiere podľa zápisu (18) | 48 | 45 |
| - corporate bonds/iné (zmena rozdelenia pohľadávok zákazníkov) | -87 | -90 |
| **Cenné papiere a fondy podľa interného riadenia rizík** | **815** | **817** |
| Iné podiely podľa zápisu (18) | 58 | 80 |
| + podiely na podnikoch bilancujúcich at equity podľa zápisu (20) | 471 | 520 |
| **Podiely podľa interného riadenia rizík** | **529** | **600** |
| **Objem úverových rizík podľa ICAAP** | **7 756** | **7 684** |

## KLASIFIKOVANIE DOBRÉHO MENA V RÁMCI ÚVEROVÉHO RIZIKA

Dôležitým pilierom pre posúdenie rizík je rozsiahly ratingový systém ako základ pre rozhodovacie procesy, ako aj pre manažment rizík v rámci koncernu BKS Bank. Celkovo sa používa 13 rôznych ratingových postupov. Interné bankové ratingové modely podliehajú každoročnej kvantitatívnej a kvalitatívnej validácii. Pritom sa z tohto hľadiska kontroluje konkrétny ratingový model, či presne odráža odmerané riziká.

### RATINGOVÉ STUPNE

| | | | |
|---|---|---|---|
| AA | Najlepšia bonita prvej triedy | A1 | Veľmi kvalitná bonita prvej triedy |
| 1a | Bonita prvej triedy | 1b | Veľmi dobrá bonita |
| 2a | Dobrá bonita | 2b | Stredne dobrá bonita |
| 3a | Akceptovateľná bonita | 3b | Stále akceptovateľná bonita |
| 4a | Nepriaznivá bonita | 4b | Bonita so značným rizikom |
| 5a | Strata z prevádzkovej činnosti | 5b | Strata - zlyhanie činnosti |
| 5c | Strata - neschopnosť plniť swi záväzky | | |

BKS Bank používa 13-stupňovú ratingovú stupnicu. Približne 66 % (2016: 62,9 %) celkového úverového portfólia pripadá na ratingové stupne AA až 2b. Potešiteľný je nárast v segmente pohľadávok zákazníkov v týchto ratingových stupňoch z hodnoty 3,16 mld. EUR na hodnotu 3,45 mld. EUR. Príjemcovia úverov v týchto ratingových stupňoch vykazujú veľmi dobrú až dobrú schopnosť splácania. Pozornosť sa v rámci nových obchodov zameriava na zákazníkov v ratingových stupňoch AA až 3a. V ratingových stupňoch 4a až 5c by sa objem mohol znížiť o 201 mil. EUR.

### KVALITA ÚVEROV PODĽA TRIED POHĽADÁVOK

| Rizikové položky podľa ratingu v mil. EUR pre rok 2017 | AA-A1 | 1a-1b | 2a-2b | 3a-3b | 4a-4b | 5a-5c | bez ratingu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Pohľadávky zákazníkov | 44 | 1 550 | 1 858 | 1 816 | 433 | 288 | 1 |
| Prípadné záväzky | 2 | 52 | 66 | 39 | 4 | 4 | - |
| Bankové pohľadávky | 47 | 26 | 30 | 7 | - | - | - |
| Cenné papiere a fondy | 709 | 62 | 37 | - | - | - | 9 |
| Účasti | 581 | 10 | 7 | 1 | - | - | 2 |
| **Suma** | **1 383** | **1 699** | **1 998** | **1 863** | **437** | **292** | **12** |

| Rizikové položky podľa ratingu v mil. EUR pre rok 2016 | AA-A1 | 1a-1b | 2a-2b | 3a-3b | 4a-4b | 5a-5c | bez ratingu |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Pohľadávky zákazníkov | 40 | 1 316 | 1 799 | 1 823 | 538 | 385 | 12 |
| Prípadné záväzky | 2 | 60 | 105 | 57 | 9 | 3 | - |
| Bankové pohľadávky | 133 | 94 | 27 | 8 | - | 1 | - |
| Cenné papiere a fondy | 685 | 76 | 16 | - | - | - | 38 |
| Účasti | 512 | 9 | 5 | 1 | - | - | 2 |
| **Suma** | **1 372** | **1 555** | **1 952** | **1 889** | **547** | **389** | **52** |

Definícia straty od BKS Bank sa kryje s ustanovením v článku 178 CRR.
Podľa tejto definície sa pohľadávky považujú za stratové, ak sú v omeškaní viac ako 90 dní, pokiaľ oneskorená hodnota pohľadávky predstavuje 2,5 % dohodnutého rámca a minimálne 250,- EUR. Strata vznikne aj vtedy, ak sa vychádza z toho, že dlžník nesplnil svoje úverové povinnosti voči úverovému ústavu v plnej výške. Toto bude prijaté, ak je splnené jedno z nasledujúcich kritérií:

- Nové vytvorenie jednotlivej úpravy bilančnej hodnoty
- Reštrukturalizácia úverového záväzku spojená so zhoršením kvalitatívnej úrovne pohľadávky
- Zavedenie vymáhania v dôsledku platobnej neschopnosti alebo neochoty, podvodu alebo z iných dôvodov
- Krytie pohľadávky je pre BKS Bank možné iba so stratou
- Predaj pohľadávky s významnou stratou pre BKS Bank, ktorá je podmienená bonitou
- Insolventnosť dlžníka
- Z iných dôvodov nevýnosný úverový záväzok

Naše intenzívne snahy o udržateľné zlepšenie kvality portfólia sa prejavujú v potešiteľnom poklese vyhliadky na ratingové stupne 4a - 4b, ako aj na nevýkonné triedy 5a - 5c.

Podiel nevýkonných pôžičiek predstavoval ku koncu roka 2017 3,5 % (2016: 4,8 %). Základom pre výpočet boli nevýkonné pôžičky v kategóriách 5a - 5c ratingového systému BKS Bank (stratové triedy), ktoré boli konfrontované s pohľadávkami v brutto hodnote v úverových obchodoch so zákazníkmi, s prípadnými záväzkami, s bankovými pohľadávkami a s cennými papiermi s fixnou úrokovou sadzbou. Stratový potenciál zlyhávajúcich úverov sa odráža v coverage ratio. Ukazovateľ coverage ratio I je vzťah vytvorených prevencií rizík k celkovej rizikovej položke a k 31. decembru 2017 predstavoval 34,7 %. Doplnkovo používame ako internú veličinu riadenia ukazovateľ coverage ratio III, v prípade ktorého sa aj interná bezpečnosť zahrnie do výpočtu. Táto veličina predstavovala na konci roka 79,9 %.

Dôležitý pre riadenie problematických záväzkov je pojem forbearance, príp. zhovievavosť. Pod týmto pojmom sa rozumejú všetky zmluvné dohody, ktoré si vyžadujú novú právnu úpravu, pretože príjemca úveru sa dostal do finančných ťažkostí. Za finančné ťažkosti sa považuje skutočnosť, že nie je zabezpečená návratnosť v rámci reálnych lehôt splatnosti z obehu hotovosti, príp. z výsledku kontroly schopnosti splácať úver. Tieto obchodné prípady podliehajú podľa CRR mimoriadnej kvalifikačnej povinnosti. Takéto zhovievavé opatrenia sú napríklad:

- Predĺženie lehoty splatnosti úveru
- Ústupky s ohľadom na pôvodne dohodnuté splátky
- Ústupky s ohľadom na úverové podmienky
- Celková reorganizácia úverového záväzku (reštrukturalizácia)

## OBJEMY KLASIFIKOVANÉ AKOFOREBORNE

| v mil. EUR pre rok 2017 | Firemní zákazníci | Súkromní zákazníci | Suma |
|---|---|---|---|
| **Performing exposure** | **40,4** | **0,9** | **41,3** |
| - z toho kompromisy v prípade splátok | 37,8 | 0,7 | 38,5 |
| - z toho refinancovanie | 2,5 | 0,2 | 2,7 |
| **Non-performing exposures** | **68,3** | **3,8** | **72,1** |
| - z toho kompromisy v prípade splátok | 67,2 | 3,3 | 70,4 |
| - z toho refinancovanie | 1,1 | 0,5 | 1,7 |
| **Spolu** | **108,6** | **4,7** | **113,4** |

| v mil. EUR pre rok 2016 | Firemní zákazníci | Súkromní zákazníci | Suma |
|---|---|---|---|
| **Performing exposure** | **24,1** | **0,9** | **25,0** |
| - z toho kompromisy v prípade splátok | 19,1 | 0,7 | 19,8 |
| - z toho refinancovanie | 5,0 | 0,2 | 5,2 |
| **Non-performing exposures** | **74,1** | **4,1** | **78,2** |
| - z toho kompromisy v prípade splátok | 71,0 | 3,6 | 74,5 |
| - z toho refinancovanie | 3,2 | 0,5 | 3,7 |
| **Spolu** | **98,3** | **5,0** | **103,3** |



## ZHODNOTENIE ÚVEROVÝCH RIZÍK

Riziká rozpoznateľné v okamihu vypracovania účtovnej súvahy sú zohľadnené na základe tvorby jednotlivých úprav bilančnej hodnoty, jednotlivých úprav bilančnej hodnoty podľa špecifických kritérií platných pre skupiny, ako aj na základe príslušných rezerv podľa IAS 37. Objektívne upozornenie na vznikajúce znehodnotenie pohľadávky je predložené, ak došlo k výskytu stratových kritérií Basel III, tzn. že dôležitý záväzok dlžníka voči úverovému ústavu je v omeškaní viac ako 90 dní, alebo sa vyskytlo niektoré z ďalších stratových kritérií. Podľa medzinárodných smerníc pre vedenie účtovníctva sa okrem iného vykonávajú úpravy bilančnej hodnoty v rámci portfólia na základe IAS 39.64 pre pohľadávky v oživujúcich ratingových stupňoch.

Základom pre tvorbu úpravy bilančnej hodnoty je smernica platná pre celý koncern a štandardizovaný proces, podľa ktorého sú pre neoceniteľné pohľadávky vytvorené prevencie rizík v rezervách pre časť pohľadávky nekrytú z hľadiska zabezpečenia.
Pre významné pohľadávky sa potreba úpravy bilančnej hodnoty zisťuje na základe metódy discounted cash flow (metóda DCF).

## ÚDAJE O ZNEHODNOTENÝCH A OMEŠKANÝCH FINANČNÝCH NÁSTROJOCH

| Účtovná hodnota/max. Riziko vzniku straty podľa triedy v mil. EUR | Finančné nástroje, ktoré nie sú ani v omeškaní, ani nie sú znehodnotené | | Omeškané finančné nástroje | |
|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Pohľadávky zákazníkov | 5 490 | 5 702 | 385 | 288 |
| - z toho at fair value | 52 | 56 | - | - |
| Prípadné záväzky | 233 | 163 | 3 | 4 |
| Bankové pohľadávky | 262 | 110 | 1 | - |
| Cenné papiere a fondy | 815 | 817 | - | - |
| - z toho at fair value | 149 | 107 | - | - |
| Účasti | 521 | 600 | - | - |
| **Suma** | **7 321** | **7 392** | **389** | **292** |

## ÚDAJE O ZNEHODNOTENÝCH A OMEŠKANÝCH FINANČNÝCH NÁSTROJOCH

| Účtovná hodnota/max. Riziko vzniku straty podľa triedy v mil. EUR | Znehodnotené finančné nástroje | | Omeškané, ale ešte neznehodnotené finančné nástroje | |
|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Pohľadávky zákazníkov | 318 | 238 | 105 | 50 |
| - z toho at fair value | - | - | - | - |
| Prípadné záväzky | - | - | 3 | 4 |
| Bankové pohľadávky | 1 | - | - | - |
| Cenné papiere a fondy | - | - | - | - |
| - z toho at fair value | - | - | - | - |
| Účasti | 8 | 10 | - | - |
| **Suma** | **327** | **248** | **108** | **54** |

BKS Bank nevyužíva žiadne úverové deriváty na zabezpečenie stratových rizík.

## OMEŠKANÉ, EŠTE NEZNEHODNOTENÉ POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV PO STRATOVOM DÁTUME

| Ratingový stupeň | < 1 mesiac | | 1 až 6 mesiacov | | 6 mesiacov až 1 rok | | 1 rok až 5 rokov | | > 5 rokov | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| v mil. EUR | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| 5a | 0,7 | 0,5 | 15,9 | 0,6 | 10,7 | 0,8 | 41,8 | 23,8 | 2,6 | 9,0 |
| 5b | 0,6 | 0,0 | 2,1 | 1,9 | 2,1 | 2,2 | 20,5 | 6,1 | 7,3 | 5,6 |
| 5c | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Spolu** | **2,0** | **0,5** | **18,1** | **2,5** | **12,8** | **3,0** | **62,3** | **29,9** | **9,9** | **14,6** |

Prevencie rizík v rezervách pre pohľadávky sú vykázané ako otvorené položky v účtovnej súvahe koncernu BKS Bank. Predstavovali 137,0 mil. EUR (2016: 155,1 mil. EUR) ku koncu roka 2017. Každoročné príspevky zaznamenané vo výkaze ziskov a strát určené na prevenciu rizík obsahujú saldo vo forme príspevkov a zrušenia rezerv na prevencie rizík, dodatočných vkladov z už odpísaných pohľadávok, priamych odpisov, prevencie rizík z podielového zahrnutia ALGAR, spoločnej dcéry skupiny 3 Banken Gruppe na zabezpečenie rizík vyplývajúcich z veľkých úverov a vo forme úpravy bilančnej hodnoty portfólia podľa IAS 39.64. Priame odpisy predstavovali vo vykazovanom roku hodnotu 2,1 mil. EUR (2016: 1,0 mil. EUR).

## VÝVOJ PREVENCIE RIZÍK

| v mil. EUR | Úprava jednotlivej bilančnej hodnoty | Úprava bilančnej hodnoty portfólia podľa IAS 39 | Prevencia rizík k pohľadávkam |
|---|---|---|---|
| Stav 1. 1. 2017 | 116,7 | 38,4 | 155,1 |
| Príspevky | 38,3 | 1,3 | 39,6 |
| Rozpustenie | -16,5 | -2,9 | -19,3 |
| Efekty výmenných kurzov | - | - | - |
| Spotreba | -38,5 | - | -38,5 |
| **Stav 31. 12. 2017** | **100,1** | **36,9** | **137,0** |

## JEDNOTLIVÉ ÚPRAVY BILANČNEJ HODNOTY PODĽA SKUPÍN ZÁKAZNÍKOV

| | 2016 | | | 2017 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| v mil. EUR | Strata účtovnej hodnoty[1)] | Jednotlivé úpravy bilančnej hodnoty | Z | Strata účtovnej hodnoty | Jednotlivé úpravy bilančnej hodnoty | Z |
| Firemní zákazníci | 297,8 | 105,7 | 135,9 | 265,3 | 89,6 | 126,5 |
| Súkromní zákazníci | 19,7 | 10,6 | 7,7 | 23,0 | 10,5 | 11,6 |
| **Spolu** | **317,5** | **116,3** | **143,6** | **288,3** | **100,1** | **138,1** |

[1)] Účtovná hodnota pohľadávok s úpravou bilančnej hodnoty



V roku 2017 bolo pridelených celkovo 39,6 mil. EUR (2016: 43,1 mil. EUR) na prevenciu rizík, zatiaľ čo rezervy na prevenciu rizík v hodnote 19,3 mil. EUR mohli byť zrušené (2016: 16,6 mil. EUR).

Okrem toho boli v rámci iných rezerv skupiny BKS Bank zohľadnené voľné rezervy ALGAR na základe podielov v objeme 25 % alebo 33,9 mil. EUR (2016: 30,2 mil. EUR). Voľné rezervy od ALGAR sú prípadnými preventívnymi rezervami pre prípadné riziká súvisiace s veľkými úvermi.

Potreba preventívnych rezerv zo strany zahraničných dcérskych spoločností bola s hodnotou 0,1 mil. EUR (2016: 0,4 mil. EUR) veľmi nízka. Od roku 2017 nanovo vytvorené rezervy určené na prevenciu rizík pripadli v hodnote 23,4 mil. EUR (2016: 29,7 mil. EUR) na obchody s firemnými zákazníkmi.

Ukazovateľ risk earnings ratio pre hospodársky rok 2017 predstavoval 16,8 % (2016: 20,1 %). Zatiaľ čo v segmente súkromných zákazníkov kvocient vytvorený z rizikových nákladov a úrokového prebytku mierne vzrástol z 5,1 % na 6,5 %, spadol podiel v segmente firemných zákazníkov, ktorý je z hľadiska objemu podstatne silnejší, z hodnoty 34,7 % na potešiteľných 26,1 %.

## ZABEZPEČENIE ÚVEROV

Ďalšia centrálna súčasť riadenia rizík je bezpečnostný manažment. Schválená úroveň zabezpečenia a metódy na zisťovanie hodnôt sú pevne zaznamenané písomnou formou v rozsiahlych interných smerniciach pre hodnotenie. Určenie ceny pre zabezpečenie je jednotne stanovené v rámci celého koncernu, zohľadnené sú však miestne vlastnosti trhu a zameranie sa na priemerné zhodnotené výnosy dosiahnuté v minulosti, ako aj na očakávaný vývoj trhových cien. Zabezpečenie nehnuteľností hodnotia a pravidelne kontrolujú nezávislí odborníci na proces poskytovania úverov z oblasti úverového manažmentu.

### ÚVEROVÉ ZABEZPEČENIE 2017

| v mil. EUR | Objem úverových rizík/max. Riziko straty | Z Celkovo | Z toho f zabezpečenie | Z toho osobné zabezpečenie | Z toho zabezpečenie nehnuteľnosti | Z toho ostatné | rizikové položky[1] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Pohľadávky zákazníkov | 5 990 | 3 622 | 158 | 123 | 2 648 | 693 | 2 369 |
| Prípadné záväzky | 167 | - | - | - | - | - | 167 |
| Bankové pohľadávky | 110 | - | - | - | - | - | 110 |
| Cenné papiere a fondy | 817 | 77 | - | 45 | - | 32[2] | 740 |
| Účasti | 600 | - | - | - | - | - | 600 |
| **Suma** | **7 684** | **3 699** | **158** | **168** | **2 648** | **725** | **3 986** |

[1] Miera rizika bez zabezpečenia; [2] Covered bonds zaistené krytím

### ÚVEROVÉ ZABEZPEČENIE 2016

| v mil. EUR | Objem úverových rizík/max. Riziko straty | Zabezpečenie Celkovo | Z toho finančné zabezpečenie | Z toho osobné zabezpečenie | Z toho zabezpečenie nehnuteľnosti | Z toho ostatné | rizikové položky[1] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Pohľadávky zákazníkov | 5 913 | 3 422 | 165 | 141 | 2 443 | 673 | 2 491 |
| Prípadné záväzky | 236 | - | - | - | - | - | 236 |
| Bankové pohľadávky | 263 | - | - | - | - | - | 263 |
| Cenné papiere a fondy | 815 | 60 | - | 45 | - | 15[2] | 755 |
| Účasti | 529 | - | - | - | - | - | 529 |
| **Suma** | **7 756** | **3 482** | **165** | **186** | **2 443** | **688** | **4 274** |

[1] Miera rizika bez zabezpečenia; [2] Covered bonds zaistené krytím

## KONCENTRÁCIA ÚVEROVÝCH RIZÍK

Koncentrácia úverových rizík sa riadi úrovňou portfólia, pričom je tu snaha o vyvážené rozdelenie objemu úverových obligácií a pevné stanovenie limitov pre rozdeľovanie regiónov a odvetví, ako aj podielu cudzej meny. Vývoj v odvetví sa presne sleduje, pravidelne vyhodnocuje a prideľuje sa mu jasné strategické zameranie. Riziká veľkých úverov BKS Bank sú zabezpečené v ALGAR prostredníctvom rezervného krytia. V pozícii dcérskej spoločnosti skupiny 3 Banken Gruppe slúži ALGAR na zabezpečenie veľkých úverov troch úverových ústavov prostredníctvom prevzatia záruky, ručiteľských zmlúv a iných ručení pre úvery, pôžičky a lízingové pohľadávky.

**- Koncentrácia tried veľkostí**

Riziko koncentrácie tried veľkostí sa špeciálne kvantifikuje vo výpočte únosnosti rizík. Postráda riziko rozdrobenia úverového portfólia, predovšetkým z vysokých súm pohľadávok voči skupinám prijímateľov úverov. Pritom ide o právne alebo hospodársky navzájom prepojených zákazníkov, takže finančné ťažkosti jedného prijímateľa úveru v tejto skupine môžu znamenať problémy so splácaním aj u iných zákazníkov v tejto skupine.

Riziko, príp. neočakávaná strata, ktorá vyplýva z rizika koncentrácie tried veľkostí, sa zohľadňuje ako add on pre prispôsobenie rozdrobenia (GA) vo výpočte únosnosti rizika. Herfindahl Hirschmanov index, ktorý sa použil na výpočet, predstavoval ku koncu roka 0,00162 a ukázal široký rozptyl úverového portfólia zákazníkov podľa tried veľkostí. Riadenie rizika koncentrácie tried veľkostí sa vykonáva aj stanovením limitov pre rozdelenie objemu úverového portfólia, pričom rozdelenie sa neustále kontroluje na riadiacich grémiách.

ROZDELENIE POHĽADÁVOK ZÁKAZNÍKOV PODĽA VEĽKOSTI

| Pohľadávky zákazníkov podľa tried veľkostí<br>Základ: Odhad hodnôt podľa IFRS v mil. EUR | 2016<br>Obligácia | 2016<br>Rozdelenie podľa veľkostí v % | 2017<br>Obligácia | 2017<br>Rozdelenie podľa veľkostí v % |
|---|---|---|---|---|
| < 0,15 mil. EUR | 839,2 | 14,2 | 861,0 | 14,4 |
| 0,15 mil. EUR až 0,5 mil. EUR | 811,1 | 13,7 | 845,7 | 14,1 |
| 0,5 mil. EUR až 1,0 mil. EUR | 337,0 | 5,7 | 368,6 | 6,2 |
| 1,0 mil. EUR až 3,0 mil. EUR | 669,2 | 11,3 | 695,3 | 11,6 |
| 3,0 mil. EUR až 14,0 mil. EUR | 1 852,7 | 31,3 | 1 850,3 | 30,9 |
| 14 mil. EUR až 20 mil. EUR | 452,5 | 7,7 | 508,8 | 8,5 |
| > 20 mil. EUR | 951,3 | 16,1 | 860,6 | 14,4 |
| **Suma** | **5 913,1** | **100,0** | **5 990,4** | **100,0** |

**- Koncentrácia podľa odvetví**

Rozdelenie odvetví sa v BKS Bank prejavuje v rámci skupín odvetví ÖNACE. Ťažiská pritom tvoria kategórie súkromných zákazníkov (18,5 %), pozemkov a bytov (16,3 %), stavieb (13,9 %), výroby tovarov (12,0 %), ako aj obchodu (7,6 %). Úverové portfólio zákazníkov BKS Bank je tým široko rozptýlené a dobre diverzifikované nielen s ohľadom na triedy veľkostí, ale aj s ohľadom na odvetvia. Viac ako tri štvrtiny riadeného úverového portfólia sú obsiahnuté v segmente firemných zákazníkov.

## POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV PODĽA ODVETVÍ

| Klasifikácia odvetví podľa ÖNACE (rakúsky štatistický úrad) | 2016 v mil. EUR | 2016 v % | 2017 v mil. EUR | 2017 v % |
|---|---|---|---|---|
| Súkromné domácnosti | 1 085 | 18,3 | 1 107 | 18,5 |
| Pozemky a nehnuteľnosti | 857 | 14,5 | 978 | 16,3 |
| Stavby | 869 | 14,7 | 834 | 13,9 |
| Výroba tovaru | 739 | 12,5 | 717 | 12,0 |
| Obchod; Údržba a opravy dopravných prostriedkov | 468 | 7,9 | 456 | 7,6 |
| Poskytovanie finančných a poisťovacích služieb | 365 | 6,2 | 317 | 5,3 |
| Poskytovanie externých, vedeckých a technických služieb | 260 | 4,4 | 289 | 4,8 |
| Doprava a skladovanie | 229 | 3,9 | 230 | 3,8 |
| Ubytovacie služby a gastronómia | 185 | 3,1 | 195 | 3,3 |
| Zdravotníctvo a sociálna starostlivosť | 158 | 2,7 | 176 | 2,9 |
| Poskytovanie iných ekonomických služieb | 169 | 2,9 | 159 | 2,7 |
| Verejná správa, obrana; Sociálne poistenie | 132 | 2,2 | 148 | 2,5 |
| Zásobovanie energiou | 91 | 1,5 | 86 | 1,4 |
| Poľnohospodárstvo a lesníctvo, rybolov | 60 | 1,0 | 69 | 1,1 |
| Baníctvo a získavanie hornín a pôdy | 60 | 1,0 | 59 | 1,0 |
| Poskytovanie iných služieb | 68 | 1,1 | 57 | 1,0 |
| Informácie a komunikácia | 46 | 0,8 | 45 | 0,7 |
| Zásobovanie vodou; Kanalizácia, likvidácia odpadu a odstraňovanie znečistení životného prostredia | 36 | 0,6 | 34 | 0,6 |
| Umenie, zábava a voľný čas | 23 | 0,4 | 25 | 0,4 |
| Výchova a vzdelávanie | 13 | 0,2 | 10 | 0,2 |
| **Suma** | **5 913** | **100,0** | **5 990** | **100,0** |

**- Úverové riziko vyvolané cudzou menou**

Riziko z úverov v cudzích menách predstavuje ďalší druh koncentrácie úverového rizika. Riziko súvisiace s výmenným kurzom, ktoré nesie prijímateľ úveru, môže značne poškodiť schopnosť splácania v prípade nevýhodného kurzového vývoja. Úverové riziko spôsobené prostredníctvom FX sa vypočíta pre obligácie v cudzej mene u firemných a súkromných zákazníkov. Pre hlavné meny BKS Bank AG (CHF/JPY/USD) a pre úvery v eurách sa zisťuje u zákazníkov s príjmami v inej mene, ako aj pre všetky iné meny. Pritom sa rizikový potenciál vypočíta na základe zmeny kurzu za posledných 1 000 dní pomocou Random-Walkovej simulácie s rozpätím pravdepodobnosti 95 %, príp. 99,9 %.

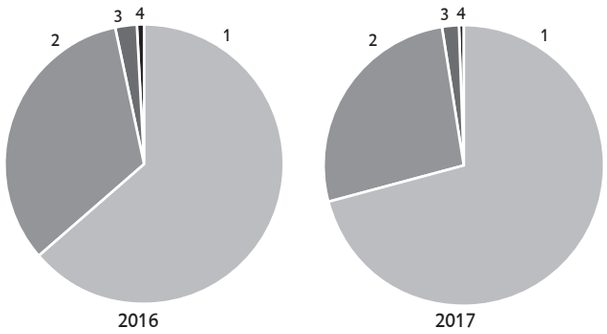
Rozdelenie úverov v cudzích menách podľa krajín znázorňuje, že riziko súvisiace s cudzou menou je obmedzené predovšetkým na rakúsky, ako aj chorvátsky trh. Objem cudzej meny v Chorvátsku pozostáva takmer výlučne z úverov poskytnutých v eurách pre prijímateľov úverov s príjmom v chorvátskych kunách.

## POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV V CUDZÍCH MENÁCH PODĽA KRAJÍN A MIEN

| | EUR* | | CHF | | USD | | JPY | | Spolu | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| v mil. EUR | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Rakúsko | - | - | 210,7 | 147,7 | 15,6 | 12,2 | 4,2 | 1,9 | 230,5 | 161,8 |
| Slovinsko | - | - | 7,9 | 6,0 | - | - | - | - | 7,9 | 6,0 |
| Chorvátsko | 359,6 | 367,0 | 0,4 | 0,3 | - | - | - | - | 360,0 | 367,3 |
| Maďarsko | 25,8 | 20,6 | - | - | - | - | 1,1 | 0,9 | 26,9 | 21,5 |
| Švajčiarsko | 30,6 | 26,8 | 1,3 | 1,6 | - | - | - | - | 32,0 | 28,4 |
| Ostatné | 13,0 | 12,5 | 3,8 | 3,1 | - | - | - | - | 16,8 | 15,5 |
| **Spolu** | **429,1** | **426,9** | **224,1** | **158,6** | **15,6** | **12,2** | **5,3** | **2,8** | **674,0** | **600,5** |

* úvery v eurách pre zákazníkov zo štátov bez eura

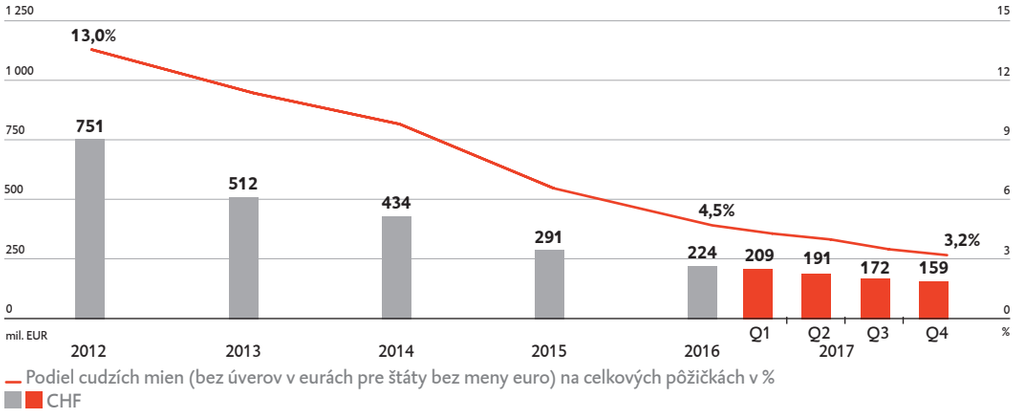
## ÚVERY V CUDZÍCH MENÁCH PODĽA MIEN




| | 2016 v % | 2017 v % |
|---|---|---|
| 1 EUR | 63,7 | 71,1 |
| 2 CHF | 33,2 | 26,4 |
| 3 USD | 2,3 | 2,0 |
| 4 JPY | 0,8 | 0,5 |

BKS Bank už roky sleduje stratégiu udržateľného zníženia objemu úverov v cudzích menách a úverov s dohodou o zápočte. Neustále vedieme rozhovory so zákazníkmi a taktiež spoločne vypracovávame individuálne riešenia na obmedzenie rizík. Objem cudzej meny, konkrétne CHF, sa v roku 2017 znížil o 65,5 mil. EUR na hodnotu 158,6 mil. EUR (2016: 224,1 mil. EUR). Podiel objemu úverov v CHF, USD a JPY na celkovom objeme úverov padol ku koncu roka na 3,2 % (2016: 4,5 %).

## POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV V CUDZÍCH MENÁCH



Objem úverov v eurách pre prijímateľov úverov s príjmami v inej mene mierne poklesol a dosiahol hodnotu 426,9 mil. EUR. Na chorvátskom trhu sa veľká časť nových úverových obchodov naďalej realizovala v rámci vzťahu k EÚ, pričom mena HRK je mena úzko spojená s eurom. Riadenie úverového rizika vyvolaného cudzou menou sa vykonáva stanovením limitov na úrovni profit center a celej banky, ktoré sa neustále kontrolujú.

**- Riziko spojené s krajinou**

Riziko spojené s krajinou, príp. s transferom, je nebezpečenstvom v tom zmysle, že zmluvný partner nemôže splniť svoje záväzky preto, lebo centrálna banka jeho krajiny nedisponuje nevyhnutnými devízami. Popri transferovom riziku môžu na bonitu prijímateľa úveru priamo vplývať aj ekonomický alebo politický vývoj krajiny. Krajiny dôležité pre BKS Bank z hľadiska rizika koncentrácie sú cieľové trhy, konkrétne sú to Slovinsko, Chorvátsko, Slovenská republika a Nemecko. Riziko spojené s krajinou je taktiež limitované v rizikovej stratégii. Pre úvery pre nebankové subjekty v zahraničí bola pre rok 2017 stanovená horná hranica v rámci celého ústavu vo výške 1,85 mld. EUR (2016: 1,6 mld. EUR). Tento limit bol počas celého roka dodržaný.

Na účely riadenia rizík a kontroly sú v rámci tuzemských a zahraničných úverových obchodov zriadené rôzne kritériá bonity, pričom v zahraničí sa aplikujú prísnejšie smernice odsúhlasené vzhľadom na príslušné zvláštnosti krajiny.

## POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV PODĽA KRAJÍN 2017

| v mil. EUR | Pohľadávky[1)] | omeškané[2)] | Prevencia rizík | Zabezpečenie pre omeškané pohľadávky |
|---|---|---|---|---|
| Rakúsko | 4 453,1 | 178,1 | 55,1 | 81,6 |
| Slovinsko | 741,2 | 58,3 | 18,3 | 31,5 |
| Chorvátsko | 412,7 | 24,4 | 11,6 | 14,7 |
| Maďarsko | 21,4 | 6,6 | 4,5 | 1,8 |
| Slovenská republika | 104,5 | 13,1 | 5,2 | 6,1 |
| Taliansko | 17,2 | 6,3 | 4,7 | 1,1 |
| Nemecko | 190,1 | 1,3 | 0,2 | 1,1 |
| Ostatné | 50,2 | 0,2 | 0,6 | 0,2 |
| **Suma 2017** | **5 990,4** | **288,3** | **100,1** | **138,1** |

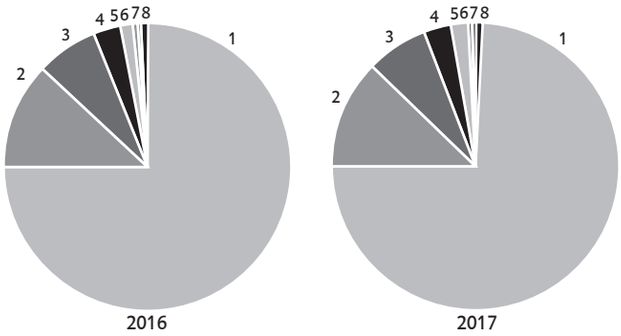
[1)] Objem rizík podľa interného riadenia rizík
[2)] omeškané podľa definície straty BKS Bank

## POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV PODĽA KRAJÍN 2016

| v mil. EUR | Pohľadávky[1)] | omeškané[2)] | Prevencia rizík | Zabezpečenie pre omeškané pohľadávky |
|---|---|---|---|---|
| Rakúsko | 4 424,7 | 241,0 | 66,3 | 121,8 |
| Slovinsko | 722,1 | 68,6 | 18,1 | 35,1 |
| Chorvátsko | 407,2 | 45,6 | 19,1 | 23,2 |
| Maďarsko | 27,0 | 9,1 | 4,0 | 3,6 |
| Slovenská republika | 92,1 | 14,0 | 4,3 | 7,4 |
| Taliansko | 14,2 | 6,3 | 3,7 | 2,6 |
| Nemecko | 171,1 | 0,3 | 0,1 | 0,1 |
| Ostatné | 54,6 | 0,2 | - | 0,2 |
| **Suma 2016** | **5 913,1** | **385,0** | **116,2** | **194,0** |

[1)] Objem rizík podľa interného riadenia rizík
[2)] omeškané podľa definície straty BKS Bank

## POHĽADÁVKY ZÁKAZNÍKOV PODĽA KRAJÍN




| | 2016 mil. EUR | 2016 v % | 2017 mil. EUR | 2017 v % |
|---|---|---|---|---|
| 1 Rakúsko | 4 425 | 74,8 | 4 453 | 74,3 |
| 2 Slovinsko | 722 | 12,2 | 741 | 12,4 |
| 3 Chorvátsko | 407 | 6,9 | 413 | 6,9 |
| 4 Nemecko | 171 | 2,9 | 190 | 3,2 |
| 5 Slovenská republika | 92 | 1,6 | 105 | 1,8 |
| 6 Maďarsko | 27 | 0,5 | 21 | 0,4 |
| 7 Taliansko | 14 | 0,2 | 17 | 0,3 |
| 8 Ostatné | 55 | 0,9 | 50 | 0,8 |
| **Suma** | **5 913** | **100** | **5 990** | **100** |

## CENNÉ PAPIERE A FONDY PODĽA SÍDLA EMITENOV

| v mil. EUR | Obstarávacie náklady | | Účtovná hodnota podľa IFRS[1)] | |
|---|---|---|---|---|
| Regióny | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Rakúsko | 452,7 | 380,3 | 457,7 | 384,9 |
| Nemecko | 63,2 | 82,9 | 63,3 | 82,9 |
| Belgicko | 15,7 | 25,7 | 15,9 | 26,0 |
| Fínsko | 10,2 | 15,1 | 10,2 | 15,2 |
| Francúzsko | 42,4 | 42,3 | 42,4 | 42,4 |
| Írsko | 26,1 | 26,1 | 26,4 | 26,4 |
| Taliansko | 15,1 | 15,1 | 15,3 | 15,3 |
| Chorvátsko | 9,9 | 5,1 | 9,9 | 5,2 |
| Litva | 3,1 | 3,1 | 3,1 | 3,1 |
| Luxembursko | 92,2 | 109,4 | 96,4 | 113,6 |
| Holandsko | 10,0 | 14,9 | 10,0 | 15,0 |
| Nórsko | - | 5,0 | - | 5,0 |
| Poľsko | 5,0 | 5,0 | 5,1 | 5,1 |
| Portugalsko | 5,1 | 10,1 | 5,1 | 10,2 |
| Slovenská republika | 20,0 | 24,8 | 20,6 | 25,3 |
| Slovinsko | - | 9,8 | - | 9,9 |
| Španielsko | 13,8 | 19,8 | 13,9 | 20,0 |
| Švédsko | - | 11,6 | - | 11,6 |
| USA | 18,9 | - | 19,0 | - |
| **Suma** | **803,1** | **806,2** | **814,4** | **817,1** |

[1)] vrátane úrokovej sadzby na jeden cenný papier

V položkách v rámci portfólia cenných papierov a fondov nebolo v rokoch 2016 a 2017 zaznamenané žiadne zníženie kvality.

## RIZIKO ÚČASTÍ

Riziko účastí zahŕňa riziko vzniku strát na dividendách, znehodnotenia a odpredaja, ako aj riziko, že tiché rezervy budú znížené na základe negatívneho hospodárskeho vývoja spoločností, na ktorých sa BKS Bank podieľa. Prijatie účastí nie je v centre našej stratégie a je zamerené na to, aby bolo prospešné bankovým obchodom.

### POLOŽKY ÚČASTÍ

| v mil. EUR | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|---|---|---|
| Úverové ústavy stanovené na burze | 468,3 | 518,6 |
| Úverové ústavy bez kótovania na burze | 7,6 | 18,3 |
| Iné účasti bez kótovania na burze | 53,4 | 63,5 |
| **Spolu** | **529,3** | **600,4** |

U zlúčených spoločností je pozornosť zameraná na strategických partnerov v odvetviach úverových a finančných ústavov, ako aj podporných služieb v rámci bankovníctva. Prevzatie účastí v krajinách, ktoré sú z hľadiska ich právnej, politickej alebo ekonomickej situácie zaradené do účastí zaťažených rizikom, ako aj bežné obchodovanie s takýmito podielmi sa nevykonávajú.

BKS Bank disponuje strategickým a operatívnym manažmentom účastí. Strategické zameranie účastí je zodpovednosťou predstavenstva, operatívny manažment účastí vykonáva svoju činnosť na základe kancelárie predstavenstva a za kontrolu rizík je zodpovedná skupina pre kontrolu rizík.

Účtovná hodnota účastí podľa IFRS dosiahla k 31. decembru 2017 hodnotu 600,4 mil. EUR, oproti hodnote 529,3 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Sú v nej zahrnuté podiely v Oberbank AG a v Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft s hodnotou 518,6 mil. EUR (2016: 468,3 mil. EUR).

Na riadenie a kontrolu ekonomického jednotlivého rizika sa každoročne vypracujú rozpočty dcérskych spoločností, ako aj rozpočty a prehľady o očakávaných podielových výnosoch. Mesačné správy o operatívnych dcérskych spoločnostiach sú integrálnou súčasťou nášho podávania správ v rámci koncernu.

### Makroekonomické riziko

Makroekonomické riziko opisuje nebezpečenstvo negatívnych zmien v rámci celého hospodárstva a z nich vyplývajúcich rizík, ktoré by mohli vplývať na BKS Bank. V BKS Bank vyčísľujeme vplyvy antimakroekonomického vývoja v oblasti úverového rizika. Vplyvy na portfólio BKS Bank budú pritom zisťované na základe zmeny vybraných makroekonomických ukazovateľov, ako sú rast HDP, miera nezamestnanosti, miera inflácie a deficit výkonovej bilancie. Pribrané korelácie, ktoré vplývajú na podiel strát (PD), sa zakladajú na historických údajoch BKS Bank a sú pravidelne prehodnocované. Najväčší vplyv na úverové riziko má pritom inflácia nasledovaná rastom HDP. Makroekonomické riziko sa vyčísľuje v ICAAP v odhadoch going concern a v odhadoch likvidácie.

## Riziko zmeny úrokov

Ako riziko zmeny úrokov sa označuje nebezpečenstvo negatívnych zmien hodnôt položiek citlivých z hľadiska úrokov alebo zmien úrokového výsledku. Rozlišujeme medzi:
- základným rizikom,
- rizikom prispôsobenia úrokovej sadzby,
- rizikom spojeným s krivkou úrokovej štruktúry a
- rizikom spojeným s opciami.

Rôzne doby splatnosti a obdobia prispôsobenia úrokových sadzieb na strane aktív a pasív môžu viesť k rizikám súvisiacim so zmenami úrokových sadzieb, ktoré môžu byť zásadne zabezpečené kombináciou bilančných a mimobilančných obchodov. BKS Bank neakceptuje žiadne nadmerné transformácie lehôt. Časovej arbitráži s dôležitými otvorenými úrokovými položkami na generovanie výnosov podľa odhadu riding the yield curve preto v rámci našich aktivít nevenujeme hlavnú pozornosť.

Ako časť úverového rizika sa dodatočne vypočíta riziko credit spread. Toto znázorňuje vplyvy zmien trhových cien na úročené portfólio cenných papierov, ktoré sú spôsobené bonitou a/alebo rizikovou prémiou. Kvocient nahlásený u OeNB vytvorený z rizika vyplývajúceho zo zmeny úrokových sadzieb a započítateľných vlastných prostriedkov na základe zmien úrokov v hodnote 200 % predstavoval ku koncu roka hodnotu 4,41 %, oproti 0,71 % v predchádzajúcom roku. Nárast vyplýval z investícií do dlhodobých dlhopisov na kapitálovom trhu. Zaujímavé je, že bankový dohľad hodnotí od podielu 20 % úverový ústav ako outlier bank. Túto hodnotu náš dom takmer nedosahuje. Najvyššie intervaly viazanosti úrokov sa nachádzajú v časovom rozhraní 1 až 3 mesiacov a 6 až 12 mesiacov.



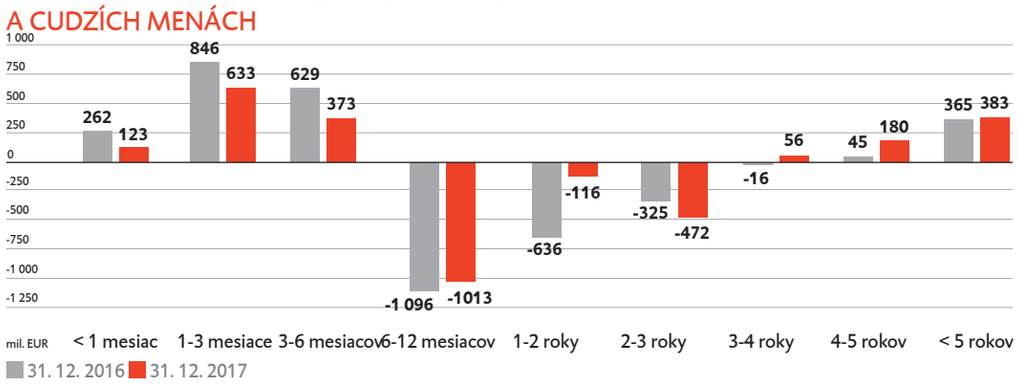
### RIZIKO SPOJENÉ S ÚROKOVOU SADZBOU PODĽA PRÁVA NA DOHĽAD V % VLASTNÝCH PROSTRIEDKOV

| Mena | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|---|---|---|
| EUR | 0,20 | 4,34 |
| CHF | 0,10 | 0,00 |
| USD | 0,39 | 0,06 |
| JPY | 0,00 | 0,00 |
| Ostatné | 0,02 | 0,01 |
| **Spolu** | **0,71** | **4,41** |

### POKLES HODNÔT V HOTOVOSTI V PRÍPADE ODKLONU ÚROKOV O 200 %

| v mil. EUR | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|---|---|---|
| EUR | 1,3 | 28,7 |
| CHF | 0,6 | 0,01 |
| USD | 2,5 | 0,4 |
| JPY | 0,0 | 0,0 |
| Ostatné | 0,04 | 0,09 |
| **Spolu** | **4,5** | **29,2** |

### ROZDIELY V ÚROKOVÝCH ZÁVÄZKOCH V EURÁCH A CUDZÍCH MENÁCH



Riadenie rizika súvisiaceho so zmenou úrokových sadzieb a príslušné stanovenie limitov sa zakladajú na kombinácii ukazovateľov a metód, ako sú value at risk (VAR), modified duration, objemové veličiny a stresové testovanie ekonomického kapitálu. Limit pre riziko súvisiace so zmenou úrokových sadzieb je stanovený v ICAAP raz ročne v rámci prepracovania rizikovej stratégie predstavenstvom pri zapojení kontroly rizík. Kontrola rizík stanovuje VAR pre riziko súvisiace s úrokovými sadzbami, riziko súvisiace s cudzími menami a riziko súvisiace s kurzom akcií. Pri zohľadnení diverzifikačných efektov sa celý ukazovateľ VAR konfrontuje so stanoveným limitom a grémiu APM sa o tom podá správa.

Manažment rizika súvisiaceho so zmenou úrokovej sadzby v bankovej účtovnej knihe sa nachádza v právomoci manažmentu aktív a pasív. Patria k nemu predstavenstvo a vedúci dotknutých odborných oddelení. Výbor APM mesačne analyzuje výsledky analýz hodnôt v hotovosti a splatností, analýz value at risk a simulácií zmien úrokových sadzieb. Riziko súvisiace so zmenou úrokovej sadzby v účtovnej knihe je v právomoci Oddelenia vlastných obchodov a zahraničného obchodu.

## RIADENIE RIZIKA ZMENY ÚROKOV

1) Komisia aktívny-pasívny manažment
2) Oddelenie vlastného obchodu a zahraničného obchodu
3) Oddelenie controlling a účtovníctvo /Rizikový controlling

BKS Bank vykázala koncom roka 2017 riziko súvisiace so zmenou úrokových sadzieb (vrát. rizika credit Spread) v hodnote 28,0 mil. EUR, namerané cez value at risk. Value at risk uvádza, aká strata nie je v stanovenej dobe držania so stanovenou pravdepodobnosťou prekročená (úroveň pravdepodobnosti).

BKS Bank zisťuje VAR podľa historickej simulácie na základe zmien trhovej ceny pozorovanej v posledných 1 000 dňoch. Pre bežné riadenie a v odhade going concern k výpočtu únosnosti rizík vypočítame VAR s dobou držania 90 dní (predchádzajúci rok: 180 dní) a s úrovňou pravdepodobnosti v hodnote 95 %. Aspekt likvidácie od ICAAP sa zakladá na dobe držania v trvaní 250 dní a pravdepodobnosti začatia s hodnotou 99,9 %.

## HODNOTY VALUE AT RISK RIZIKA SÚVISIACEHO S ÚROKOVÝMI SADZBAMI[1)]

| v Mil. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Minimálne hodnoty | 6,6 | 6,8 |
| Maximálne hodnoty | 12,3 | 28,0 |
| Priemerné hodnoty | 8,6 | 15,9 |
| Hodnoty ku koncu roka | 6,7 | 28,0 |

1) vrátane rizík credit spread

BKS Bank nasleduje konzervatívnu rizikovú stratégiu súvisiacu s úrokovými sadzbami a zásadne sa nepúšťa do žiadnych dôležitých špekulatívnych derivátových obchodov. Derivátové obchody BKS Bank podstupuje hlavne na zabezpečenie trhových rizík. Pritom sa používajú výlučne nástroje, ktorých znaky a s nimi spojené riziká sú známe a nesú v sebe hodnotné skúsenosti. Centrálne nástroje na riadenie úrokových sadzieb v BKS Bank sú úrokové výmeny. Grémium APM rozhodne podľa stavu úrokových sadzieb a štruktúry o zabezpečených obchodoch v rámci jednotlivých obchodov, ale aj v rámci portfólia. Eventuálne budú v prípade zabezpečených obchodov s úrokovými sadzbami stanovené základné obchody, ako aj príslušný úrokový derivát na zhodnotenie ako opcia fair value podľa IAS/IFRS.

## RIZIKO SÚVISIACE S AKCIOVÝM KURZOM

Riziko súvisiace s akciovým kurzom zahŕňa riziko kurzových zmien, ktoré vyplývajú zo vzájomného pôsobenia ponuky a dopytu. Akciové investície vo vlastnom portfóliu sa realizujú hlavne v rámci nemeckých a rakúskych cenných papierov na burze s vysokou likviditou. Všetky interné limity pre akcie a akciové fondy boli v priebehu roka dodržané. Riziko súvisiace s akciovým kurzom bude mesačne vyčíslené ako value at risk na základe historickej simulácie a grémiu APM bude podaná správa. K 31. decembru 2017 predstavoval value at risk tejto rizikovej položky v dobe držania 90 dní (predchádzajúci rok: 180 dní) a v intervale pravdepodobnosti 95 % hodnotu 1,2 mil. EUR (2016: 1,2 mil. EUR).



### HODNOTY VALUE AT RISK RIZIKA SÚVISIACEHO S AKCIOVÝM KURZOM

| v Mil. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Minimálne hodnoty | 1,2 | 1,0 |
| Maximálne hodnoty | 2,2 | 1,2 |
| Priemerné hodnoty | 1,8 | 1,1 |
| Hodnoty ku koncu roka | 1,2 | 1,2 |

Riadenie rizika súvisiaceho s akciovým kurzom v bankovej účtovnej knihe sa realizuje prostredníctvom grémia APM. Vlastné obchodovanie s akciami bolo vo vykazovanom roku prerušené. Dlhodobé investície v akciách a kapitálových hodnotách v bankovej účtovnej knihe vykonávame zásadne na báze fondov, v jednotlivých cenných papieroch sa investuje iba v druhoradom rozsahu. Riziko súvisiace s akciovým kurzom je limitované s ohľadom na objem a value at risk a monitoruje sa prostredníctvom kontroly rizík.

### RIADENIE RIZIKA KURZU AKCIÍ

1) Komisia aktívny-pasívny manažment
2) Oddelenie controlling a účtovníctvo /Rizikový controlling

## RIZIKO VYPLÝVAJÚCE Z POLOŽIEK V CUDZÍCH MENÁCH

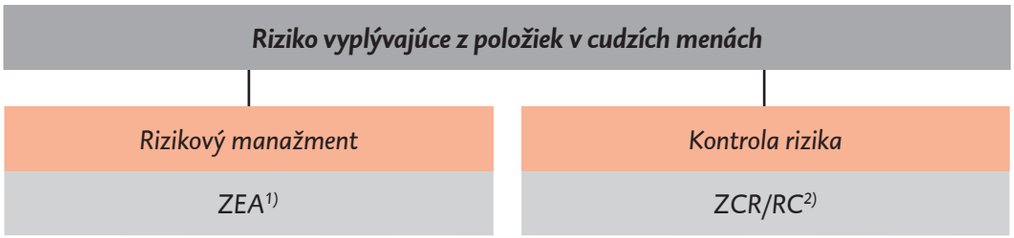
Tieto vyplývajú zo zániku položiek v cudzích menách na strane aktív alebo pasív, ktoré nie sú uzatvorené položkou na druhej strane, alebo prostredníctvom derivátového obchodu. Nevýhodný vývoj výmenného kurzu tým môže viesť k stratám. Na kontrolu rizika súvisiaceho s cudzou menou sa denne tvoria vyhodnotenia otvorených devízových položiek a porovnávajú sa s príslušnými limitmi.
Value at risk z položiek v cudzích menách sa vypočíta pomocou intervalu pravdepodobnosti v hodnote 95 % a doby držania 90 dní (predchádzajúci rok: 180 dní) a ku koncu roka predstavoval 0,6 mil. EUR (2016: 0,9 mil. EUR).

### HODNOTY VALUE AT RISK RIZIKA SÚVISIACEHO S CUDZÍMI MENAMI

| v Mil. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Minimálne hodnoty | 0,7 | 0,6 |
| Maximálne hodnoty | 0,9 | 0,7 |
| Priemerné hodnoty | 0,8 | 0,6 |
| Hodnoty ku koncu roka | 0,9 | 0,6 |

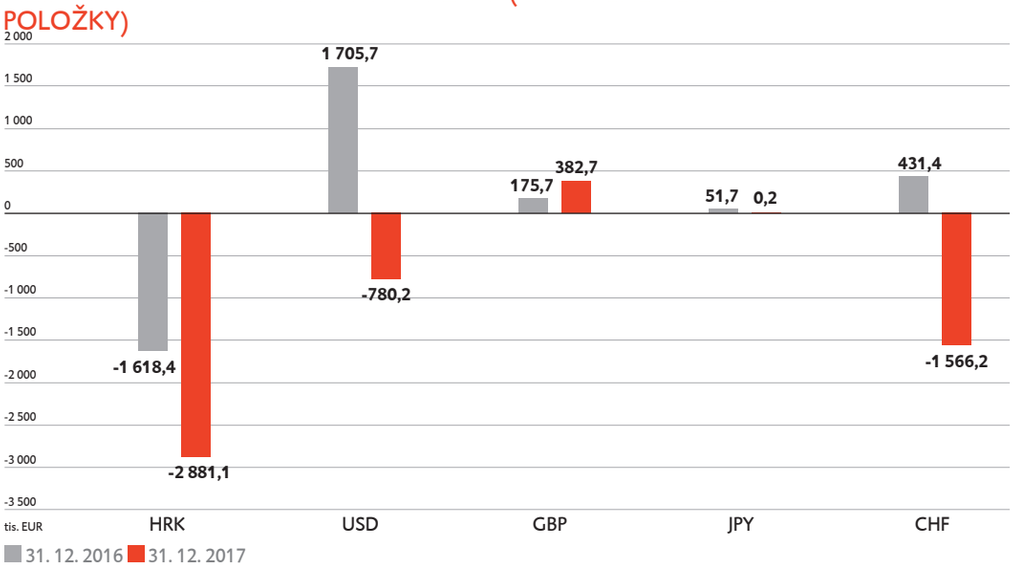
Menové riziká sú v BKS Bank tradične akceptované iba v malej miere, pretože získanie výnosov z otvorených devízových položiek nie je v centre pozornosti našej obchodnej politiky. Otvorené devízové položky sú preto držané iba v malej miere a krátkodobo. Úvery v cudzej mene a vklady v cudzej mene sú zásadne refinancované, príp. vložené v tej istej mene. Pre vyrovnanie menových rizík sú v BKS Bank sčasti uzatvárané derivátové obchody, ako sú cross currency swaps, devízové termínové obchody, ako aj výmeny devíz. Manažment devízových položiek prináleží oddeleniu Vlastné obchody a zahraničné obchody, skupina Peňažné a devízové obchody.
Monitorovanie devízových položiek sa vykonáva prostredníctvom kontroly rizík.

### RIADENIE RIZIKA Z POZÍCIÍ CUDZEJ MENY




1) Oddelenie vlastného obchodu a zahraničného obchodu
2) Oddelenie controlling a účtovníctvo /Rizikový controlling

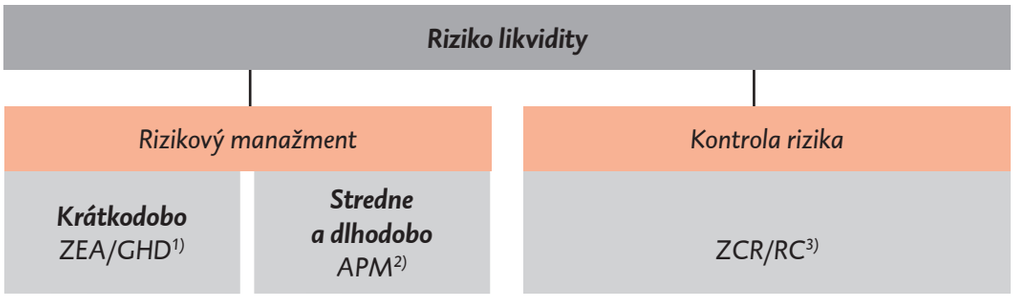
## RIZIKO SÚVISIACE S VÝMENNÝM KURZOM (OTVORENÉ DEVÍZOVÉ POLOŽKY)




### Riziko likvidity

S rizikom likvidity sa spájajú riziká, ktoré môžu splniť aktuálne alebo budúce platobné záväzky pravdepodobne neúplne alebo s omeškaním. Do toho sa počíta aj riziko, že prostriedky refinancovania môžu byť prijaté iba za zvýšených trhových sadzieb (riziko refinancovania) a že aktíva môžu byť likvidované iba so zrážkami z trhových cien (riziko trhovej likvidácie).

## RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY




[1] Oddelenie vlastného obchodu a zahraničného obchodu/skupina obchodu s peniazmi a devízami
[2] Komisia aktívny-pasívny manažment
[3] Oddelenie controlling a účtovníctvo /skupina rizikového kontrolingu

## ZÁSADY SEGMENTU LIKVIDITY/ILAAP

ILAAP je základná súčasť procesu kontroly a hodnotenia z hľadiska práva na dohľad (SREP) a mal by zabezpečiť primeranú likviditu a účinný manažment rizík súvisiacich s likviditou. Na riadenie rizika súvisiaceho s likviditou existujú v BKS Bank jasne definované zásady, ktoré sú ukotvené v rizikovej stratégii a v rámci ILAAP. Dôležitá súčasť dlhodobého plánovania likvidity je plán financovania BKS Bank.

Základom pre manažment likvidity je diverzifikácia profilu refinancovania podľa kategórií investorov, produktov a časových rámcov. Riadenie politiky podmienok v obchodoch so zákazníkmi sa realizuje okrem iného na základe nariadenia manažmentu rizík a základnej smernice EBA. V rámci sofistikovaného funds transfer pricing sa stanovia náklady, ktoré vznikajú pri refinancovaní finančných produktov. Tieto sú rozdelené v kalkulácii produktov a výpočte od Profit Center.

Počas dňa vykonáva manažment likvidity riadenie denných splátok a vyplatení. Základom toho sú informácie o transakciách účinných z hľadiska likvidity. Do toho sa počítajú podmienky platobného styku, ako aj predbežné informácie z predaja o nastávajúcich obchodoch so zákazníkmi, z backoffice cenných papierov o platobných tokoch z vlastných emisií a z treasury o transakciách cenných papierov a peňažného trhu. Prípadné vrcholy likvidity sa vyrovnajú cez príjem peňazí alebo peňažné investície u OeNB alebo na vnútornom bankovom trhu. Denný manažment likvidity sa realizuje na základe stanovených limitov, ktorých využívanie sa stanovuje, analyzuje a podáva sa o nich správa každý deň.

Riadenie strednodobej a dlhodobej likvidity, ako aj únosnej hranice likvidity, sa vykonáva prostredníctvom výboru pre riadenie aktív a pasív. Interná hranica likvidity predstavovala ku koncu roka 1,32 mld. EUR (2016: 1,17 mld. EUR) a je zložená z pohľadávok zákazníkov s možnosťou refinancovania cez OeNB (Credit Claims) a z cenných papierov s fixnou úrokovou sadzbou. Counterbalancing capacity obsahuje ešte dodatočné akcie a fondy a dosiahla ku koncu roka približne 1,37 mld. EUR (2016: 1,38 mld. EUR). Tým je daná dostatočná likvidná rezerva pre prípadné rušenia na peňažnom a kapitálovom trhu. Výbor pre riadenie aktív a pasív kontroluje ďalej každý mesiac stav likvidity BKS Bank cez definované indikátory včasného varovania. Ak by indikátory včasného varovania prekročili definované prahy, musí výbor APM zasadnúť a prijať opatrenia. Ďalej sú v príručke o manažmente rizík stanovené núdzové plány s uvedením zodpovedností, opatrení a procesov v prípade rušení na peňažnom a kapitálovom trhu.

## COUNTERBALANCING CAPACITY

| v mil. EUR | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|---|---|---|
| v prípade cenných papierov uschovaných u OeNB | 584,3 | 688,1 |
| v prípade cenných papierov uschovaných u Clearstream | 66,1 | 63,4 |
| v prípade cenných papierov uschovaných u Euroclear | - | 60,7 |
| Credit claims postúpené na OeNB | 365,1 | 384,7 |
| Credit claims postúpené na Slovinskú národnú banku | 24,7 | 9,6 |
| **Suma zabezpečení s možnosťou refinancovania cez ECB** | **1 040,2** | **1 206,4** |
| po odpočítaní blokády tendra OeNB | -300,0 | -300,0 |
| po odpočítaní EUREX Repo | -28,3 | -3,1 |
| **Suma zabezpečení s možnosťou refinancovania cez ESCB** | **711,9** | **903,3** |
| Prostriedky v hotovosti | 34,1 | 84,9 |
| Aktíva OeNB | 424,9 | 333,6 |
| **Únosná hranica likvidity** | **1 170,9** | **1 321,8** |
| Iné cenné papiere | 213,7 | 47,0 |
| **Counterbalancing capacity** | **1 384,6** | **1 368,8** |

Skupina Kontrola rizík má právomoci pre kontrolu rizika súvisiaceho s likviditou, aby sa zabezpečilo dodržiavanie stanovených zásad, postupov a limitov.
Tvorba správ sa vykonáva denne, týždenne, mesačne a štvrťročne. Ak je zistený mimoriadny vývoj alebo sú dosiahnuté stanovené stupne včasného varovania/limity, vytvorí sa príslušná správa ad hoc pre predstavenstvo.



### NARUŠENIE LIKVIDITY A REFINANCOVANIE

Do priebežnej účtovnej súvahy zameranej na likviditu, ktorá sa tvorí každý deň, zaradíme všetky aktíva a pasíva relevantné pre profil refinancovania podľa ich doby splatnosti v časových úsekoch. Priebežná účtovná súvaha znázorňuje pre každý časový úsek likvidný prebytok alebo schodok a umožňuje tak veľmi aktuálne riadenie otvorených likvidných položiek. Ďalej bol vypracovaný rozsiahly systém limitov (limit na časový úsek splácania, time to wall limit), ktorý predstavenstvu a príslušným jednotkám manažmentu rizík poskytne rýchly prehľad o aktuálnej situácii. Doplnené sú analýzy o stresových testovaniach s výpovednou hodnotou, ktoré kategorizujeme podľa druhu spúšťača stresu do všetkých makroekonomických scenárov, scenárov špecifických pre ústav a kombinovaných stresových scenárov.

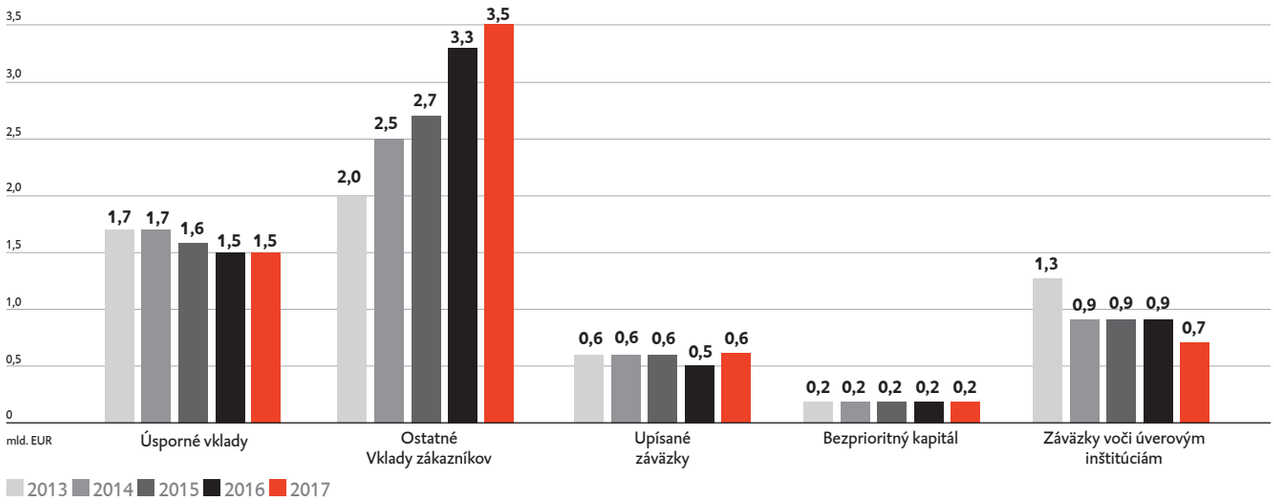
Meranie likvidného rizika v odhade going concern, ako aj v odhade likvidácie vo výpočte únosnosti rizík sleduje kalkuláciu VAR. Riziko sa zisťuje na základe rozdielov netto s prijatým zdražením refinancovania podľa hypotekárneho zhoršenia bonity banky. Pravdepodobný interval predstavuje v odhade going concern 95 %, v odhade likvidácie 99,9 %.

Refinancovanie sa vykonáva najmä v eurách. V prípade cudzích mien je hlavná pozornosť venovaná zabezpečeniu refinancovania úverov v švajčiarskych frankoch prostredníctvom strednodobých až dlhodobých výmenných operácií na kapitálovom trhu.

BKS Bank sa zúčastňuje na spoločnom trhu General collateral (GC) spoločnosti EUREX Clearing AG. V rámci podieľania sa na GC môže byť likvidita zaznamenaná alebo vyžiadaná v menách euro, americký dolár a švajčiarsky frank v rámci lehôt splatnosti Overnight (pre EUR a USD) až na obdobie 12 mesiacov. BKS Bank sa tým stáva jedným z mnohých účastníkov neustále rastúceho trhového segmentu pre štandardizované a zabezpečené obchody spojené s financovaním pri zahrnutí vzájomného zápočtu.

Nasledujúci graf zobrazuje štruktúru refinancovania BKS Bank podľa druhov produktov.

## VÝVOJ ŠTRUKTÚR REFINANCOVANIA



Nasledujúce zobrazenie predstavuje nederivátové a derivačné záväzky podľa zmluvne dohodnutých peňažných tokov.

## DERIVAČNÉ A NEDERIVAČNÉ ZÁVÄZKY NA ZÁKLADE PEŇAŽNÉHO TOKU (CASH FLOW-BASIS 2017)

| v mil. EUR | Účtovné hodnoty | Zmluvné peňažné toky[1)] | < 1 mesiac | 1 mesiac až 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Nederivačné záväzky** | **6 364** | **6 663** | **751** | **2 812** | **684** | **2 416** |
| - Vklady úverových ústavov | 695 | 692 | 111 | 565 | 10 | 6 |
| - Vklady zákazníkov | 4 956 | 5 166 | 638 | 2 155 | 319 | 2 054 |
| - Dlhové cenné papiere | 554 | 619 | 2 | 64 | 265 | 288 |
| - Bezprioritné záväzky | 159 | 186 | - | 28 | 90 | 68 |
| **Derivačné záväzky** | **15** | **8** | **-** | **8** | **-** | **-** |
| - Deriváty v bankovej účtovnej knihe | 15 | 8 | - | 8 | - | - |
| **Suma** | **6 379** | **6 671** | **751** | **2 820** | **684** | **2 416** |

[1)] nediskontované

## DERIVAČNÉ A NEDERIVAČNÉ ZÁVÄZKY NA ZÁKLADE PEŇAŽNÉHO TOKU 2016

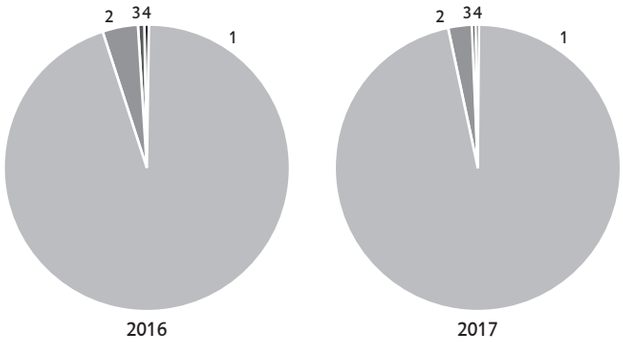
| v mil. EUR | Účtovné hodnoty | Zmluvné peňažné toky[1)] | < 1 mesiac | 1 mesiac až 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Nederivačné záväzky** | **6 436** | **6 986** | **804** | **2 670** | **1 470** | **2 042** |
| - Vklady úverových ústavov | 867 | 1 182 | 187 | 369 | 621 | 5 |
| - Vklady zákazníkov | 4 825 | 4 944 | 595 | 2 146 | 497 | 1 706 |
| - Dlhové cenné papiere | 545 | 628 | 22 | 96 | 238 | 272 |
| - Bezprioritné záväzky | 199 | 232 | - | 59 | 114 | 59 |
| **Derivačné záväzky** | **31** | **23** | **-** | **1** | **22** | **-** |
| - Deriváty v bankovej účtovnej knihe | 31 | 23 | - | 1 | 22 | - |
| **Suma** | **6 467** | **7 009** | **804** | **2 671** | **1 492** | **2 042** |

[1)] nediskontované



Podmienená znižujúcim sa objemom úverov v CHF klesla aj potreba refinancovania v švajčiarskych frankoch na 158,6 mil. EUR (2016: 224,1 mil. EUR) a predstavuje iba 2,9 % z celkovej potreby refinancovania.

## POTREBA REFINANCOVANIA PODĽA MIEN

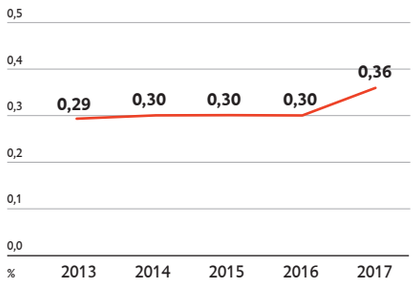



| v % | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| 1 EUR | 95,4 | 96,8 |
| 2 CHF | 4,2 | 2,9 |
| 3 USD | 0,3 | 0,2 |
| 4 JPY | 0,1 | 0,1 |

## KONCENTRÁCIA VKLADOV

Koncentrácia vkladov znázornená v grafe nižšie, ktorá vo vykazovanom roku dosiahla hodnotu 0,36, slúži na ocenenie pasívnych rizík vyzdvihnutia finančných prostriedkov prostredníctvom odpočítania vkladov a tým predstavuje predovšetkým riziko závislosti od veľkých vkladov. Všetky vklady zákazníkov sú stanovené podľa definovaných tried veľkostí a s ich príslušným podielom, ako aj zhodnotené faktormi štatistického uváženia medzi hodnotami 0 a 1.

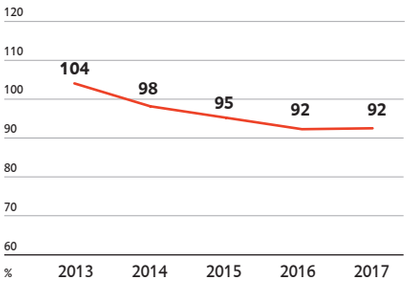
KONCENTRÁCIA VKLADOV




## LOAN DEPOSIT RATIO

Loan deposit ratio, ďalší dôležitý indikátor pre riadenie likvidity, ukazuje vzťahy výpožičiek k primárnym vkladom. S hodnotou 92,3 % sa pohybujeme výrazne pod referenčnou hodnotou a tým na výbornej úrovni. Ako referenčnú hodnotu používame vyvážený pomer v hodnote 100 %.
Tento vývoj interpretujeme ako znak dôvery k nášmu domu a ako výsledok našich intenzívnych snáh o získanie primárnych vkladov.

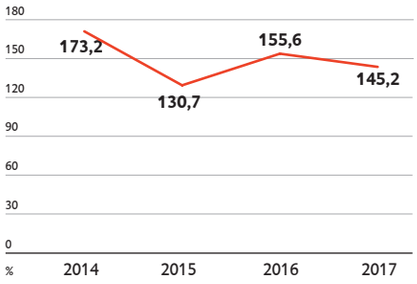
LOAN DEPOSIT RATIO




## LIQUIDITY COVERAGE RATIO

Ukazovateľom liquidity coverage ratio (LCR) sa kontroluje, či je banka v stave, aby zabezpečila likviditu na nasledujúcich 30 dní aj v prípade súčasného špecifického trhového a bankového stresu. Vysokolikvidné aktíva sú konfrontované s očakávaným peňažným odtokom netto (peňažný odtok mínus peňažný prítok) v nasledujúcich 30 dňoch. Tento podiel likvidity v súlade s právom na dohľad dosiahol k 31. decembru 2017 hodnotu 145,2 % a splnil tým podiel dosiahnutý od začiatku októbra 2015 postupne až do roku 2018 o viac ako 100 %.

LCR



## ENCUMBERED ASSETS

Úverové ústavy sa podľa článku 100 CRR v spojení s vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) č. 2015/79 zaväzujú, že nahlásia zaťažené hodnoty majetku štvrťročne na účely dohľadu. V rámci tohto hlásenia sú hodnoty majetku považované za zaťažené, ak boli založené, alebo zabezpečujú transakcie on balance a off balance. Podiel zaťažených hodnôt majetku bol v skupine úverových ústavov k 31. decembru 2017 v hodnote 8,1 % (2016: 7,8 %). Táto hodnota je porovnateľne nízka a nedosahuje prahovú hodnotu podľa práva na dohľad vo výške 15,0 %, takže sa môžu plniť len znížené požiadavky na hlásenie stanovené pre náš dom.

## NET STABLE FUNDING RATIO

Net stable funding ratio (NSFR) je štrukturálny podiel likvidity, ktorý by mal zabezpečiť stabilný profil financovania banky počas obdobia viac ako jedného roka. Pritom je dostupné stabilné refinancovanie konfrontované s požadovaným stabilným refinancovaním. Tento doplnkový ukazovateľ likvidity bude musieť byť povinne vykazovaný pravdepodobne od roku 2019 a mal by predstavovať minimálne 100 %. V správe ILAAP od BKS Bank už teraz bežne kontrolujeme ukazovateľ NSFR. Ku koncu roka 2017 predstavoval ukazovateľ NSFR hodnotu 105,0 %.



### Operatívne riziko vrátane rizík IKT

Pomocou pojmu operatívne riziko vyjadrujeme v súlade s CRR riziko strát, ktoré sa týkajú predovšetkým prevádzkovej oblasti BKS Bank a v dôsledku neprimeraných alebo nefunkčných interných postupov môže dôjsť k vzniku chýb u osôb a v systéme alebo k extrémnym faktorom ovplyvňovania.

Operatívne riziká sú v BKS Bank AG a vo všetkých tuzemských a zahraničných dcérskych spoločnostiach obmedzené primeraným a neustále sa rozvíjajúcim interným kontrolným systémom. Tento zahŕňa množstvo organizačných opatrení, ktoré postačujú na účelné rozdelenie funkcií v rámci procesov likvidácie (rozdelenie trhu a sledovanie trhu, princíp štyroch očí) prostredníctvom rozsiahlych interných predpisov a pravidelných kontrol až po núdzové plány a systémy self auditing.

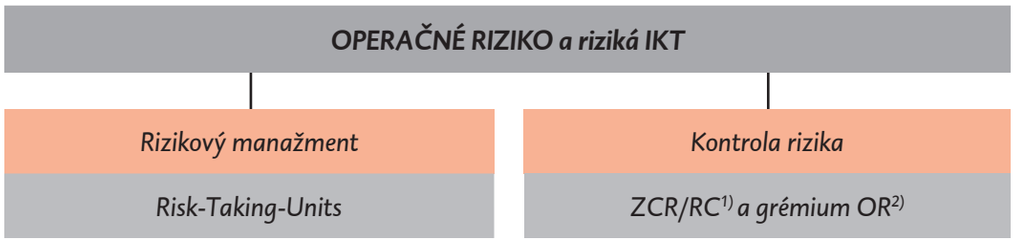
Rizikám súvisiacim s informačnými a komunikačnými technológiami (riziká IKT) čelíme prostredníctvom profesionálneho bezpečnostného manažmentu pre informačné technológie v našej spoločnosti 3 Banken IT GmbH[1)] držanej spoločne so sesterskými bankami a prostredníctvom rozsiahlych opatrení v oblasti ochrany údajov a dátovej bezpečnosti, pričom sa staráme aj o budovanie profesionálneho manažmentu business continuity. Interná revízia pravidelne kontroluje primeranosť týchto opatrení. Systémové chyby stanovené revíziou sú pridelené na rozsiahle vyčistenie.

[1)] predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Všetky podnikové procesy sú spojené s informačnými a komunikačnými technológiami a preto sa IKT governance prikladá veľký význam. V IKT governance sú zhrnuté zásady, postupy a opatrenia, ktoré zabezpečujú, aby stratégia IKT podporovala obchodnú stratégiu a aby pomocou použitého hardvéru a softvéru boli kryté obchodné ciele, zodpovedne použité zdroje a primerane kontrolované riziká.

Na celkové riadenie operatívnych rizík na úrovni celej banky je k dispozícii grémium OR, ktoré rokuje každý štvrťrok. Každý štvrťrok sa odošle správa o operatívnom riziku príslušnému rozhodovaciemu orgánu.

## OPERAČNÉ RIZIKO A RIZIKÁ IKT




1) Oddelenie controlling a účtovníctvo /Rizikový controlling
2) Operačné rizikové grémium

Kontrola rizík má právomoci na meranie a definíciu rámca pre operatívne riziká, zatiaľ čo zodpovednosť za presadenie opatrení minimalizujúcich riziká je na risk taking unit. Riadenie rizík IKT sa vykonáva na základe smernice IKT governance, ktorá vytvorila prevádzku oddelenia a bola schválená celým predstavenstvom.

Používame rôzne techniky na efektívne riadenie operatívneho rizika, ako napr.:
-Vedenie koncernových self assessments podľa odhadu bottom up, z ktorého môže byť odvodený špecifický profil rizika pre každú oblasť obchodnej činnosti
- Dokumentácia strát z operatívnych rizík v databáze škodových udalostí v rámci celého koncernu
- Oddelenie opatrení na zníženie rizík z analýzy rizík v rámci self assessments, ako aj z analýzy skutočných strát

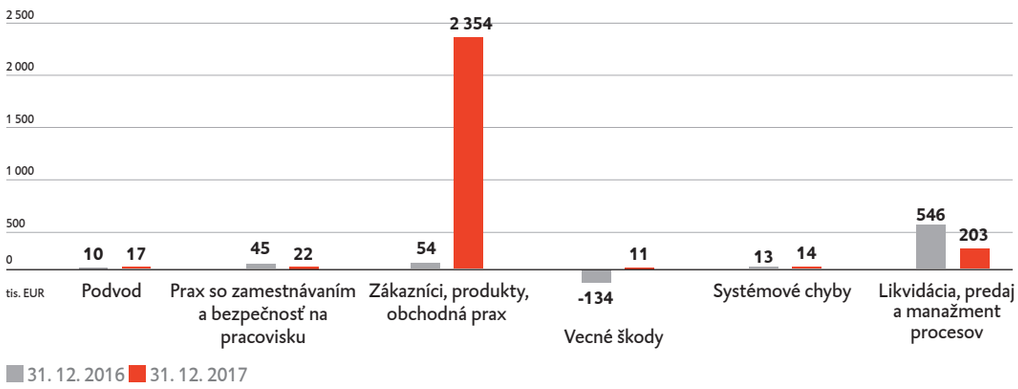
Operatívne riziká sa členia do nasledujúcich kategórií:
-Podvod
-Zákazníci, produkty, obchodná prax
-Vecné škody
-Systémové chyby
- Likvidácia, predaj a manažment procesov
-Prax so zamestnávaním a bezpečnosť na pracovisku

IV roku 2017 došlo v BKS Bank k 216 škodovým udalostiam, bez tých, ktoré vyplývajú z úverového obchodu (2016: 240 škodových udalostí). Priemerná výška škody predstavovala 12 135,- EUR (2016: 2 224,- EUR), pričom návratnosť už bola odpočítaná. Do kategórie Zákazníci, produkty a obchodná prax pripadla väčšina škodových udalostí.

Základom pre podloženie operatívneho rizika v súlade s právom na dohľad boli, tak ako v predchádzajúcich rokoch, použité štandardné odhady. Riadne nároky na vlastné prostriedky predstavovali vo vykazovanom roku hodnotu 26,1 mil. EUR (2016: 26,2 mil. EUR). Týmto odporovala efektívna suma škody, pri zohľadnení náhrad škody v hodnote 2,6 mil. EUR (2016: 0,5 mil. EUR). Celá suma škody predstavovala iba 10 % z riadnych nárokov na vlastné prostriedky pre operatívne riziko.

Každé tri roky sa koná sefl risk assessment. Pritom sa v rámci celého koncernu viac ako 100 riadiacich pracovníkov zúčastnilo ankety týkajúcej sa ich hodnotenia rizík z oblasti operatívneho rizika. Posledný self risk assessment sa konal v roku 2016. Výsledky risk assessment budú analyzované na OR grémiu a budú definované relevantné tematické oblasti pre hĺbkovú analýzu, ako aj vyvodené opatrenia.

## OPERAČNÉ RIZIKÁ PODĽA DRUHOV RIZÍK




Ďalšie druhy rizika, ktoré úzko súvisia s operačným rizikom, sú reputačné riziká, riziká správania, riziká modelov, ako aj riziká informačných a komunikačných technológií (riziká IKT).

Pod reputačným rizikom sa chápu negatívne následky z vnímania zaujímajúcej sa verejnosti (zákazníci, spolupracovníci, akcionári, médiá, obchodní partneri, účastníci medzibankového trhu atď.). Podstatný stavebný článok pre riadenie reputačného rizika je manažment sťažností.

Riziká správania (conduct risk) sú zaznamenané rozsiahlymi úpravami v Code of Conduct, Compliance Code a v Compliance Charta, ako aj v príručkách k antikorupcii a praniu špinavých peňazí.

Pod rizikami modelov sa chápu riziká z výpočtových modelov použitých v BKS Bank, ako aj modely pre rozhodovacie procesy. Tieto sa zohľadňujú v oblasti úverového rizika, ako aj trhového rizika, s rezervami vo výpočte rizikovej kapacity.

V oblasti rizika IKT má BKS Bank prísny koncept pre systém oprávnení, ako aj jasné smernice na kontrolu ochrany údajov. Neustále školenie spolupracovníkov zvyšuje pochopenie, okrem toho sa uskutočňujú postupné kontroly v rámci IKS. Rozsiahle technické a organizačné opatrenia, ako aj pravidelné testy backup zaisťujú dostupnosť systémov a dát v prípade škody. Na kyberriziká reagujeme profesionálnym rizikovým manažmentom, ktorý je zriadený na úrovni 3 Banken IT GmbH, ako aj v BKS Bank. Súčet týchto opatrení sleduje to, aby sa zabezpečili dôvernosť, integrita a dostupnosť spracovaných informácií a ich použitie v súlade so zákonom.

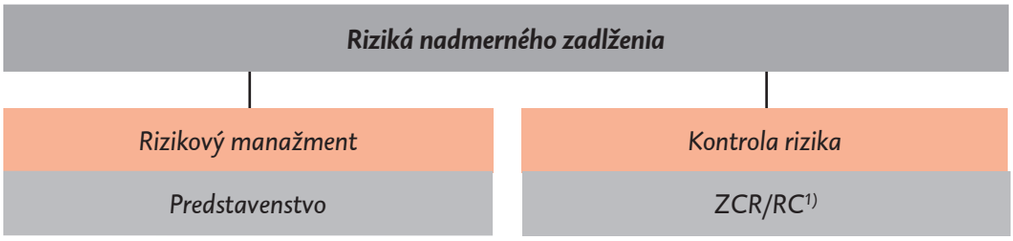
Na identifikovanie kritických systémov sa vedie rizikový katalóg, ktorý sa postupne prispôsobuje security manažérom 3 Banken IT GmbH . Tento obsahuje zaradenie kritickosti a rizík všetkých systémov a aplikácií. Hodnotiace kritériá rizikovej analýzy sú o. i. maximálne tolerovateľné časy výpadkov, možné scénare škôd pri výpadkoch mimo tolerančnej hranice a núdzové procedúry. K tomu sa vypracujú podrobné analýzy potreby ochrany existujúcich aplikácií a systémov. Bezpečnostný koncept, núdzové plány a príručka pre núdzové prípady sa adaptujú postupne. Podľa predpisov k PSD 2 (Payment Services Directive 2) sa okrem toho v manažmente operačných rizík venuje špeciálny fókus prípadom podvodov a rizikám v platobnom styku relevantným pre bezpečnosť.

## Riziká nadmerného zadlženia

Riziko nadmerného zadlženia ukazuje nebezpečenstvo vysokého zadlženia, ktoré by mohlo mať negatívny účinok na obchodnú prevádzku BKS Bank. Popri v každom prípade potrebnom prispôsobení obchodného plánu by sa mohli vyskytnúť aj problémové miesta refinancovania, na základe ktorých je potrebný predaj aktív v núdzovej situácii a tým by mohli viesť ku stratám alebo prispôsobeniu hodnotenia.

Riziko nadmerného zadlženia sa meria pomocou podielu zadlženia (leverage ratio). Podiel zadlženia je kvocient tvorený z kapitálovej veličiny (základný kapitál) a z veličiny umiestnenia celého rizika a ku koncu roka predstavoval 8,0 % (2016: 8,5 %). Tým sa leverage ratio nachádza výrazne nad v súčasnosti diskutovaným minimálnym podielom 3 %.

### RIZIKÁ NADMERNÉHO ZADLŽENIA




1) Oddelenie controlling a účtovníctvo /Rizikový controlling

## Ostatné riziká

Ďalšie druhy rizika, ktoré v súčasnosti nie sú v BKS Bank zaradené ako podstatné, zahrnú sa do kategórie ostatné riziká. Tieto zahŕňajú:

- Riziká z nových obchodov
- Reputačné riziká
- Riziká zostatkovej hodnoty v lízingovom obchode
- Riziká prania špinavých peňazí a financovania terorizmu
- Riziká z obchodného modelu banky
- Systémové riziká a riziká z financovania od sprostredkovateľských bánk
- Riziká vlastného kapitálu
- Riziká správania
- Chyby modelu z rizika zmeny úroku, rizika z pozícií cudzej meny a rizika kurzu akcií

Pre ostatné riziká sa nasadia vo výpočte rizikovej kapacity v Going zásadách podniku, ako aj v likvidačných zásadách, zodpovedajúce rezervy na krytie rizík, ktoré sa ročne evaluujú a v prípade potreby prispôsobujú. K riadeniu týchto rizík dochádza v grémiu ICAAP.

## Znaky interného kontrolného a rizikového systému manažmentu

Nasledovne sa uvádzajú podstatné údaje podľa § 243a ods. 2 UGB pre interný kontrolný a rizikový systém manažmentu (IKS) vzhľadom na postupy finančného výkazníctva BKS Bank. Treba poznamenať, že znaky systému manažmentu rizík už boli podrobne objasnené v predchádzajúcich kapitolách.

### INTERNÝ KONTROLNÝ SYSTÉM

Interný kontrolný systém (IKS) je roky rastúci systém kontrolných opatrení, ktoré sú určené na zaistenie dlhodobého majetku a zvýšenie výkonnosti. Nad rámec toho zabezpečuje IKS dodržanie zákonov a interných pravidiel, ako aj presnosť a spoľahlivosť podnikových záznamov. Už v rokoch od 1980 sa naša firma zaoberala systematickým rozvíjaním IKS. Odvtedy sa IKS stále ďalej rozvíjalo a orientovalo podľa národných a medzinárodných štandardov. Medzinárodne uznávané rámcové dielo COSO Internal Control - Integrated Framework slúži na to ako referenčný model.

V rámcovom diele IKS BKS Bank sú súhrnne popísané ciele, postupy a princípy tvorby IKS. Popri prehľadnom zobrazení všetkých opatrení IKS sú popísané ako organizačné štruktúrovanie IKS, tak aj ročné predkladanie správ.

Nad rámec toho platia popri zákonných predpisoch v Rakúsku, Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku tiež zásady správania definované BKS Bank. Na to sme implementovali systém Compliance management, ktorý sa riadi podľa princípu Tone from the Top, a Code of Conduct. Ďalej dodržiavame zásady Corporate Governance a kladieme veľký dôraz na striktné dodržiavanie interných smerníc.

Pravidelné a zákonom stanovené kontroly IKS sa preverujú Oddelením internej revízie na základe revízneho plánu schváleného predstavenstvom a podnikového hodnotenia rizika všetkých podnikateľských aktivít. Kontrola efektívnosti interného kontrolného systému podlieha kontrolnému výboru dozornej rady.

## DOKUMENTÁCIA IKS ZALOŽENÁ NA PROCESE

Priebežne pracujeme na zlepšovaní interného kontrolného systému. Kľúčový bod ostatného ďalšieho vývoja bolo implementovanie kontrolného matrixu pre riziko. V ňom boli prepojené a hodnotené existujúce kontroly s identifikovanými rizikami pre každý obchodný proces a support. Pomocou hodnotenia rizika na procesnom základe a podrobného kontrolného popisu sa podporuje efektívne a korektné fungovanie a významne zlepšuje riadenie podniku. Okrem toho tým zabezpečujeme, že môžeme rýchlo reagovať pri zmenených rizikových skutočnostiach. Dodatočne sa hodnotí kvalita už etablovaných kontrol na základe modelu stupňa zrelosti. Model pozostáva z piatich stúpajúcich stupňov zrelosti (od 1 - málo spoľahlivé po 5 - optimalizované), pričom stupeň zrelosti 3 - štandardizovaný pre nás predstavuje najnižšiu referenčnú hodnotu.

## IKS TÝKAJÚCI SA ÚČTOVNÍCTVA

IKS zabezpečuje, že podnikové podávanie správ, obzvlášť podávanie finančných správ, je správne, spoľahlivé a úplné. Túto požiadavku plníme na základe zdokumentovanej a transparentnej organizačnej štruktúry, príslušnej orientácie na riziká a analýzy rizík a na základe činností v rámci dohľadu. Všetky opatrenia IKS týkajúce sa účtovníctva sme písomne stanovili vo vlastnej príručke koncernu, ako aj v internej smernici na vytvorenie prevencie rizík.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za zriadenie a štruktúrovanie kontrolného a rizikového manažérskeho systému, ktorý zodpovedá požiadavkám postupov finančného výkazníctva koncernu. Účtovníctvo s procesmi patriacimi k tomu, konsolidácia koncernu, ako aj k tomu patriaci rizikový manažment sú usídlené v Oddelení controlling a účtovníctvo. Pre jednotlivé funkcie sú k dispozícii vlastné popisy pracovných miest s definovanými oblasťami kompetencie a zodpovednosti. Všetky zodpovednosti sú okrem toho písomne stanovené v matrixe úloh. Zahraničné dcérske spoločnosti podliehajú trvalej kontrole a centrálne zodpovední spolupracovníci sú minimálne štvrťročne na mieste, aby kontrolovali dáta a informácie potrebné pre konsolidáciu. Zodpovedajúce vzdelanie spolupracovníkov sa zabezpečuje internými a externými seminármi.

## KONTROLNÉ AKTIVITY

Riziká a kontroly v oblastiach finančného účtovníctva, investičné hospodárstvo, zostavovania súvah, daní a tvorby rozpočtov sa systematicky evidovali, hodnotili a spájali dokopy v jednom kontrolnom matrixe. Kontroly, ktoré pokrývajú vysoké riziká, stoja v stredobode podávania správ IKS a zaraďujú sa do kategórie Hlavné kontroly. Kvalita hlavných kontrol sa klasifikuje pomocou modelu stupňa zrelosti. Vždy podľa zaradenia do matrixu rizík sa priradia jednotlivým činnostiam, resp. pozíciám, určité povinné kontrolné aktivity. Pri tom sa využívajú rôzne kontrolné mechanizmy. Spolu s IT užívateľmi a externými kontrolórmi sa implementovali pre nasadené IT systémy (napr. SAP, GEOS atď.) opakované systematické kontroly. Kontrola podlieha správnosti, úplnosti a presnosti dát. Okrem toho sa vykonávajú kontroly plauzibility, nasadzujú zoznamy, ako aj sa dôsledne využíva zásada štyroch očí.

V oblasti finančného účtovníctva sa obzvlášť kontroluje, či sú vychádzajúce sumy tiež poukázané príslušnými kľúčovými pracovníkmi a nevyskytujú sa žiadne prekročenia kompetencií. Platby sa uvoľňujú podľa zásady štyroch očí. Medzi organizačnými jednotkami účtovníctvo/bilancovanie a controlling existujú pre porovnávanie dát implementované postupy zosúlaďovania. Tým je zabezpečená konzistencia dát pre interné výkazníctvo, hlásenia a externé podávanie správ. Podstatné kontrolné opatrenie sa týka reštriktívneho udeľovania a kontrolovania IT oprávnení pre SAP. V rámci vlastnej správy oprávnení sa oprávnenia dokumentujú a udeľovanie internej revízie sa kontroluje.

Tieto rozsiahle kontrolné opatrenia sú upravené v interných príručkách, pracovných pomôckach, zoznamoch a popisoch procesov.

## INFORMÁCIA A KOMUNIKÁCIA

Predstavenstvo BKS Bank je pravidelne a včas informované o všetkých záležitostiach účtovníctva, ako aj o hospodárskych výsledkoch, v mesačných správach. Dozorná rada a kontrolný výbor obdržia štvrťročne správy s vysvetleniami k odchýlkam od rozpočtu a podstatným a periodickým zmenám. Akcionári obdržia štvrťročne medzisprávu, ktorú publikujeme na www.bks.at pod » Investor Relations » Berichte und Veröffentlichungen.

## KONTROLA ÚČINNOSTI OPATRENÍ

Kontrola procesu výkazníctva sa vykonáva viacstupňovo. Na jednej strane uskutočňujeme ročne Self-Assessment a na druhej strane sa kriticky hodnotí v rámci procesného manažmentu IKS týkajúci sa výkazníctva.
Okrem toho sa vykonávajú nezávislé kontroly internou revíziou BKS Bank, ktorá referuje priamo predstavenstvu. Vedúci oddelenia, ako aj zodpovedný vedúci skupiny, zastávajú v procese výkazníctva podľa popisu funkcie primárnu kontrolnú a dohľadnú funkciu. Na zabezpečenie spoľahlivosti a správnosti procesu účtovníctva, ako aj k tomu patriaceho výkazníctva, sa vykonajú dodatočné opatrenia kontroly zákonnom stanoveným audítorom a povinne nasadeným kontrolným výborom.

# TRVALÁ UDRŽATEĽNOSŤ A NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI

Kvalita a trvalá udržateľnosť tvoria základ našej podnikovej stratégie.
BKS Bank sleduje už veľa rokov komplexnú stratégiu trvalej udržateľnosti a neprijíma žiadne opatrenia CSR. Je veľmi povzbudzujúce, že sme za naše aktivity trvalej udržateľnosti vždy znovu externe oceňovaní. Obzvlášť sme hrdí na to, že začiatkom roku 2018 sme boli znovu ocenení oekom research AG za naše aktivity CSR statusom Prime. Pri hodnotení sme sa dokázali zlepšiť o jeden hodnotiaci stupeň z C na C+. Škála hodnotenia siaha od A+ po D-. Tým sa celosvetovo zaraďujeme medzi najlepšie banky z pohľadu trvalej udržateľnosti. Okrem toho bola BKS Bank v roku 2017 druhýkrát prijatá do indexu trvalej udržateľnosti VÖNIX Viedenskej burzy.

Podrobné zobrazenie nepeňažných indikátorov výkonnosti podľa Zákona o zlepšení trvalej udržateľnosti a diverzity (NaDiVeG) sa nachádza v našej správe o trvalej udržateľnosti, ktorú môžete nájsť na www.bks.at/Nachhaltigkeit. Táto bola vyhotovená podľa štandardov GRI, opcia Kern. Ukazovatele na nasledujúcich stranách podávajú prehľad o našich nepeňažných indikátoroch udržateľnosti a ich vývoji.

## Stratégia trvalej udržateľnosti ďalej rozvíjaná

V hodnotenom roku nanovo nastavila BKS Bank svoju stratégiu trvalej udržateľnosti so zohľadnením Sustainable Development Goals (SDGs) a princípmi UN Global Compact. Viacstupňový dialóg Stakeholder tvoril základ pre vypracovanie matrixu dôležitosti. Časť dialógu Stakeholder bola okrem iného online anketa Stakeholder s 265 účastníkmi. V našej nanovo definovanej stratégii trvalej udržateľnosti si dávame ciele do 2022, ktorých dosiahnutie meriame z veľkej časti kvantitatívnymi indikátormi. Detailné znázornenie strategického procesu, ako aj stanovené ciele si môžete prečítať v Správe o udržateľnosti za rok 2017 na strane 37 a nasl.

V uplynulom obchodnom roku 2017 sme opäť úspešne uskutočnili množstvo opatrení CSR. Ku hlavným myšlienkam patrili:

- BKS Bank ako prvý rakúsky úverový ústav emitovala cenný papier social bond[1]. Na jeseň nasledovala emisia green bond[1]. Obidve obligácie boli na trhu umiestnené počas krátkej doby ako celok.
- Naše trvalo udržateľné riadenie majetku AVM bolo opätovne vyznamenané environmentálnou značkou pre silné finančné produkty [2].



[1] Údaje v tomto texte slúžia len na nezáväzné informovanie a v žiadnom prípade nenahrádzajú poradenstvo pre nákup alebo predaj cenných papierov. Nejde ani o ponuku, ani o požiadavku na nákup alebo predaj tu spomenutých obligácií, taktiež ide minimálne o odporúčanie na kúpu, príp. predaj. Výlučný právny základ pre opísané obligácie je verejne prístupný, základný prospekt BKS Bank AG zo dňa 6. 4. 2017, vrátane všetkých dokumentov uvedených v odkazoch a všetkých dodatkov, ako aj príslušných, verejne prístupných podmienok v konečnej úprave, ktoré je možné nájsť na domovskej stránke emitenta pod Investor Relations > Emisie obligácií a tiež si ich môžete bezplatne vyzdvihnúť v obchodných miestach BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43 počas bežných otváracích hodín.

[2] Rakúska environmentálna značka bola udelená Ministerstvom života pre AVM trvalo, lebo pri výbere investičného fondu sa dodržiavajú popri ekonomických aj ekologické a sociálne kritériá. Environmentálna značka zaručuje, že tieto kritériá a ich realizácia sú vhodné na výber príslušných investičných fondov. To bolo kontrolované nezávislým orgánom. Ocenenie s rakúskou environmentálnou značkou nepripúšťa žiadne spätné závery o budúcom vývoji hodnôt investícií.

- V Chorvátsku sme boli po prvý raz certifikovaní ako podnik mimoriadne ústretový voči rodinám. V Rakúsku a Slovinsku nesie BKS Bank príslušnú značku kvality už dlhšie.
- Naše nové vzdelávacie a zaškoľovacie centrum bolo otvorené v Palais Christalnigg, ktorý sme v 2016/17 rozsiahlo rekonštruovali. Naši spolupracovníci strávili v hodnotenom roku 33 013 hodín vzdelávaním.
- Carbon Footprint pre rok 2016 činil 2 320 t $CO_2$ekvivalent. Tým redukujeme naše emisie $CO_2$o 3,7 % voči predchádzajúcemu roku.
- Riadenie sťažností sa nastavilo nanovo a bola vytvorená vlastná kancelária ombudsmana.
- podporovali sme 405 sponzorských projektov sumou 254,0 tis. EUR.

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K STRATÉGII A GOVERNANCE

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Hodnotenie udržateľnosti pomocou oekom research AG (škála od A+ po D-) | C Prime | C Prime[1)] |
| Hodnotenie kvality podniku | R4E 5*[2)] | R4E 5*[2)] |
| Počet sťažností | 403 | 584 |

[1)] BKS Bank bola hodnotená koncom 2017 opätovne firmou oekom. Výsledok - zlepšenie o jeden hodnotiaci stupeň na C+ - bol predložený až vo februári 2018.
[2)] EFQM Recognised for Excellence 5 Star

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K SPOLUPRACOVNÍKOM

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Počet zamestnancov koncernu | 1 071 | 1 099 |
| Podiel žien v predstavenstve v % | 33,3 | 33,3 |
| Podiel žien v dozornej rade v % | 35,7 | 33,3 |
| Podiel ženských vedúcich síl na celkovom počte vedúcich spolupracovníkov v % | 32,1 | 32,4 |
| Priemerné dni vzdelávania na spolupracovníka | 5,0 | 4,2 |
| Miera fluktuácie v % | 5,2 | 5,2 |
| Účastníci ročného projektu Podniková podpora zdravia | 281 | 266 |
| Kvóta práceneschopnosti v % | 2,9 | 3,1 |
| Priemerná doba rodičovskej dovolenky v rokoch | 1,8 | 2,3 |
| Miera návratu z rodičovskej dovolenky v % | - | 92[3)] |
| Vyznamenania za aktivity týkajúce sa spolupracovníkov, resp.členstvá v sieťach týkajúcich sa spolupracovníkov: | ✓ | ✓ |
| - Certifikát Audit berufundfamilie | ✓ | ✓ |
| - Certifikát Familienfreundliches Unternehmen v Slovinsku | ✓ | ✓ |
| - MAMFORCE©-Štandard v Chorvátsku | | ✓ |
| - Značka kvality za podnikovú podporu zdravia | ✓ | |
| - Podniky pre rodiny | ✓ | ✓ |
| - Carinthian international club | ✓ | ✓ |
| - Charta rozmanitosti | ✓ | ✓ |

[3)] Výpočet sa prispôsobil v 2017 metodike predpísanej v štandardoch GRI. Preto tu vykazujeme len hodnoty pre aktuálny hodnotený rok.

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K PRODUKTOM A INOVÁCII

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Počet zákazníkov | 152 000 | 152 800 |
| Počet pobočiek | 60 | 63 |
| Celkový objem investícií v AVM udržateľne v mil. EUR | 18,6 | 19,7 |
| Podiel do AVM udržateľne investovaného majetku na AVM celkovo v % | 20 | 20 |
| Emitovaný objem Green a Social Bonds v mil. EUR | - | 8,0 |
| Udržateľné Assets 3 Banken KAG v oblasti verejných fondov v mil. EUR | 191,6 | 142,7 |
| Udržateľné Assets 3 Banken KAG v oblasti špeciálnych fondov v mil. EUR | 148,0 | 450,0 |
| Vklady na ekologických vkladných knižkách v mil. EUR | 7,9 | 8,2 |
| Podiel dodávateľov, ktorí súhlasili s kódexom správania, v % | 100 | 100 |

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K SPOLOČNOSTI A SOCIÁLNYM VECIAM

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Počet sponzorovaných projektov | 445 | 405 |
| Sponzorské príspevky v tis. EUR | 267 | 254 |
| Účastník na projektoch Corporate Volunteering | 112 | 108 |
| Odpracované pracovné hodiny na projektoch Corporate Volunteering | 312 | 658 |
| Podania TRIGOS Štajersko (2015, 2017), resp. Korutánsko (2016) | 25 | 24 |
| Členstvá v sieťach zodpovednosti: | | |
| - UN Global Compact | ✓ | ✓ |
| - respACT | ✓ | ✓ |
| - Ukáž zodpovednosť! | ✓ | ✓ |
| - Podniky pre rodiny | ✓ | ✓ |
| - Green Tech Cluster | ✓ | ✓ |

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K ŽIVOTNÉMU PROSTREDIU A OCHRANE KLIMATICKÝCH PODMIENOK

| | Indikátory 2015[1)] | Indikátory 2016[1)] |
|---|---|---|
| Carbon Footprint v t $CO_2$- ekvivalenty | 2 410 | 2 320 |
| Carbon Footprint na spolupracovníka v t $CO_2$- ekvivalenty | 2,3 | 2,2 |
| Spotreba el. prúdu v GWh | 3,2 | 3,6 |
| Podiel el. prúdu z obnoviteľných zdrojov v % | 100[2)] | 100[2)] |
| Spotreba zemného plynu v GWh | 0,20 | 0,30 |
| Nafta v 1 000 l | 137 | 124 |

[1)] Výpočet pre Carbon Footprint sa vykonáva na báze príslušných hodnôt z predchádzajúceho roku.
[2)] len vnútroštátne

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Úspora najazdených kilometrov pomocou videokonferencií | 256 890 | 274 440 |
| Železnicou najazdené kilometre | 81 258 | 106 748 |
| Spotreba papiera v t | 45,1 | 46,3 |
| Cez AfB opätovne použitý hardvér v kusoch | 205 | 661 |

# VYHLIADKY

**Svetové hospodárstvo smeruje ďalej k rastu.**
Globálne hospodárske vyhliadky ostávajú pre 2018 veľmi pozitívne. Svetová konjunktúra a svetový obchod by mali pokračovať v plnej výške vo svojom smerovaní k rastu. Hospodárstvo USA bude aj v budúcom roku silno rásť, ochladenie konjunktúry sa momentálne neočakáva. Centrálna banka USA ( FED) zvýšila prognózy rastu pre rok 2018 z predchádzajúcich 2,1 % na terajších 2,5 %. Predovšetkým spotrebitelia v USA hľadia optimisticky do budúcnosti a očakávajú v prichádzajúcich mesiacoch ďalšie zlepšenie hospodárstva. Spotrebitelia sú oporou pre hospodárstvo USA - asi 70 % hospodárstva USA pripadá na spotrebiteľské výdavky. Pozitívne naladenie je možné pripísať dobrej situácii na pracovnom trhu USA, na ktorom sa toho času venuje pozornosť nízkym hodnotám nezamestnanosti a novej, rekordnej zamestnanosti.

Aj v Číne sú viditeľné indície pre hospodársku obnovu. Hoci v poslednom roku sa javili prognózy pre čínske hospodárstvo tlmenejšie, zaznamenalo hospodárstvo Číny najväčší nárast od 2010 (+7,0 %). Tento trend by mal pokračovať v 2018, aj keď sa tento rast opäť dosiahne pomocou vyšších štátnych výdavkov a nových úverov. Medzinárodný menový fond ( MMF) potvrdil naposledy svoje obavy, že dôležité reformy v Číne naďalej chýbajú a namiesto toho sa počíta s novými dlhmi na vysoký rast nákupu.



**Hospodársky rozmach v Európe trvá.**
Odhady pre európske hospodárstvo sú pre rok 2018 euforické.
V uplynulom hospodárskom roku dopadol rast tak v EÚ, ako aj v eurozóne lepšie ako sa očakávalo. Európska komisia zvýšila preto v jej nedávno zverejnených medziprognózach mieru rastu pre EÚ a európsky priestor z 1,9 % na 2,0 %, resp. z 2,1 % na 2,3 %. Silný rast sa opiera o viaceré faktory. Miera nezamestnanosti a deficity rozpočtu klesajú a vďaka silnému dopytu a dobrému využívaniu kapacít rastú investície. Pozitívna je tiež nálada v podnikaní a dôvera spotrebiteľov je taktiež nezlomne vysoká.
Aj konjunktúra na našich zahraničných trhoch ostáva dynamická. Pre Slovinsko, Chorvátsko a Slovensko sa predpovedá silný nárast HDP: 3,3 % pre Slovinsko, 2,8 % pre Chorvátsko a slovenský HDP má rásť o 3,6 %.

Prognózy o vývoji inflácie sa momentálne vytvárajú ťažko.
Európska centrálna banka ( ECB) má pochybnosti o udržateľnosti rastu cien sledovaného v roku 2017. Pre rok 2018 počíta ECB s infláciou 1,4 % pre eurozónu.

**Rast v Rakúsku ostáva silný.**
Všetci hospodárski odborníci sú jednej mienky: Aj v 2018 bude rakúske hospodárstvo rásť. Rakúska národná banka (OeNB) zvýšila svoju prognózu rastu pre 2018 na 2,8 %, rakúsky inštitút pre ekonomický výskum (WIFO) počíta dokonca s rastom HDP 3,0 %. Domáca produkcia hmotného majetku sa bude ďalej posilňovať dynamickou medzinárodnou

konjunktúrou a investície silno stúpnu vďaka dobrému využívaniu produkčných kapacít. Aj súkromná spotreba bude v 2018 dôležitou oporou pre vzrast konjunktúry. Priaznivé hospodárske vyhliadky by mali situáciu na trhu práce ďalej zlepšovať, napriek tomu ostáva miera nezamestnanosti porovnateľne vysoká. Napriek dobrej zamestnanosti je naďalej ťažké pre určité skupiny ľudí hľadajúcich si prácu nájsť pracovné miesto.

**Akcie ostávajú v protiklade obligáciám aj v 2018 atraktívne.**

Prostredie pre akcie ostáva v 2018 naďalej dobré, aj keď by vývoj mohol počas roka dopadnúť trochu drsnejšie ako naposledy. Kombinácia stabilného rastu a nízkej inflácie vytvára vynikajúce podmienky pre podnikateľské aktivity. Každopádne doteraz investori ignorovali rizikové faktory, ako sú napríklad geopolitické napätia medzi USA a Severnou Kóreou, zvýšenie kľúčových úrokových sadzieb v USA alebo protirečivé výroky prezidenta USA. Táto situácia napomáha nárastu rizika úpravy smerovania medzi tým.

Trh s obligáciami je nutné vnímať vo svetle oznámenia ECB o predĺžení programu nákupu do septembra 2018. Toto by mohlo viesť k ďalšiemu ľahkému nárastu ziskov zo štátnych obligácií. Väčšie nárasty každopádne v 2018 neočakávame. Podnikové obligácie s dobrou bonitou naďalej profitujú z programu nákupu ECB. Obligácie s vysokým úrokom podľa našej mienky v poslednom čase stratili na atraktivite. V protiklade k tomu by sa mal trh s dlhopismi na základe dobrých makroekonomických údajov pre krajiny v procese transformácie ekonomiky rozjasniť.



**Tlak na náklady stúpa cez digitalizáciu.**

Výzvy pre banky ostávajú aj pre prichádzajúci obchodný rok veľké. Nízka úroveň úrokov vedie k tomu, že napätá situácia ohľadom ziskov v obchode prinášajúcom úroky ostáva aj v 2018 dôležitou témou. Vychádzame z toho, že úroky sa budú normalizovať až v roku 2019, pričom sa možné zvýšenie kľúčových úrokových sadzieb bude uskutočňovať pomaly. Na strane nákladov sme konfrontovaní na základe postupujúcej digitalizácie s vyššími investíciami do IT. Razantné technologické trendy nás nútia k tomu, aby sme skrátili cykly realizácie a rýchlejšie vyvíjali servis a produkty zrelé pre trh. To na druhej strane zvyšuje náklady. Rozhodujúce kritérium úspechu je pritom aj digitálna kompetencia našich spolupracovníkov, ktorých podrobne pripravujeme na nové technologické výzvy. Iná trvalá téma je ďalekosiahle sprísnenie regulačných predpisov. Požiadavky, ktoré vyplývajú z PSD 2, IFRS 9 a pod., nás budú aj v novom obchodnom roku ďalej intenzívne zamestnávať.

Aj keď momentálne rámcové podmienky s prostredím s nízkymi úrokmi, regulácia a tlak nákladov pôsobia nepriateľsky, musia sa zohľadniť aj niektoré pozitívne indikátory. Vďaka pretrvávajúcej dobrej konjunktúre počítame s tým, že výrazne stúpajúci dopyt po úveroch bude ďalej rásť aj v tomto obchodnom roku. Aj uvoľnená situácia ohľadom rizík by mala mať dlhšie trvanie. V obchode s prívíziami očakávame, že dobrý vývoj obchodov z posledných mesiacov bude pokračovať v novom obchodnom roku.

Okrem toho sme v minuloročnej strategickej klauzúre ďalej rozvíjali našu podnikovú stratégiu a stanovili slabiny pre banku budúcnosti. Stanovené opatrenia budeme smelo realizovať, aby sme ďalej rástli a mohli ďalej budovať našu pozícii medzi vedúcimi bankami Rakúska. Súbežne s opatreniami na posilnenie našej výkonnosti pokračujeme naďalej v prísnej disciplíne pri nákladoch. Z agendy pre rok 2018 vychádzajú aj projekty v oblastiach optimalizácie a úspor. Napríklad sme si predsavzali nanovo nastaviť jednotlivé obchodné oblasti a vykonať ojedinelé zmeny v našej sieti pobočiek. Pritom sledujeme cieľ udržať cost income ratio pod internou referenčnou hodnotou 55,0 %.

Silné vybavenie vlastnými prostriedkami je kľúčom pre rast v budúcnosti. K 31. decembru 2017 sme dosiahli podiel celkového kapitálu v hodnote 14,0 % a podiel stabilného základného kapitálu v hodnote 12,3 %. Oba podiely síce svojimi hodnotami výrazne prekročili kapitálové požiadavky v súlade s právom na dohľad, ale ešte nesplnili naše interné cieľové hodnoty. Aby sme mohli pokračovať v našom smerovaní rastu a zvládnuť požiadavky na digitalizáciu, úspešne sme uskutočnili v prvom štvrťroku 2018 zvýšenie kapitálu v pomere 12 : 1. Spolu vydala BKS Bank 3 303 300 nových kmeňových kusových akcií za emisnú cenu 16,70 EUR za novú akciu. Zisk z emisií činil 55,2 mil. EUR.

Prirodzene si uvedomujeme, že plánovaná realizácia našich strategických cieľov môže byť negatívne ovplyvnená turbulenciami na trhu, zhoršením priaznivých podmienok, zmenami zo strany bankového dohľadu alebo konkurenčnou súťažou. Sme ale optimistickí a presvedčení o tom, že vďaka nášmu osvedčenému obchodnému modelu, stabilnej výbave vlastnými prostriedkami, ako aj dobrej pozícii na trhu môžeme aj ďalej pokračovať v našej nezávislej ceste. Ako v predchádzajúcich rokoch, budeme aj v 2018 robiť všetko pre to, aby sme BKS Bank udržali v smerovaní k úspechu. Vyplatenie dividendy adekvátnej výsledku a vlastným prostriedkom bude cieľom aj pre nový obchodný rok.

Na tomto mieste by sme chceli poznamenať, že v čase medzi koncom obchodného roku a vypracovaním, resp. potvrdením ročnej uzávierky audítorom - až na zvýšenie kapitálu spomenuté vyššie - nedošlo k žiadnym podstatným, pre správu relevantným udalostiam.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

## INFORMÁCIE O ÖCGK A O BKS BANK NA INTERNETE

| | Adresy na internete |
|---|---|
| Rakúsky kódex Corporate Governance | www.corporate-governance.at |
| Akcie BKS Bank | www.bks.at/Aktie |
| Štruktúra akcionárov | www.bks.at/Aktionaersstruktur |
| Podnikový kalendár | www.bks.at/Unternehmenskalender |
| Valné zhromaždenie | www.bks.at/Hauptversammlung |
| Corporate Governance - vyhlásenie o zosúladení BKS Bank AG so:<br>- Smernicami pre zachovanie nezávislosti<br>- Správou BKS Bank k rakúskemu kódexu Corporate Governance 2017<br>- Zverejňovaním podľa § 65a BWG v súvislosti s Corporate Governance & odmeňovaním<br>- Stanovami BKS Bank | www.bks.at/Corporate_Governance |
| Obchodné, finančné správy a správy o udržateľnosti BKS Bank | www.bks.at/Berichte |
| Informácie podľa nariadenia o podávaní informácií | www.bks.at/Berichte |
| Tlačové správy BKS Bank | www.bks.at/Pressemitteilungen |

## INFORMÁCIE COMPLIANCE A AML O BKS BANK NA INTERNETE

| | Adresy na internete |
|---|---|
| - AML-Declaration<br>- Bankkonzession<br>- USA Patriot Act Certification<br>- Wolfsberg Questionnaire of BKS Bank AG<br>- W-8BEN-E<br>- Directors‘ Dealings-Meldungen | www.bks.at/Compliance |

# VÝSLEDOK ROZMANITOSTI.

# ÚČTOVNÁ UZÁVIERKA KONCERNU PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VYKAZOVANIA IFRS



*Obsah poznámok*
-172-
*Výkaz komplexného výsledku koncernu pre hospodársky rok 2017*
-174-
*Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2017*
-176-
*Výkaz zmien vlastného imania koncernu*
-177-
*Výkaz peňažných tokov koncernu*
-178-
*Vysvetlivky (poznámky) k účtovnej uzávierke koncernu BKS Bank*
-179-
*Orgány spoločnosti*
-214-
*Záverečné poznámky predstavenstva*
-215-
*Návrh rozdelenia zisku*
-216-
*Výrok audítora*
-217-

# OBSAH POZNÁMOK

DETAILY K ÚČTU ZISKOV A STRÁT ..... 191

(1) Úrokový prebytok ..... 191

(2) Prevencia rizík ..... 191

(3) Provízny prebytok ..... 191

(4) Výsledok zo spoločností bilancujúcich at equity ..... 192

(5) Výsledok obchodovania ..... 192

(6) Správne náklady ..... 192

(7) Iné prevádzkové výnosy/náklady ..... 192

(8) Výsledok z hodnôt finančného majetku/záväzkov at fair value through profit or loss (FV) ..... 192

(9) Výsledok z hodnôt finančného majetku available for sale (AfS) ..... 193

(10) Výsledok z hodnôt finančného majetku held to maturity (HtM) ..... 193

(11) Dane ..... 193

DETAILY K ÚČTOVNEJ SÚVAHE ..... 194

(12) Hotovostné rezervy ..... 194

(13) Pohľadávky voči úverovým inštitúciám ..... 194

(14) Pohľadávky voči zákazníkom ..... 194

(15) Prevencia rizík voči pohľadávkam ..... 195

(16) Obchodné aktíva ..... 195

(17) Hodnoty finančného majetku at fair value through profit or loss ..... 195

(18) Hodnoty finančného majetku available for sale ..... 195

(19) Hodnoty finančného majetku held to maturity ..... 196

(20) Podiely na spoločnostiach bilancujúcich at equity ..... 196

(21) Dlhodobý nehmotný majetok ..... 196

(22) Dlhodobý hmotný majetok ..... 196

(23) Nehnuteľnosti držané ako finančné investície ..... 196

(24) Odložené daňové pohľadávky ..... 197

(25) Iné aktíva ..... 198
(26 ) Záväzky voči úverovým inštitúciám ..... 198
(27) Záväzky voči zákazníkom ..... 198
(28) Dlhové cenné papiere ..... 199
(29) Obchodné pasíva ..... 199
(30) Rezervy ..... 199
(31) Iné pasíva ..... 201
(32) Bezprioritný kapitál ..... 201
(33) Kapitál koncernu ..... 202
(34) Manažment kapitálu ..... 203
(35) Fair values ..... 204
(36) Výkaz ziskov a strát podľa kategórií hodnotení ..... 206
(37) Údaje o podieloch iných spoločností ..... 207
(38) Údaje o vzťahoch nasledujúcich spoločností a osôb ..... 207
(39) Podanie správy o segmentoch ..... 209
(40) Bezúročné aktíva ..... 210
(41) Rentabilita celkového kapitálu ..... 210
(42) Bezprioritné hodnoty majetku ..... 210
(43) Objemy cudzích mien ..... 210
(44) Správa a služby agentúr ..... 211
(45) Prípadné záväzky a úverové riziká ..... 211
(46) Udalosti po dni súvahy ..... 211
(47) Zabezpečenie záväzkov obsiahnuté v aktívnych položkách ..... 211
(48) Údaje o odmenách pre bankového audítora ..... 211
(49) Správa o stave rizík ..... 211
(50) Derivátový obchodný objem ..... 212

# CELKOVÝ VÝKAZ VÝSLEDKOV HOSPODÁRENIA KONCERNU ZA HOSPODÁRSKY ROK 2017

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA CELÝ ROK

| v tis. EUR | Príloha / poznámky | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|---|
| Úrokové výnosy | | 160 967 | 154 273 | -4,2 |
| Úrokové náklady | | -40 476 | -33 587 | -17,0 |
| **Úrokový prebytok** | **(1)** | **120 491** | **120 686** | **0,2** |
| Prevencia rizík | (2) | -31 007 | -26 724 | -13,8 |
| **Úrokový prebytok podľa prevencie rizík** | | **89 484** | **93 962** | **5,0** |
| Provízie | | 52 586 | 53 721 | 2,2 |
| Náklady na provízie | | -3 756 | -3 825 | 1,8 |
| **Prebytok v odmeňovaní** | **(3)** | **48 830** | **49 896** | **2,2** |
| Výsledok z podnikov bilancujúcich at equity | (4) | 33 696 | 39 068 | 15,9 |
| Výsledok obchodovania | (5) | 1 717 | 1 544 | -10,1 |
| Správne náklady | (6) | -106 428 | -107 754 | 1,2 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | (7) | 6 590 | 4 624 | -29,8 |
| Ostatné prevádzkové náklady | (7) | -22 012 | -8 376 | -61,8 |
| **Výsledok z hodnôt finančného majetku/záväzkov** | | **-2 076** | **4 211** | **>100** |
| - Výsledok z FI at fair value through profit or loss | (8) | -1 863 | 1 300 | >100 |
| - Výsledok z FV available for sale | (9) | -366 | 2 915 | >100 |
| - Výsledok z FV held to maturity | (10) | 153 | -4 | >-100 |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | | **49 801** | **77 175** | **55,0** |
| Dane z príjmov | (11) | -3 617 | -9 138 | >100 |
| **Ročný prebytok** | | **46 184** | **68 038** | **47,3** |
| Neovládajúce podiely | | -4 | -3 | -34,8 |
| **Ročný prebytok po neovládajúcich podieloch** | | **46 180** | **68 035** | **47,3** |

## OSTATNÉ VÝSLEDKY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| **Ročný prebytok** | **46 184** | **68 038** | **47,3** |
| **Ostatné výsledky** | **3 679** | **17 537** | **>100** |
| **Položky bez reklasifikácie do ročného prebytku** | **2 649** | **2 405** | **-9,2** |
| ± Poistné matematické zisky/straty vypočítané podľa IAS 19 | 815 | 510 | -37,4 |
| ± Odložené dane | -204 | -129 | -36,7 |
| ± Podiel výnosov a nákladov zlúčených spoločností zaznamenaných podľa IAS 19 priamo vo vlastnom kapitále, ktoré sú bilancované podľa metódy equity | 2 038 | 2 024 | -0,7 |
| **Položky s reklasifikáciou do ročného prebytku** | **1 030** | **15 132** | **>100** |
| ± Rozdiely v prepočte mien | 971 | 57 | -94,2 |
| ± Rezerva available for sale | 940 | 18 798 | >100 |
| ± Netto zmena pripojenej časovej hodnoty | 1 254 | 19 775 | >100 |
| ± Preklasifikovanie do zisku alebo straty | -314 | -977 | >100 |
| ± Odložené dane v položkách rezerv available for sale | -238 | -4 699 | >100 |
| ± Podiel výnosov a nákladov zlúčených spoločností zaznamenaných priamo vo vlastnom kapitále, ktoré sú bilancované podľa metódy equity | -643 | 976 | >100 |
| **Celkový výsledok** | **49 863** | **85 575** | **71,6** |
| Neovládajúce podiely | -4 | -3 | -25,0 |
| **Ročný prebytok po neovládajúcich podieloch** | **49 859** | **85 572** | **71,6** |

## ZISK A DIVIDENDA NA AKCIU

| | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Priemerný počet akcií v obehu (kmeňové a prioritné akcie) | 36 667 864 | 38 955 556 |
| Dividenda na akciu v eurách (kmeňové a prioritné akcie) | 0,23 | 0,23 |
| Zisk na kmeňovú a prioritnú akciu v eurách (riedený a neriedený) | 1,23 | 1,72 |

V ukazovateli Zisk na akciu sa ročný prebytok koncernu porovnáva s Ø počtom kusových akcií nachádzajúcich sa v obehu. Vo vykazovanom období sú zisk na akciu a riedený zisk na akciu rovnako vysoké, pretože žiadne finančné nástroje s efektom riedenia na akcie neboli v obehu.. Na stanovenie zisku na akciu bol z ročného prebytku odpočítaný počet kupónov za rok 2017 na dodatkové nástroje vlastného kapitálu pri zohľadnení vplyvu zdanenia.

## ŠTVRŤROČNÝ PREHĽAD 2017

| v tis. EUR | 2017 1. štvrťrok | 2017 2. štvrťrok | 2017 3. štvrťrok | 2017 4. štvrťrok |
|---|---|---|---|---|
| Úrokové výnosy | 37 780 | 39 766 | 38 145 | 38 582 |
| Úrokové náklady | -8 887 | -8 711 | -8 619 | -7 370 |
| **Úrokový prebytok** | **28 893** | **31 055** | **29 526** | **31 213** |
| Prevencia rizík | -8 345 | -5 859 | -2 885 | -9 634 |
| **Úrokový prebytok podľa prevencie rizík** | **20 548** | **25 196** | **26 640** | **21 579** |
| Provízie | 13 930 | 13 640 | 13 216 | 12 934 |
| Náklady na provízie | -674 | -970 | -1 163 | -1 018 |
| **Prebytok v odmeňovaní** | **13 256** | **12 670** | **12 054** | **11 916** |
| Výsledok zo spoločností bilancujúcich at equity | 8 132 | 10 499 | 10 407 | 10 029 |
| Výsledok obchodovania | 383 | 591 | 10 | 561 |
| Správne náklady | -26 594 | -26 029 | -26 670 | -28 461 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 1 952 | 282 | 934 | 1 457 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -5 837 | -995 | -2 539 | 995 |
| **Výsledok z hodnôt finančného majetku/záväzkov** | **1 600** | **1 015** | **97** | **1 499** |
| - Výsledok z FI at fair value through profit or loss | 1 143 | 154 | 15 | -12 |
| - Výsledok z FV available for sale | 460 | 861 | 82 | 1 511 |
| - Výsledok z FV held to maturity | -4 | 0 | 0 | 0 |
| **Prebytok za obdobie pred zdanením** | **13 440** | **23 229** | **20 933** | **19 574** |
| Dane z príjmov | -2 183 | -1 358 | -2 425 | -3 170 |
| **Prebytok za obdobie** | **11 256** | **21 870** | **18 507** | **16 404** |
| Neovládajúce podiely | -1 | 0 | -1 | -1 |
| **Prebytok za obdobie po neovládajúcich podieloch** | **11 256** | **21 870** | **18 506** | **16 403** |

## ŠTVRŤROČNÝ PREHĽAD 2016

| v tis. EUR | 2016 1. štvrťrok | 2016 2. štvrťrok | 2016 3. štvrťrok | 2016 4. štvrťrok |
|---|---|---|---|---|
| Úrokové výnosy | 42 319 | 40 300 | 40 108 | 38 240 |
| Úrokové náklady | -10 644 | -10 617 | -9 969 | -9 246 |
| **Úrokový prebytok** | **31 675** | **29 683** | **30 139** | **28 994** |
| Prevencia rizík | -8 793 | -3 608 | -13 361 | -5 245 |
| **Úrokový prebytok podľa prevencie rizík** | **22 882** | **26 075** | **16 778** | **23 749** |
| Provízie | 13 864 | 13 301 | 12 176 | 13 245 |
| Náklady na provízie | -974 | -828 | -908 | -1 046 |
| **Prebytok v odmeňovaní** | **12 890** | **12 473** | **11 268** | **12 199** |
| Výsledok zo spoločností bilancujúcich at equity | 5 726 | 10 211 | 9 728 | 8 031 |
| Výsledok obchodovania | 199 | 779 | -61 | 800 |
| Správne náklady | -26 898 | -27 400 | -26 100 | -26 030 |
| Ostatné prevádzkové výnosy | 1 239 | 953 | 1 583 | 2 816 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -5 039 | -3 424 | -1 512 | -12 037 |
| **Výsledok z hodnôt finančného majetku/záväzkov** | **-61** | **-120** | **-1 297** | **-598** |
| - Výsledok z FI at fair value through profit or loss | -195 | -414 | -1 553 | 299 |
| - Výsledok z FV available for sale | 134 | 294 | 103 | -897 |
| - Výsledok z FV held to maturity | - | - | 153 | - |
| **Prebytok za obdobie pred zdanením** | **10 938** | **19 547** | **10 387** | **8 929** |
| Dane z príjmov | -2 414 | -3 362 | 1 778 | 381 |
| **Prebytok za obdobie** | **8 524** | **16 185** | **12 165** | **9 310** |
| Neovládajúce podiely | -1 | -1 | - | -2 |
| **Prebytok za obdobie po neovládajúcich podieloch** | **8 523** | **16 184** | **12 165** | **9 308** |

# ÚČTOVNÁ SÚVAHA KONCERNU K 31. DECEMBRU 2017

## AKTÍVA

| v tis. EUR | Príloha / poznámky | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|---|
| Rezerva v hotovosti | (12) | 543 542 | 476 589 | -12,3 |
| Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | (13) | 242 347 | 97 711 | -59,7 |
| Pohľadávky voči zákazníkom | (14) | 5 330 395 | 5 450 150 | 2,2 |
| - Prevencia rizík k pohľadávkam | (15) | -155 136 | -136 992 | -11,7 |
| Obchodné aktíva | (16) | 10 | 7 | -32,6 |
| Hodnoty finančného majetku (FV) | | 1 012 676 | 1 043 134 | 3,0 |
| - FV at fair value through profit or loss | (17) | 75 568 | 78 300 | 3,6 |
| - FV available for sale | (18) | 189 335 | 182 069 | -3,8 |
| - FV held to maturity | (19) | 747 773 | 782 765 | 4,7 |
| Podiely v spoločnostiach bilancujúcich at equity | (20) | 470 907 | 520 354 | 10,5 |
| Dlhodobý nehmotný majetok | (21) | 1 735 | 1 638 | -5,6 |
| Dlhodobý hmotný majetok | (22) | 56 274 | 55 174 | -2,0 |
| Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia | (23) | 30 720 | 30 868 | 0,5 |
| Odložené daňové pohľadávky | (24) | 17 288 | 7 873 | -54,5 |
| Ostatné aktíva | (25) | 30 298 | 32 991 | 8,9 |
| **Suma aktív** | | **7 581 056** | **7 579 497** | **0,0** |

## PASÍVA

| v tis. EUR | Príloha / poznámky | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|---|
| Záväzky voči úverovým inštitúciám | (26) | 867 494 | 694 986 | -19,9 |
| Záväzky voči zákazníkom | (27) | 4 824 760 | 4 956 489 | 2,7 |
| - z toho úsporné vklady | | 1 528 994 | 1 475 137 | -3,5 |
| - z toho ostatné záväzky | | 3 295 766 | 3 481 352 | 5,6 |
| Dlhové cenné papiere | (28) | 544 656 | 553 952 | 1,7 |
| - z toho at fair value through profit or loss | | 85 130 | 84 688 | -0,5 |
| Obchodné pasíva | (29) | 10 | 7 | -31,9 |
| Rezervy | (30) | 126 902 | 123 631 | -2,6 |
| Odložené daňové povinnosti | (24) | 261 | 127 | -51,2 |
| Ostatné pasíva | (31) | 59 602 | 45 143 | -24,3 |
| Bezprioritný kapitál | (32) | 198 585 | 158 622 | -20,1 |
| Vlastný kapitál | (33) | 958 786 | 1 046 540 | 9,2 |
| - vlastný kapitál koncernu | | 958 767 | 1 046 518 | 9,2 |
| - neovládajúce podiely | | 19 | 22 | 13,6 |
| **Suma pasív** | | **7 581 056** | **7 579 497** | **0,0** |

# ÚČET SO ZMENAMI VLASTNÉHO KAPITÁLU KONCERNU

## VÝVOJ VLASTNÉHO KAPITÁLU KONCERNU ZA ROK 2017

| v tis. EUR | Upísaný kapitál | Kapitálové rezervy | Zmena meny | Ocenená rezerva | Rezerva zo zisku | Ročný prebytok | Dodatkové nástroje vlastného kapitálu[1] | Vlastný kapitál |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stav 1. 1. 2017** | **79 279** | **193 032** | **-361** | **17 017** | **600 220** | **46 180** | **23 400** | **958 767** |
| Vyplácanie | | | | | | -8 965 | | -8 965 |
| Kupónové platby pre dodatkové nástroje vlastného kapitálu | | | | | | -1 463 | | -1 463 |
| Dotácie rezerv zo zisku | | | | | 35 752 | -35 752 | | - |
| Ročný prebytok | | | | | | 68 035 | | 68 035 |
| Ostatné výsledky | | | 193 | 14 939 | 2 405 | | | 17 537 |
| Zmeny vyplývajúce z bilancovania at equity | | | | | 2 525 | | | 2 525 |
| Zmena vlastných akcií | | | | | -2 699 | | | -2 699 |
| Emisia dodatkových nástrojov vlastného kapitálu | | | | | | | 12 800 | 12 800 |
| Ostatné zmeny | | | | | -19 | | | -19 |
| **Stav 31. 12. 2017** | **79 279** | **193 032** | **-168** | **31 956** | **638 184** | **68 035** | **36 200** | **1 046 518** |

| | |
|---|---|
| Stav rezervy available for sale (bez rezervy zlúčených spoločností, ktoré bilancujú podľa metódy at equity ) | 22 918 |
| Stav rezervy pre odloženie dane | -5 729 |

[1] Dlhopisy Additional Tier 1 emitované v rokoch 2015 a 2017 sú klasifikované podľa IAS 32 ako vlastný kapitál.

## VÝVOJ VLASTNÉHO KAPITÁLU KONCERNU ZA ROK 2016

| v tis. EUR | Upísaný kapitál | Kapitálové rezervy | Zmena meny | Ocenená rezerva | Rezerva zo zisku | Ročný prebytok | Dodatkové nástroje vlastného kapitálu[2] | Vlastný kapitál |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Stav 1. 1. 2016** | **72 072** | **143 056** | **-1 151** | **16 777** | **552 460** | **53 613** | **23 400** | **860 227** |
| Vyplácanie | | | | | | -8 124 | | -8 124 |
| Kupónové platby pre dodatkové nástroje vlastného kapitálu | | | | | | -1 462 | | -1 462 |
| Dotácie rezerv zo zisku | | | | | 44 027 | -44 027 | | - |
| Ročný prebytok | | | | | | 46 180 | | 46 180 |
| Ostatné výsledky | | | 790 | 240 | 2 649 | | | 3 679 |
| Zvýšenie kapitálu | 7 207 | 49 976 | | | | | | 57 183 |
| Zmeny vyplývajúce z bilancovania at equity | | | | | 780 | | | 780 |
| Zmena vlastných akcií | | | | | 1 758 | | | 1 758 |
| Ostatné zmeny | | | | | -1 454 | | | -1 454 |
| **Stav 31. 12. 2016** | **79 279** | **193 032** | **-361** | **17 017** | **600 220** | **46 180** | **23 400** | **958 767** |

| | |
|---|---|
| Stav rezervy available for sale (bez rezervy zlúčených spoločností, ktoré bilancujú podľa metódy at equity) | 4 120 |
| Stav rezervy pre odloženie dane | -1 031 |

[1] Dlhopisy Additional Tier 1 emitované v roku 2015 sú klasifikované podľa IAS 32 ako vlastný kapitál.

Ďalšie údaje odkazujú na poznámku (33) ku kapitálu koncernu.

# VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKO V KONCERNU

## VÝVOJ PLATOBNÝCH TOKOV

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| **Ročný prebytok po zdanení** | **46 184** | **68 038** |
| Insolventné položky a prevody na cash flow z operatívnej obchodnej činností obsiahnuté v ročnom prebytku | | |
| - Odpisy a úpravy bilančnej hodnoty u pohľadávok a dlhodobého hmotného majetku | 33 076 | 26 973 |
| - Zmeny rezerv | 10 265 | 11 420 |
| - Zisky a straty z predaja | -1 222 | -2 625 |
| - Zmena iných nelikvidných položiek | 625 | 3 475 |
| - Podiely na zisku / strate spoločností bilancujúcich at equity | -26 931 | -33 786 |
| - Úrokové výnosy netto | -120 490 | -120 686 |
| - Daňové náklady | 3 617 | 9 138 |
| **Priebežná suma** | **-54 876** | **-38 053** |
| Zmena majetku a záväzkov z operatívnej obchodnej činnosti podľa úprav o nelikvidné položky: | | |
| - Pohľadávky voči úverovým inštitúciám, zákazníkom a z opcie fair value | -137 407 | -20 228 |
| - Obchodné aktíva | 36 | 3 |
| - Ostatné aktíva | -1 732 | 4 125 |
| - Záväzky voči úverovým inštitúciám a zákazníkom | 437 931 | -40 207 |
| - Dlhové cenné papiere | -31 251 | 10 176 |
| - Obchodné pasíva | -36 | -3 |
| - Rezervy a ostatné pasíva | 2 662 | -30 403 |
| - Získané úroky | 159 975 | 151 430 |
| - Zaplatené úroky | -46 156 | -35 980 |
| - Získané dividendy | 3 272 | 3 906 |
| - Zaplatené dane | -9 808 | -9 261 |
| **Cash flow z operatívnej činnosti** | **322 611** | **-4 495** |
| Priemerný prítok z odpredaja: | | |
| - hodnôt finančného majetku a dlhodobého hmotného majetku | 160 964 | 175 353 |
| Priemerný odtok v dôsledku investícií do: | | |
| - hodnôt finančného majetku a dlhodobého hmotného majetku | -196 898 | -198 545 |
| **Cash flow z investičnej činnosti** | **-35 934** | **-23 192** |
| Zvýšenie kapitálu | 57 297 | - |
| Platby dividend | -8 124 | -8 965 |
| Emisia dodatkových položiek vlastného kapitálu | - | 12 800 |
| Kupónová platba dodatkových nástrojov vlastného kapitálu | -1 462 | -1 463 |
| Priemerný prítok / odtok vlastných akcií | 1 758 | -2 699 |
| Priemerný prítok z bezprioritných záväzkov | 24 515 | 9 651 |
| Priemerný odtok z bezprioritných záväzkov | -7 700 | -48 600 |
| **Cash flow z finančnej činnosti** | **66 284** | **-39 276** |
| **Stav platobných prostriedkov ku koncu predchádzajúceho roka** | **190 310** | **543 542** |
| Cash flow z operatívnej obchodnej činnosti | 322 611 | -4 495 |
| Cash flow z investičnej činnosti | -35 934 | -23 192 |
| Cash flow z finančnej činnosti | 66 284 | -39 276 |
| Vplyvy výmenných kurzov na stav finančných prostriedkov | 271 | 10 |
| **Stav platobných prostriedkov ku koncu vykazovaného roka** | **543 542** | **476 589** |

# VYSVETLIVKY (POZNÁMKY) K ÚČTOVNEJ UZÁVIERKE KONCERNU BKS BANK

## PODSTATNÉ ZÁSADY VEDENIA ÚČTOVNÍCTVA

### I. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

BKS Bank AG so sídlom 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, vypracovala ako materská spoločnosť koncernu BKS Bank účtovnú uzávierku koncernu podľa zásad štandardu International financial reporting standards (IFRS), ktoré boli zverejnené zo strany International accounting standards board (IASB), ako aj podľa výkladov výboru International financial reporting interpretations committee (IFRIC) v znení prevzatom z EÚ, pre hospodársky rok 2017 vo forme oslobodenej účtovnej uzávierky koncernu podľa § 59a BWG. Dodatočne boli splnené požiadavky § 245a ods. 1 UGB.

BKS Bank bola založená v roku 1922 v Klagenfurte s názvom Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co. Dlhoročné snahy o zmenu komanditnej spoločnosti na akciovú viedli v roku 1928 k založeniu Bank für Kärnten. V roku 1983 sme vstúpili na štajerský trh. Kmeňové akcie BKS Bank AG sú na Viedenskej burze kótované od roku1986, prioritné akcie od roku 1991. Oba typy akcií sú uvedené v segmente Standard market auction. Od roku 1990 má BKS Bank zastúpenie vo Viedni. Vstup na trhy v Burgenlande a Dolnom Rakúsku sa realizoval v roku 2003. V zahraničí má ústav aktivity aj v Slovinsku, Chorvátsku, v Slovenskej republike, v severnom Taliansku a v západnom Maďarsku. S Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (BTV AG) tvorí BKS Bank AG skupinu 3 Banken Gruppe. Spoločne tieto tri banky dosiahli silné postavenie veľkej banky s flexibilitou a blízkosťou k trhu, čo je typickým znakom regionálnych bánk.

Predstavenstvo BKS Bank AG podpísalo účtovnú uzávierku koncernu dňa 9. marca 2018 a schválilo jej odovzdanie dozornej rade. Dozorná rada má za úlohu skontrolovať a vysvetliť účtovnú uzávierku koncernu a rozhodnúť o jej schválení. Až do podpisu neexistovali žiadne varovania, ktoré by spochybnili pokračovanie činnosti spoločnosti.

### II. VPLYVY NOVÝCH A ZMENENÝCH ŠTANDARDOV

Postupy vedenia účtovníctva aplikované v hospodárskom roku 2016 boli, okrem prepracovaných štandardov a výkladov, ktorých aplikácia bola v hospodárskom roku povinná, zachované aj v roku 2017. Aj čísla porovnávané s predchádzajúcim rokom sa zakladajú na príslušných predpisoch. Predčasná aplikácia štandardov, ktoré boli zverejnené, ale ich aplikácia nebola v hospodárskom roku záväzná, nebola vykonaná.

APLIKOVATEĽNÉ ŠTANDARDY/AMENDMENTS OD 1. 1. 2017

| Štandardy/amendments | Aplikovanie v EÚ pre hospodárske roky, ktoré sa začínajú v alebo po tomto poslednom úradne stanovenom termíne | Indosament zo strany EÚ |
|---|---|---|
| IAS 7 - účtovanie kapitálových tokov (amendment): odovzdávanie údajov | 1. 1. 2017 | november 2017 |
| IAS 12 - dane zo zisku (amendment): odhad odložených daňových nárokov pre nerealizované straty | 1. 1. 2017 | november 2017 |
| Annual improvements to IFRS standards 2014-2016 Cycle: IFRS 12 - údaje o podieloch iných spoločností | 1. 1. 2017 | február 2018 |

**IAS 7:** V januári 2016 boli zverejnené amendments pre IAS 7 od IASB. Zmeny IAS 7 majú za cieľ zlepšovať informácie o zmenách zadlženia spoločností. Podľa toho by mali byť údaje o prítokoch a odtokoch finančných záväzkov a k finančným záväzkom vykázaným v cash flow z finančnej činnosti detailne zverejnené. Tejto požiadavke koncern BKS Bank vyhovie účtovaním prevodu finančných záväzkov, ktoré sú vykázané v cash flow z finančných činností.

**IAS 12 (amendment):** Amendment k IAS 12 bol zverejnený v januári 2016. Objasňuje, ako musí byť vedené bilancovanie odložených daní pre nerealizované straty súvisiace so záväzkovoprávnymi nástrojmi, ktoré sú hodnotené ako fair value, pretože v praxi sa používali rôzne postupy. Táto zmena IAS 12 však nemá žiadny vplyv na koncern BKS Bank, pretože nedisponuje nerealizovanými stratami.

**IFRS 12:** Zmena IFRS 12 ako súčasť Annual improvements to IFRS standards 2014-2016 cycle obsahuje vysvetlenie, že predpisy týkajúce sa poskytovania údajov IFRS 12, okrem IFRS 12.B10-B16, platia aj pre podiely, ktoré spadajú do aplikačnej oblasti štandardu IFRS 5 - Na odpredaj držaných hodnôt dlhodobého majetku a zanechaných oblastí obchodných činností. Keďže v koncerne BKS Bank nie sú zahrnuté žiadne majetkové hodnoty klasifikované podľa IFRS 5, táto zmena nemá žiadny vplyv.

## APLIKOVATEĽNÉ ŠTANDARDY/AMENDMENTS OD 1. 1. 2018

| Štandardy/amendments | Aplikovanie v EÚ pre hospodárske roky, ktoré sa začínajú v alebo po tomto poslednom úradne stanovenom termíne | Indosament zo strany EÚ |
|---|---|---|
| IFRS 2 - odmeny založené na podieloch (amendment) | 1.1.2018 | február 2018 |
| IFRS 9 - finančné nástroje | 1.1.2018 | november 2016 |
| IFRS 15 - tržby z predaja zo zmlúv so zákazníkmi (vrát. amendments z IFRS 15) | 1.1.2018 | september 2016 |
| IFRS 15 - tržby z predaja zo zmlúv so zákazníkmi - výklady | 1.1.2018 | október 2017 |
| IFRS 4 - poistné zmluvy (amendment) | 1.1.2018 | november 2017 |
| Annual improvements to IFRS standards 2014-2016 cycle: IFRS 1 - prvá aplikácia International financial reporting standards, IAS 28 Podiely na zlúčených spoločnostiach a spoločných podnikoch | 1.1.2018 | február 2018 |

**IFRS 9:** Dňa 24. júla 2014 IASB zverejnila finálnu verziu štandardu IFRS 9, ktorý nahrádza IAS 39 Finančné nástroje: odhady a hodnotenie. Indosament EÚ sa realizoval dňa 22. novembra 2016. IFRS 9 bol prvýkrát aplikovaný v prvom vykazovanom období hospodárskeho roka začínajúceho sa v alebo po 1. januári 2018, pričom včasná aplikácia je prípustná. Koncern BKS Bank aplikuje štandard IFRS 9 prvýkrát k 1. januáru 2018.

Prispôsobenie sa štandardu IFRS 9 má vplyv na účtovnú súvahu a výkaz ziskov a strát, na postupy vedenia účtovníctva a manažment rizík, interné kontroly a na podávanie správ.

Pre presadenie štandardu IFRS 9 bola nevyhnutná implementácia nového softvéru. Projekt implementácie štandardu FRS 9 bol spustený v roku 2015, pričom hlavná pozornosť sa, tak ako v roku 2016, najskôr venovala vývoju odborných koncepcií . V roku 2017 sa pozornosť presunula na konfiguráciu a implementáciu nového softvéru. Počas implementácie sa pokračovalo vo vývoji projektových požiadaviek na základe neustále rastúcej jednoznačnosti vyplývajúcej z trhovej praxe a zverejnených smerníc IASB .

Tu zverejnené vplyvy sa môžu odchýliť od tých známych pri prechode na štandard IFRS 9 ku dňu 1. 1. 2018 . Prípadné odchýlky môžu vyplývať z vývoja na trhu, kúpy a predaja finančných nástrojov, ale aj z ďalšieho vývoja kvality údajov a tým sú súčasťou odhadov.

Štandard je možné rozdeliť do troch hlavných oblastí a to klasifikácia a oceňovanie, impairment a hedge accounting. V koncerne BKS Bank sa nepraktizuje žiadne hedge accounting.

**Klasifikácia a oceňovanie**

Štandard IFRS 9 obsahuje nový postup klasifikácie a oceňovania pre hodnoty finančného majetku. Odzrkadľuje obchodný model, v ktorého rámci sú majetkové hodnoty držané, ako aj vlastnosti cash flow vyplývajúce z nástrojov. Nové predpisy ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov preto stanovujú dve celkom nové kritériá delenia a to zaradenie do obchodných modelov, ako aj rozdelenie podľa kritéria SPPI (solely payment of principial and interest). Nástroje v súlade s SPPI sú nástroje spojené výlučne s tokmi platieb, ktoré vykazujú charakter úrokových platieb a splátok.

V koncerne BKS Bank sú pohľadávky voči úverovým inštitúciám a pohľadávky voči zákazníkom zaradené do obchodného modelu Držať a inkasovať. Podľa rozsiahlych analýz spĺňa veľká časť úverov pre zákazníkov a úverové inštitúcie kritérium SPPI. Tým sa zhodnotí veľká časť pohľadávok voči úverovým inštitúciám a voči zákazníkom aj podľa štandardu IFRS 9 k vedeným obstarávacím nákladom. Na základe súčasného stavu projektu sa pri aplikácii retrospektívneho testovania referenčných hodnôt dospeje k záveru, že pohľadávky vo výške približne

55 mil. EUR sa predbežne musia točiť okolo triedy oceňovania at fair value through profit or loss (FVPL), inak by kritérium SPPI nemohlo byť splnené. Ďalšie analýzy a kontroly kvality údajov sa realizujú priebežne.
Súčasný stav hodnôt finančného majetku, ktoré sú podľa IAS 39 klasifikované ako held to maturity, je taktiež priradený obchodnému modelu Držať a inkasovať. Keďže tieto hodnoty finančného majetku spĺňajú kritérium SPPI, budú aj naďalej oceňované podľa vedených obstarávacích nákladov.

Všetky dlhopisy, ktoré sa podľa IAS 39 nachádzajú v stave available for sale, sú začlenené do obchodného modelu Držať a predať a spĺňajú kritérium SPPI podľa súčasného stavu analýzy. Podľa IFRS 9 budú na základe recyklácie ocenené ako Fair value through other comprehensive income (FVOCI), pričom zmeny súvisiacej časovej hodnoty (fair value) musia byť zaznamenané v inom výsledku.

Pre nástroje doteraz zaradené do opcie Fair value sa vedie aj opcia v nezmenenom stave podľa štandardu IFRS 9.

Nástroje vlastného kapitálu zaznamenané podľa IFRS 9 predstavujú v koncerne BKS Bank spravidla nekótované menšinové podiely. V koncerne BKS Bank sa používajú rôzne metódy na zisťovanie súvisiacej časovej hodnoty (discounted cash flow methode, multiplikačná metóda a net asset value methode). Každá účasť sa kontroluje jednotlivo a následne sa stanoví vhodná oceňovacia metóda, pričom v ocenení budú zohľadnené prípadné zrážky za nedostatočnú predajnosť na trhu. Všetky dôležité účasti sú ocenené k fair value, preto sa podľa štandardu IFRS 9 nepočíta so žiadnym podstatným efektom prispôsobenia.

Nástroje vlastného kapitálu musia byť ocenené spravidla podľa IFRS 9 ako fair value through profit or loss (FVPL). Pri prvom odhade môže spoločnosť využiť neodvolateľné hlasovacie právo, aby sa zmeny súvisiacej časovej hodnoty nástrojov vlastného kapitálu, ktoré nie sú priradené na obchodovanie, vykázali v inom výsledku (Fair value OCI option). V koncerne BKS Bank sa toto hlasovacie právo uplatňuje a vedie sa designácia nástrojov vlastného kapitálu pre Fair value through other comprehensive income (FVOCI) bez recyklácie. Zmeny fair value vykonané za určité obdobie musia byť zaznamenané v inom výsledku (OCI), pričom pri predaji nástroja vlastného kapitálu sa zisk alebo strata, zaznamenané kumulovanou formou v inom výsledku, nesmú preúčtovať do výkazu ziskov a strát (žiadna recyklácia). Preúčtovanie do inej položky vlastného kapitálu je prípustné.



Deriváty sú zaznamenané tak ako doteraz vo fair value.

U finančných záväzkov zásadne nevplývajú na kategorizáciu žiadne zmeny v porovnaní s IAS 39. Pre finančné záväzky, ktoré sú aplikovaním opcie s Fair value priradené do oceňovacej triedy Fair value through profit or loss (FVPL), platia v súvislosti so znázornením zmien hodnoty špeciálne predpisy pre vykazovanie. Pri ocenení cez fair value sú všetky zmeny fair value, ktoré sú odvodené z vlastného úverového rizika, vykázané v inom výsledku. Iné zmeny fair value musia byť znázornené podľa všeobecných princípov oceňovania a vykazovania vo výkaze ziskov a strát.

**Impairment**
IFRS 9 obsahuje aj rozsiahle zmeny doterajšieho modelu úpravy bilančnej hodnoty podľa IAS 39. Model úpravy bilančnej hodnoty podľa IAS 39 je modelom Incurred loss, zatiaľ čo podľa IFRS 9 používaný model úpravy bilančnej hodnoty je model Expected loss . Novinkou je preto, že podľa IFRS 9 musia byť pre neočakávané budúce straty tvorené rezervy v rámci prevencie rizík . Výška vytvorených rezerv prevencie rizík je pritom závislá od zmeny rizika výpadku finančného nástroja po jeho vstupe. IFRS 9 rozlišuje na základe tohto postupu tri rôzne stupne, pričom sa v závislosti od priradenia finančného nástroja do niektorého z týchto stupňov nastaví výška rezervy prevencie rizík .

- Stupeň 1: Pre finančné nástroje stupňa 1 sa tvorí rezerva prevencie rizík vo výške 12-mesačného expected credit loss (ECL). 12-mesačný expected credit loss zodpovedá očakávaným úverovým stratám, ktoré by mohli vzniknúť u finančného nástroja počas12 mesiacov po dni zostavenia účtovnej uzávierky . Každý finančný nástroj musí byť pri vstupe zaradený do stupňa 1, pričom sa toto priradenie musí kontrolovať v každý deň zostavenia účtovnej uzávierky.
- Stupeň 2: Pre finančné nástroje stupňa 2 sa vytvorí lifetime expected credit losses (ECL), čo zodpovedá očakávaným stratám súvisiacim so zostatkovým obdobím aplikácie finančného nástroja.

- Stupeň 3: Pre finančné nástroje stupňa 3 sa taktiež vytvorí lifetime expected credit losses (ECL) vo výške očakávaných strát súvisiacich so zostatkovým obdobím aplikácie finančného nástroja. Priradenie do stupňa 3 sa vykoná, ak finančný nástroj vykazuje ohrozenú bonitu (credit impaired). Ak sa ku dňu zostavenie účtovnej súvahy v prípade finančného nástroja zistí objektívne varovanie pred znehodnotením, bude zaradený do stupňa 3.

Zmena zaradenia zo stupňa 1 do stupňa 2 sa vykoná, len čo sa doloží signifikantné zvýšenie rizika vzniku straty. Pre rozhodovanie o priradení do stupňa 2 sa môžu používať najrôznejšie faktory. Tieto môžu mať strategický, operatívny, geografický alebo aj makroekonomický charakter. Koncern BKS Bank používa tak kvantitatívne (zhoršenie ratingu), ako aj kvalitatívne kritériá ( 30-dňové oneskorenie platby, varovné upozornenia) pre prijatie rozhodnutia o transfere stupňa.

V súvislosti s prechodom na štandard IFRS 9 sa rezervy pre prevenciu rizík podľa IAS 39.64 uvoľnia pre Incurred but not reported losses. Podľa súčasného stavu nevyplýva z prechodu na štandard IFRS 9 žiadna vyššia potreba tvorby rezerv pre prevenciu rizík, ako to bolo podľa IAS 39.64. Súčasný odhadovaný stav je o približne 10 až 15 mil. EUR nižšia hodnota vyplývajúca z makroekonomických vstupných faktorov, ktoré sú momentálne veľmi pozitívne a odzrkadľujú pravdepodobne pozitívny hospodársky vývoj na cieľových trhoch koncernu BKS Bank. Preto dochádza k zvýšeniu vlastného kapitálu.

Tu zverejnené údaje predstavujú hodnotenie, ktoré sa vykonáva ešte počas kontroly kvality údajov. Keďže ide o hodnotenie, s údajmi sú spojené pochybnosti.

**IFRS 15, ako aj vysvetlenie k IFRS 15:** Dňa 28. mája 2014 bol zverejnený štandard IFRS 15 od IASB spoločne s FASB (Financial accounting standards board). Upravuje zaznamenávanie obratu zo zmlúv so zákazníkmi. Cieľom tohto štandardu je zhrnutie množstva doteraz dostupných predpisov k tejto téme v jednom štandarde. Tento štandard nahrádza výrobné príkazy (IAS 11), výnosy (IAS 18), vernostné programy pre zákazníkov (IFRIC 13), zmluvy o zriadení nehnuteľností (IFRIC 15), prevod majetkových hodnôt prostredníctvom zákazníka (IFRIC 18), ako aj obraty - výmena reklamných služieb (SIC 31). Zavedenie tohto štandardu nebude mať na koncern BKS Bank žiadny vplyv.



Z ostatných vyššie uvedených amendments a improvements nevyplývajú pre koncern BKS Bank žiadne dôležité zmeny.

## APLIKOVATEĽNÉ ŠTANDARDY/AMENDMENTS OD 1. 1. 2019 ALEBO K NESKORŠIE STANOVENÉMU TERMÍNU:

| Štandardy/amendments | Aplikovanie v EÚ pre hospodárske roky, ktoré sa začínajú v alebo po tomto poslednom úradne stanovenom termíne | Indosament zo strany EÚ |
|---|---|---|
| IFRS 16 - lízing | 1. 1. 2019 | október 2017 |
| IFRS 17 - poistné zmluvy | 1. 1. 2021* | Neplatný |
| IFRS 9 - finančné nástroje (amendment) | 1. 1. 2019* | Neplatný |
| IAS 40 - klasifikácia ešte nedokončených nehnuteľností (amendment) | 1. 1. 2018* | Neplatný |
| IAS 28 - podiely na zlúčených spoločnostiach a joint ventures (amendment) | 1. 1. 2019* | Neplatný |
| IFRIC výklad 22 - výklad k prepočtu menových hodnôt pri prvých splátkach | 1. 1. 2018* | Neplatný |
| IFRIC výklad 23 - nejasnosti pri nakladaní s daňou z príjmov | 1. 1. 2019* | Neplatný |
| Annual improvements to IFRS standards 2015-2017 cycle | 1. 1. 2019* | Neplatný |

* Predpokladané odsúhlasenie zo strany EÚ

**IFRS 16:** Rada IASB zverejnila dňa 13. januára 2016 štandard IFRS 16 Lízing. Štandard IFRS 16 upravuje odhady, ocenenie, ako aj doplňujúce údaje od poskytovateľov a prijímateľov lízingu a úplne nahrádza doteraz platnú normu IAS 17. Základnou myšlienkou nového štandardu IFRS 16 je to, že u príjemcov lízingu musia byť v účtovnej súvahe v budúcnosti zaznamenané všetky lízingové vzťahy, ktoré boli doteraz označené ako operating lease a s nimi spojené práva a povinnosti. Predovšetkým pre prijímateľov lízingu platia na základe štandardu IFRS 16 dôležité novinky. Pre poskytovateľov lízingu platia predovšetkým predpisy v norme IAS 17. Keďže koncern BKS Bank vystupuje výlučne ako poskytovateľ lízingu, neočakávame žiadne zásadné zmeny v bilancovaní, ale len rozšírené oznamovanie doplňujúcich údajov. Avšak tento štandard bude s ohľadom na prebiehajúce nájomné vzťahy preskúmaný. Predčasná aplikácia uvedených štandardov, amendments a výkladov nie je naplánovaná.

**IFRS 9:** V októbri 2017 rada IASB zverejnila zmenu štandardu IFRS 9 Finančné nástroje pod názvom Predčasné splatenie s negatívnym vyrovnaním, aby odstránila prípadné nejasnosti v súvislosti s klasifikáciou stanovených finančných nástrojov prostredníctvom predpisov o predčasnom splatení. Táto zmena musí byť aplikovaná k 1. 1. 2019, jej schválenie je však ešte neplatné.

**IAS 40:** Tento dodatok upravuje, od a dokedy musí byť nehnuteľnosť, ktorá sa nachádza vo výstavbe alebo vo vývoji, klasifikovaná ako Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia. Klasifikácia ešte nedokončených nehnuteľností doteraz ešte nebola jasne upravená. Táto zmena bude mať vplyv na bilancovanie v koncerne BKS Bank, pretože dcérske spoločnosti BKS Bank AG tiež budujú a vyvíjajú nehnuteľnosti na účely užívania ďalšími osobami.

Z ostatných vyššie uvedených štandardov/amendments nevyplývajú žiadne dôležité zmeny.

## III. METÓDY BILANCOVANIA A HODNOTENIA

### Vo všeobecnosti

Ročná účtovná uzávierka bola zostavená vo funkčnej mene EUR. Všetky čísla v nasledujúcich poznámkach k účtovnej uzávierke koncernu sú - ak nie je uvedené inak - zaokrúhlené na tis. EUR. Účtovná súvaha je rozdelená podľa klesajúcej likvidity. Pri zostavení účtovnej uzávierky sa vychádza z pokračovania podnikateľskej činnosti (going concern).

### Oblasť konsolidácie

Do účtovnej uzávierky koncernu sa zahŕňa okrem BKS Bank AG 18 spoločností (14 plne konsolidovaných, tri na základe bilancovania at equity a jedna spoločnosť podľa podielovej konsolidácie). V porovnaní s predchádzajúcim rokom nedošlo k žiadnym zmenám v konsolidovanom okruhu. Pomocou úplnej konsolidácie sa každá jedna spoločnosť zahrnie do účtovnej uzávierky koncernu, ktoré podľa štandardu IFRS 10 Účtovná uzávierka koncernu sú pod ovládajúcim vplyvom BKS Bank AG a pokiaľ nie je vplyv na stav majetku, finančných prostriedkov a výnosov v podriadenom postavení. K ovládnutiu dôjde, ak bola BKS Bank AG vystavená klesajúcej výnosnosti z jej záväzkov v spoločnosti, príp. vlastní práva na ne a má možnosť ovplyvniť túto výnosnosť cez jej dispozičné moci nad spoločnosťou. Pre stanovenie dôležitosti sa okrem iného zohľadňujú bilančná suma a počet zamestnancov, u zlúčených spoločností podielový vlastný kapitál. Prvá konsolidácia sa vykoná podľa štandardu IFRS 3 Zlúčenia spoločností podľa spôsobu nadobudnutia.

### Plne konsolidované spoločnosti oblasti konsolidácie

Nasledujúce spoločnosti plnia koncepciu kontroly podľa štandardu IFRS 10. BKS Bank AG ako materská spoločnosť disponuje rozhodovacou právomocou, prostredníctvom ktorej môže ovládať variabilné návratnosti. Tým budú okrem BKS Bank AG plne konsolidované nasledujúce spoločnosti v rámci koncernu.

PLNE KONSOLIDOVANÉ SPOLOČNOSTI OBLASTI KONSOLIDÁCIE

| Spoločnosť | Sídlo spoločnosti | Kapitálový podiel priamy | Kapitálový podiel nepriamy | Dátum účtovnej uzávierky |
|---|---|---|---|---|
| BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H. | Klagenfurt | 99,75 % | 0,25 % | 31. 12. 2017 |
| BKS-leasing d.o.o. | Ľubľana | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| BKS-leasing Croatia d.o.o. | Záhreb | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| BKS-Leasing, s. r. o. | Bratislava | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| IEV Immobilien GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| Immobilien Errichtungs- und Vermietungs GmbH & Co KG | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| BKS 2000-Beteiligungs- und Verwaltungs GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | | 31. 12. 2017 |
| BKS Zentrale-Errichtungs- und Vermietungs GmbH | Klagenfurt | - | 100,00% | 31. 12. 2017 |
| BKS Hybrid alpha Gmbh | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| BKS Hybrid beta GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H. | Klagenfurt | - | 100,00 % | 31. 12. 2017 |
| BKS Immobilien-Service GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| BKS Service GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |

**Spoločnosti bilancujúce at equity**

Nasledujúce spoločnosti sú klasifikované ako zlúčené spoločnosti podľa IAS 28, pretože existuje rozhodujúci vplyv na rozhodnutia týchto spoločností v oblasti finančnej a obchodnej politiky:

## SPOLOČNOSTI BILANCUJÚCE AT EQUITY

| Spoločnosť | Sídlo spoločnosti | Kapitálový podiel priamy | Dátum účtovnej uzávierky |
|---|---|---|---|
| Oberbank AG | Linz | 14,21 % | 30. 9. 2017 |
| BTV AG | Innsbruck | 13,59 % | 30. 9. 2017 |
| Drei Banken Versicherungsagentur GmbH | Linz | 20,00 % | 31. 12. 2017 |

K spoločnostiam Oberbank AG a BTV AG je potrebné poznamenať, že BKS Bank drží na týchto úverových ústavoch s 15,21 %, príp. 14,78% síce menej ako 20 % podielov hlasovacieho práva, resp. so 14,21 %, príp. 13,59 % menej ako 20 % kapitálových podielov, uplatnenie hlasovacích práv sa ale upravuje zmluvami o vytvorení syndikátu. Tieto otvárajú možnosť spolupôsobenia na rozhodnutia ústavov v rámci skupiny 3 Banken Gruppe v oblasti finančnej a obchodnej politiky bez uplatnenia prevládajúceho vplyvu. Na základe predložených skupinových účastí medzi BKS Bank AG, Oberbank AG a BTV AG, ako aj na základe okolnosti, že účtovné uzávierky koncernu sú paralelne zostavované v sesterských bankách, sa za účtovnú uzávierku koncernu BKS Bank odvoláva posledná predložená štvrťročná účtovná uzávierka týchto ústavov . Účtovné uzávierky zlúčených spoločností sú prispôsobené vplyvu významných obchodov alebo udalostí medzi stanoveným dňom zostavenia výkazov zlúčených spoločností k 30. 9. a ku dňu 31.12. ako dňu zostavenia účtovnej uzávierky koncernu.

**Spoločnosti konsolidované na základe podielov**

Podľa ustanovení štandardu IFRS 11 je účasť na spoločnosti ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. (ALGAR) zaradená do spoločnej činnosti a preto sa podielovo vzťahuje na oblasť konsolidácie.

## SPOLOČNOSTI KONSOLIDOVANÉ NA ZÁKLADE PODIELOV

| Spoločnosť | Sídlo spoločnosti | Kapitálový podiel priamy | Dátum účtovnej uzávierky |
|---|---|---|---|
| ALGAR | Linz | 25,00 % | 31. 12. 2017 |



**Ostatné spoločnosti nezahrnuté do oblasti konsolidácie**

Nasledujúce spoločnosti, na ktorých drží BKS Bank podiel viac ako 20 %, neboli podľa vymenovaných ustanovení dôležitosti na základe vlastného uváženia v súvislosti s nedôležitosťou zahrnuté do účtovnej uzávierky koncernu.

## OSTATNÉ SPOLOČNOSTI NEZAHRNUTÉ DO OBLASTI KONSOLIDÁCIE

| Spoločnosť | Sídlo spoločnosti | Kapitálový podiel priamy | Kapitálový podiel nepriamy | Dátum účtovnej uzávierky |
|---|---|---|---|---|
| 3 Banken IT GmbH[1)] | Linz | 30,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| VBG Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| E 2000 Liegenschaftsverwaltungs GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| PEKRA Holding GmbH | Klagenfurt | 100,00 % | - | 31. 12. 2017 |
| 3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H. | Innsbruck | 30,00 % | - | 31. 12. 2017 |

[1)] predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Spoločnosti sa vedú ako všetky ostatné podiely spoločnosti v časti Hodnoty finančného majetku available for sale .

**Výsledky zahraničných dcérskych spoločností a pobočiek**

## ZAHRANIČNÉ DCÉRSKE SPOLOČNOSTI A POBOČKY K 31. DECEMBRU 2017

| v tis. EUR | Netto úrokové výnosy | Prevádzkové výnosy | Počet zamestnancov (v osoborokoch) | Ročný výsledok hospodárenia pred zdanením | Dane z príjmov | Ročný výsledok hospodárenia po zdanení |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Zahraničné pobočky** | | | | | | |
| | 10 748 | | | | | |
| Pobočka v Slovinsku (banková pobočka) | | 13 542 | 100,8 | 3 586 | -683 | 2 903 |
| Pobočka v Chorvátsku (banková pobočka) | 7 386 | 8 677 | 58,5 | 2 603 | -325 | 2 278 |
| Pobočka na Slovensku (banková pobočka) | 1 449 | 1 757 | 25,0 | -1 929 | - | -1 929 |
| **Dcérske spoločnosti** | | | | | | |
| BKS-leasing d.o.o., Ljubljana | 2 427 | 2 774 | 14,9 | 1 231 | -152 | 1 079 |
| BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb | 1 357 | 1 424 | 11,3 | 749 | -139 | 610 |
| BKS-Leasing, s. r. o., Bratislava | 744 | 1 289 | 8,8 | -28 | -27 | -55 |

## ZAHRANIČNÉ DCÉRSKE SPOLOČNOSTI A POBOČKY K 31. DECEMBRU 2016

| v tis. EUR | Netto úrokové výnosy | Prevádzkové výnosy | Počet zamestnancov (v osoborokoch) | Ročný výsledok hospodárenia pred zdanením | Dane z príjmov | Ročný výsledok hospodárenia po zdanení |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Zahraničné pobočky** | | | | | | |
| Pobočka v Slovinsku (banková pobočka) | 10 763 | 13 129 | 101,6 | 3 888 | -666 | 3 221 |
| Pobočka v Chorvátsku (banková pobočka) | 6 808 | 7 881 | 55,2 | 3 915 | -526 | 3 389 |
| Pobočka na Slovensku (banková pobočka) | 1 280 | 1 536 | 23,5 | -1 646 | - | -1 646 |
| **Dcérske spoločnosti** | | | | | | |
| BKS-leasing d.o.o., Ljubljana | 2 283 | 2 668 | 13,4 | 1 057 | -95 | 962 |
| BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb | 1 521 | 1 737 | 11,8 | 839 | -212 | 627 |
| BKS-Leasing, s. r. o., Bratislava | 831 | 1 482 | 9,3 | 122 | -1 | 121 |

### Prepočet meny

Aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu sa zásadne prepočítavajú v príslušných trhových kurzoch v deň zostavenia účtovnej súvahy. Prepočet účtovných uzávierok dcérskych spoločností, ktoré nebilancujú v mene EUR, sa vykonáva podľa metódy použitia menového kurzu platného v stanovený deň. V rámci koncernu je iba jedna chorvátska spoločnosť, ktorá nezostavuje účtovnú uzávierku v eurách, ale v chorvátskej kune (HRK). Majetok a záväzky boli prepočítané kurzom, ktorý platil v stanovený deň, náklady a výnosy boli prepočítané priemerným kurzom, ktorý platil v dotknutom období. Rozdiely prepočtov, ktoré z toho vyplývajú, sú zaznamenané v inom výsledku a predbežne vypočítané ako súčasť vlastného kapitálu.

## POZNÁMKY K JEDNOTLIVÝM POLOŽKÁM ÚČTOVNEJ SÚVAHY

### Rezerva v hotovosti

Táto položka pozostáva zo stavu poklade a pozitívneho salda u centrálnych bánk. Pohyby sa realizujú v nominálnej hodnote.

### Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, ktorá sa u zmluvného partnera zakladá na hodnote finančného majetku a u iného zmluvného partnera na finančných záväzkoch alebo vlastnom kapitále. Prvé zhodnotenie hodnôt finančného majetku a záväzkov sa vykonáva vo fair value, ktorá predstavuje spravidla obstarávacie náklady. Následné ocenenie sa vykonáva na základe predpisov IAS 39 a priradenia do nasledujúcich kategórií:

- Hodnoty finančného majetku, ktoré musia byť ocenené súvisiacou časovou hodnotou (fair value), sa delia podľa obchodné aktíva, príp. obchodné pasíva, to sú finančné nástroje určené na obchodovanie (held for trading), vrátane všetkých derivátov okrem tých, ktoré sú v ekonomickom zabezpečovacom vzťahu k iným nástrojom
- Hodnoty finančného majetku a záväzkov at fair value through profit or loss, ktoré sú finančnými nástrojmi stanovenými ako fair value (opcia Fair value)
- Hodnoty finančného majetku available for sale, to sú finančné nástroje stanovené na predaj.
- Hodnoty finančného majetku held to maturity, to je majetok držaný až do konečnej splatnosti.
- Pohľadávky a úvery
- Finančné záväzky (other liabilities)

Obchody v hotovosti sú zaznamenané, príp. odúčtované v deň zápisu do pokladne.

Hodnoty finančného majetku sú skontrolované ku stanovenému dňu ohľadom prípadných objektívnych upozornení poukazujúcich na znehodnocovanie. Takéto objektívne upozornenia sú napríklad finančné ťažkosti dlžníkov, strata alebo omeškanie platieb úrokov alebo splátok, ústupky BKS Bank AG alebo zahrnutých dcérskych spoločností príjemcom úverov z hospodárskych alebo právnych dôvodov v súvislosti s finančnými ťažkosťami príjemcu úverov, ktoré by inak nemohli byť zabezpečené. V nasledujúcom ocenení sú finančné nástroje hodnotené buď ako fair value alebo pokračujúce obstarávacie náklady. Rozdelenie a zhodnotenie finančných nástrojov podľa IAS 39 a IFRS 7 sa vykoná v rámci BKS Bank nasledovným spôsobom:

## ROZDELENIE A OCENENIE PODĽA KATEGÓRIÍ[1)]

### AKTÍVA

| | At fair value | (pokračujúce) Obstarávacie náklady | Iné / poznámka | Kategória podľa IAS 39 |
|---|---|---|---|---|
| Rezerva v hotovosti | | | Nominálne hodnoty | nezaradené |
| Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | | ✓ | - | Pohľadávky a úvery |
| Pohľadávky voči zákazníkom | | ✓ | - | Pohľadávky a úvery |
| Obchodné aktíva | ✓ | | - | Held for trading |
| Hodnoty finančného majetku at FV through profit or loss | ✓ | | - | Opcia Fair value |
| Hodnoty finančného majetku available for sale | ✓ | ✓ | - | Available for sale |
| Hodnoty finančného majetku held to maturity | | ✓ | - | Held to maturity |
| Podiely na spoločnostiach bilancujúcich at equity | | | at equity | nezaradené |
| Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia | | ✓ | - | nezaradené |
| Ostatné aktíva | | | | |
| - z toho deriváty | ✓ | | - | Held for trading |
| - z toho ostatné aktíva | | | Nominálne hodnoty | nezaradené |

[1)] Vo vykazovanom období nebolo - tak ako v predchádzajúcom roku - vykonané žiadne delenie podľa IFRS 7.12.

### PASÍVA

| | At fair value | At amortised cost | Iné / poznámka | Kategória podľa IAS 39 |
|---|---|---|---|---|
| Záväzky voči úverovým inštitúciám | | ✓ | - | Other liabilities |
| Záväzky voči zákazníkom | | ✓ | - | Other liabilities |
| Dlhové cenné papiere | | | | |
| - z toho at fair value through profit or loss | ✓ | | - | Opcia Fair value |
| - z toho ostatné dlhové cenné papiere | | ✓ | - | Other liabilities |
| Obchodné pasíva | ✓ | | - | Held for trading |
| Ostatné pasíva | | | | |
| - z toho deriváty | ✓ | | - | Held for trading |
| - z toho ostatné pasíva | | | Nominálne hodnoty | nezaradené |
| Bezprioritný kapitál | | ✓ | - | Other liabilities |

**Hodnoty finančného majetku / Záväzky at fair value through profit or loss**

Vybrané položky sú zhrnuté s uplatnením at fair value through profit or loss v rámci aktív, príp. pasív. Priradenie sa vykonáva prostredníctvom Výboru pre správu aktív a pasív (APM). Tieto položky sú ocenené z hľadiska pozitívneho výsledku trhovou hodnotou (majetok, príp. záväzky a príslušné deriváty). Výsledok ocenenia je uvedený v položke Výsledok z hodnôt finančného majetku/záväzkov v podpoložke Výsledok z finančných nástrojov (FI) at fair value through profit or loss vo výkaze ziskov a strát.

**Hodnoty finančného majetku available for sale**

Cenné papiere určené na odpredaj (available for sale) tvoria vyhradenú kategóriu finančných nástrojov. Tvoria zostatkovú veličinu, ak sa hodnoty finančného majetku nemôžu zaradiť do bilancie podľa held to maturity, podľa fair value through profit or loss alebo ako pohľadávky a úvery. Na ocenenie sa používa zásadne kurz platný na burze. Ak takýto kurz nie je dostupný, v prípade úrokových produktov sa použije hotovostná metóda prepočtu. Pre nástroje vlastného kapitálu sa používajú rôzne metódy na zisťovanie súvisiacej časovej hodnoty (discounted cash flow methode, multiplikačná metóda, net asset value methode). Kolísania trhových hodnôt vyplývajúce z oceňovania sú vykázané v rezervách AfS s neutrálnym výsledkom. Ak dôjde k odpredaju dotknutých cenných papierov, príslušná časť rezervy AfS sa zaznamená s pozitívnym výsledkom. Pri predložení dôvodov znehodnotenia, napr. vo forme značných finančných ťažkostí dlžníkov alebo v prípade merateľného zníženia očakávaného cash flow, sa vykoná odpisovanie s pozitívnym výsledkom. V prípade zániku dôvoduznehodnotenia sa vykonápripísanie a síce u nástrojov vlastného kapitálu prostredníctvom rezervy AfS vo vlastnom kapitále a u dlhových nástrojov prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Podiely na spoločnostiach, u ktorých nie sú ustanovenia štandardu IFRS 10, IFRS 11 a IAS 28 aplikovateľné, patria k stavu AfS. Účasti sú, pokiaľ nie je dostupná žiadna trhová hodnota, príp. nie sú cielene zisťované, ocenené nasledujúcimi obstarávacími nákladmi.

**Hodnoty finančného majetku held maturity**
V tejto položke sú vykázané finančné investície, ktoré musia byť držané až do konečnej splatnosti (held to maturity). Ážio, príp. disážio sú rozdelené použitím metódy efektívnych úrokových sadzieb podľa období. Znehodnotenia v zmysle zhoršenia sú zohľadnené s pozitívnym výsledkom.

**Podiely na spoločnostiach bilancujúcich at equity**
Spoločnosti, na ktorých BKS Bank drží podiely v hodnote viac ako 20 %, ktoré ale nie sú ovládacie, zaraďujú at equity do účtovnej uzávierky koncernu. Ďalej sú ešte spoločnosti Oberbank AG a BTV AG at Equity zahrnuté do účtovnej uzávierky koncernu, hoci podielová účasť je u Oberbank AG a BTV AG na úrovni pod 20 %. Na základe zmluvy o vytvorení syndikátu sa otvára možnosť spolupôsobenia na rozhodnutia ústavov v rámci skupiny 3 Banken Gruppe v oblasti finančnej a obchodnej politiky bez uplatnenia prevládajúceho vplyvu. Ak sú predložené objektívne upozornenia (triggering events) ohľadom znehodnotenia v odhadoch účastí bilancujúcich at equity, bude na základe budúcich cash flows, ktoré sú predbežne nahospodárené zlúčenými spoločnosťami, stanovená úžitková hodnota. Hodnota v hotovosti (value in use) sa zisťuje na základe modelu equity method/dividend discount. Vo vykazovanom období neexistovala žiadna potreba úpravy bilančnej hodnoty v rámci tejto kategórie.

**Pohľadávky a záväzky**
Táto kategória zahŕňa všetky nederivátové hodnoty finančného majetku s fixnými alebo stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Táto kategória zodpovedá v BKS Bank položkám pohľadávok voči úverovým inštitúciám a pohľadávok voči zákazníkom. Ocenenie sa vykonáva na základe pokračujúcich obstarávacích nákladov. Znehodnotenie sa zaznamená ako prevencia rizík. Pokiaľ sú dostupné ážiá alebo disážiá, budú tieto rozdelené podľa období a zaznamenané s pozitívnym výsledkom. Záväzky voči úverovým inštitúciám a zákazníkom sú uvedené na strane pasív spolu so sumou rezerv.

**Prevencia rizík**
Riziká rozpoznateľné ku dňu zostavenia účtovnej súvahy sú zaúčtované pomocou zostavenia jednotlivých úprav bilančných hodnôt, ktoré sú vypočítané pre dôležité záväzky na základe metódy discounted cash flow, prostredníctvom jednotlivých úprav bilančných hodnôt podľa kritérií špecifických pre skupiny, ako aj prostredníctvom úprav bilančných hodnôt v rámci portfólia podľa IAS 39.64. Posledné zaznamenávajú straty, ktoré sa síce vyskytli, ale ešte nemohli byť identifikované. Pi výpočte pohľadávok voči rizikovým krajinám sú nasadené vyššie zrážky pri zábezpekách. Pre riziká z prípadných záväzkov budú vytvorené rezervy podľa IAS 37. Celková suma rezerv na prevenciu rizík je vykázaná ako otvorená suma krátenia na strane aktív v účtovnej súvahe (účet úprava bilančnej hodnoty). Kritériá pre odúčtovanie, príp. odpísanie súm pohľadávok považovaných za neziskové sú ich úplná nevýnosnosť, ako aj konečné zhodnotenie všetkých zabezpečení súvisiacich s pohľadávkami.

**Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia**
V tejto položke sú vykázané nehnuteľnosti určené na prenájom tretím osobám, ktoré sú ocenené pokračujúcimi obstarávacími nákladmi (cost method). Pre nehnuteľnosti, ktoré sú držané ako finančné investície, sa v poznámkach uvádza trhová hodnota zistená predovšetkým z ocenenia (znalecký posudok). Sadzby odpisovania sa pohybujú v rozpätí od 1,5 % do 2,5 %. Odpisovanie je rovnomerné.

**Obchodné aktíva / obchodné pasíva**
V obchodných aktívach sú vykázané pôvodné finančné nástroje s ich súvisiacimi časovými hodnotami ( fair value). Derivátové finančné nástroje sú znázornené s ich trhovou hodnotou. Finančné nástroje s negatívnymi trhovými hodnotami sú vykázané v položke účtovnej súvahy Obchodné pasíva. Výsledky oceňovania z tejto položky sú znázornené vo výkaze ziskov a strát vo výsledku obchodovania. Úrokové náklady na refinancovanie obchodných aktív sú vykázané vo výsledku úrokových sadzieb.

**Deriváty**
Derivátové finančné nástroje sú bilancované s ich trhovou hodnotou. Zmeny hodnôt sú zásadne zaznamenané s pozitívnym výsledkom vo výkaze ziskov a strát.

**Dlhodobý hmotný majetok**
Dlhodobý hmotný majetok pozostáva z pozemkov, stavieb a ostatného dlhodobého hmotného majetku, ktorý je zaradený najmä do prevádzkového vybavenia a obchodnej činnosti. Ocenenie dlhodobého hmotného majetku sa vykonáva na základe pretrvávajúcich obstarávacích, príp. výrobných nákladov. Plánované odpisy sú rovnomerne rozdelené počas obdobia užívania z hľadiska bežnej prevádzky a pohybujú sa v nasledovnom rámci:
- Nehnuteľný majetok 1,5 % až 2,5 % (tzn. 66,7 až 40 rokov)
- Prevádzkové vybavenie a vybavenie na obchodnú činnosť 10 % až 20 % (tzn. 10 až 5 rokov)

Mimoriadne znehodnotenie sa zohľadní pri mimoriadnych odpisoch, ktoré sú zaznamenané vo výkaze ziskov a strát v položke správne náklady. V prípade výpadku sa zrealizuje pripísanie za predpísanú hodnotu. Vo vykazovanom období neboli vykázané žiadne mimoriadne odpisy, príp. pripísania.

**Dlhodobý nehmotný majetok**
Ostatný dlhodobý nehmotný majetok bol úplne nadobudnutý, má obmedzenú dobu užívania a jeho najväčšiu časť tvorí softvér. Plánované odpisy sú rozdelené rovnomerne na celé obdobie užívania z hľadiska bežnej prevádzky. Výška odpisu predstavuje v prípade softvéru 25 % (tzn. štyri roky).

**Lízing**
Lízingový majetok nachádzajúci sa v koncerne musí byť pripočítaný k finančnému lízingu (možnosti a riziká na strane príjemcu lízingu, IAS 17). Lízingové predmety sú vykázané pohľadávkami vo výške hotovostnej hodnoty dohodnutých platieb pri zohľadnení dostupných zostatkových hodnôt.

**Ostatné aktíva, príp. ostatné pasíva**
V ostatných aktívach, príp. pasívach sú okrem položiek s časovým rozlíšením vykázané iné hodnoty majetku, príp. záväzky, ako aj trhové hodnoty z derivátových obchodov. Ocenenie sa vykonáva na základe pokračujúcich obstarávacích nákladov, príp. fair value.

**Dlhové cenné papiere**
Ako dlhové cenné papiere sú vykázané dlhopisy, obligácie a iné dlhové cenné papiere, ktoré sú v obehu (vlastné emisie). Spravidla sa dlhové cenné papiere oceňujú podľa pretrvávajúcich obstarávacích nákladov. Na základe rozhodnutí Výboru pre správu aktív a pasív sa v prípade záväzkov stvrdených listinou vykonáva aj opcia Fair value.

**Bezprioritný kapitál**
Bezprioritný kapitál alebo bezprioritné záväzky sú záväzky, ktoré sú podľa zmluvy uspokojené v prípade likvidácie alebo konkurzu BKS Bank len po pohľadávkach iných veriteľov.
Spravidla sa bezprioritný kapitál oceňuje podľa pretrvávajúcich obstarávacích nákladov.

**Odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky**
Vykazovanie a výpočet dani z príjmov sa realizujú podľa IAS 12. Výpočet aktívnych a pasívnych odložených daní sa vykonáva u každého daňového subjektu s daňovými sadzbami aplikovanými podľa platných zákonov počas zdaňovacieho obdobia, v ktorom sa vykoná odloženie dane. Odložené dane sa vypočítajú z rozdielu odhadov hodnoty majetku alebo záväzkov, pričom sa odhad daňových hodnôt porovnáva s účtovnou hodnotou podľa IFRS. Z toho vyplývajú budúce predpokladané daňové zaťaženia alebo daňové úľavy a ich vplyv.

**Rezervy**
Rezervy sa vykazujú podľa IAS 37 v tom prípade, ak z minulých udalostí vznikol súčasný záväzok voči tretím osobám, ktorý pravdepodobne vedie k úbytku zdrojov a jeho výška je spoľahlivo ocenená. Rezervy sú v rámci BKS Bank tvorené predovšetkým pre dôchodky a podobné osobné záväzky (IAS 19), pre dane, ako aj pre úrokové sadzby v rámci produktov úročenia. Rezerva na pohrebné bola taktiež vypočítaná podľa zásad štandardu IFRS z IAS 19.
K 31. decembru 2000 bolo obdobie čakania na dôchodok všetkých aktívnych zamestnancov prenesené do spoločnosti VBV-Pensionskasse AG ako právneho nástupcu spoločnosti BVP-Pensionskassen AG.

**Vlastný kapitál**
Vlastný kapitál pozostáva zo zaplateného a nahospodáreného kapitálu (kapitálové rezervy, rezervy zo zisku, oceňovacie rezervy, zmena cudzej meny, výsledok za určité obdobie). BKS Bank sa snaží udržateľne posilňovať svoj kapitál

prostredníctvom hromadenia peňazí z nahospodárených ziskov. V rokoch 2015 a 2017 bol emitovaný dlhopis Additional Tier 1. Podľa IAS 32 musí byť vlastný kapitál klasifikovaný.

## POZNÁMKY K JEDNOTLIVÝM POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### Úrokový prebytok

V úrokovom prebytku sú zaznamenané úrokové výnosy z úverových obchodov, z cenných papierov z vlastných prostriedkov, z účastí vo forme platieb dividend, z lízingových pohľadávok, ako aj z nehnuteľností držaných ako finančné investície a sú znížené prostredníctvom úrokových nákladov pre vklady úverových ústavov a zákazníkov, pre dlhové cenné papiere a pre nehnuteľnosti držané ako finančné investície. Úrokové výnosy a náklady sú vymedzené z hľadiska času. Prostredníctvom historicky nízkej úrovne úrokov došlo k negatívnym úrokovým výnosom, ktoré musia byť vykázané podľa štandardu IFRIC Interpretations Committee (IC) nie ako výnosy podľa IAS 18, ale vo vhodnej nákladovej položke. Takže mínusové úrokové výnosy budú vykázané ako úrokové náklady. Toto platí aj pre plusové úrokové náklady, ktoré budú zaznamenané ako úrokové výnosy.

### Prevencie rizík

V tejto položke sú zaznamenané zavedenia a zrušenia úprav bilančnej hodnoty a rezerv. Dodatočné vstupy už odúčtovaných pohľadávok sú taktiež pripočítané k tejto položke.
Detaily nájdete aj v poznámke (2).

### Prebytok v odmeňovaní

Ako prebytok v odmeňovaní sa vykazujú výnosy z obchodovania so službami a z k nim priradených nákladov voči tretím osobám. Provízie v súvislosti s novým pridelením úverov s pôvodným obdobím poberania dlhším ako jeden rok sa inkasujú v prípade pozitívneho výsledku postupne v určených časových obdobiach.

### Správne náklady

V správnych nákladoch sú zaznamenané personálne náklady, vecné náklady, ako aj odpisy a tieto sú vymedzené z časového hľadiska.

### Výsledok obchodovania

V tejto položke sú vykázané výnosy a náklady z vlastných obchodov. Položky v účtovnej knihe boli ocenené ako marked to market. Zisk a strata z oceňovania sú taktiež zaznamenané vo výsledku obchodovania.

### Ostatné prevádzkové náklady/výnosy

V tejto položke sú zaznamenané poplatky, odvody, škodové udalosti, náhrady škôd, tržby z predaja nehnuteľností a podobné položky a sú vymedzené z časového hľadiska.

## IV. ROZHODNUTIA PODĽA UVÁŽENIA A ODHADY

Pre bilancovanie sú potrebné pre niektoré položky súvahy odhady a predpoklady vypracované podľa Medzinárodných štandardov vedenia účtovníctva. Odhady a predpoklady sa zakladajú na skúsenostiach z minulosti, plánoch, očakávaniach a prognózach budúcich udalostí, ktoré sú podľa dnešného uváženia pravdepodobné. Predpoklady, ktoré sú základom odhadov, sa pravidelne kontrolujú. Potenciálne neistoty, ku ktorým pri odhadoch môže dôjsť, si vyžadujú v budúcich obdobiach za určitých okolností prispôsobenia účtovnej hodnoty investičného majetku a dlhov.

BKS Bank má na trhoch v Rakúsku, Chorvátsku, Slovinsku, hornom Taliansku, západnom Maďarsku a v Slovenskej republike zastúpenie vo forme pobočiek a zastúpení. V jednotlivých oblastiach, v ktorých sa prijímajú rozhodnutia, vypracovávajú predpoklady a odhady, sa konjunkturálne prostredie uvedených trhov presne analyzuje a zahrnie do rozhodovania.
Dôležité prijímanie rozhodnutí, vypracovávanie predpokladov a odhadov sa vykonáva v nasledovných oblastiach:

### Udržateľnosť hodnôt finančného majetku - prevencia rizík

V prípade hodnôt finančného majetku, ktoré sú ocenené z hľadiska obstarávacích nákladov, sa v každý deň zostavenia účtovnej súvahy preskúma, či existujú objektívne oporné body pre prípadné znehodnotenie. Na tento účel je potrebné ocenenie výšky a obdobia budúcich tokov platieb. Identifikácia prípadov znehodnotenia a stanovenie jednotlivých úprav

bilančnej hodnoty obsahujú podstatné riziká súvisiace s ocenením a priestor na konanie podľa vlastného uváženia, ktoré vyplývajú z ekonomického stavu a vývoja príjemcov úverov a majú vplyv na výšku a obdobie očakávaných budúcich tokov platieb. Rezervy vytvorené podľa metód štatistického výpočtu na úpravu bilančnej hodnoty portfólia pre úvery, v ktorých ešte nebolo identifikované žiadne znehodnotenie, sa zakladajú na modeloch a parametroch, ako sú pravdepodobnosť výberu a podiel straty a preto obsahujú aj rozhodnutia na základe vlastného uváženia a riziká spojené s ocenením. Bližšie vysvetlenia nájdete v správe o stave rizík.

**Stanovenie fair value hodnôt finančného majetku a záväzkov**

Pod fair value sa rozumie cena, ktorá by bola zaplatená v riadnom priebehu obchodu medzi účastníkmi trhu v stanovený deň vymerania pre predaj majetku, príp. pre prenos dlhu. IFRS 13 nadštandardne upravuje stanovenie súvisiacej časovej hodnoty pre hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré je predpísané alebo dovolené ocenenie vo fair value, ako aj údajov, ktoré si vyžadujú vymeranie fair value. Podľa štandardu IFRS 13 sú fair value hodnôt finančného majetku a záväzkov zaradené do troch kategórií:

- Level 1: Platí pre aktívny trh, takto môže byť fair value najľahšie stanovená prostredníctvom kótovaných cien na hlavnom trhu, príp. najvýhodnejšom trhu - ak neexistuje hlavný trh.
- Level 2: Pre finančné nástroje nie je dostupné žiadne kótovanie na burze, takže sa stanoví fair value prostredníctvom vstupných faktorov dostupných na trhu. V BKS Bank sú najmä krivky úrokových sadzieb a výmenné kurzy stanovené ako vstupné faktory.
- Level 3: U finančných nástrojov tejto kategórie neexistujú žiadne vstupné faktory, ktoré sú priamo alebo nepriamo pozorovateľné. Tu sa podľa konkrétneho finančného nástroja stanovia vhodné, všeobecne uznané postupy oceňovania.

Zmena rozdelenia sa zrealizuje zásadne na konci vykazovaného obdobia.

**Vedenie opcie Fair value**

O vedení opcie Fair value, to znamená označenie finančného nástroja hodnotou fair value, sa rozhoduje vo výbore APM. Bližšie vysvetlenia nájdete v správe o stave rizík.



**Rezervy na sociálny fond**

Na stanovenie rezerv pre dôchodky, odstupné, prémie za jubileá a pohrebné sú potrebné ocenenia na základe diskontnej sadzby, vývoja výšky mzdy, kariérneho rastu, ako aj veku odchodu do dôchodku. Najmä diskontná sadzba zohráva dôležitú úlohu, pretože zmena úrokovej sadzby má dôležitý vplyv na výšku rezervy. Bližšie vysvetlenia nájdete v poznámke 30.

**Ostatné rezervy**

Výmera ostatných rezerv sa zistí na základe cien vyplývajúcich zo skúseností a znaleckého ocenenia.

## DETAILY O VÝKAZE PEŇAŽNÝCH TOKOV

Stav platobných prostriedkov vykázaný vo výkaze peňažných tokov zodpovedá rezervám vedeným v hotovosti.

Finančné záväzky priradené ku cash flow z finančnej činnosti sa vyvýjali nasledovne:

### PREVODNÝ ÚČET FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV VYKÁZANÝCH Z FINANČNEJ ČINNOSTI V ROKU 2017

| | Účtovná uzávierka koncernu 1. 1. | Priemerný úbytok | Priemerný prírastok | Obmedzenie úrokovej sadzby bez možnosti platby a iné zmeny | Účtovná uzávierka koncernu 31. 12. |
|---|---|---|---|---|---|
| Bezprioriné záväzky | 198 585 | -48 600 | 9 651 | -1 014 | 158 622 |

### PREVODNÝ ÚČET FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV VYKÁZANÝCH Z FINANČNEJ ČINNOSTI V ROKU 2016

| | Účtovná uzávierka koncernu 1. 1. | Priemerný úbytok | Priemerný prírastok | Obmedzenie úrokovej sadzby bez možnosti platby a iné zmeny | Účtovná uzávierka koncernu 31. 12. |
|---|---|---|---|---|---|
| Bezprioriné záväzky | 181 752 | -7 700 | 24 515 | 18 | 198 585 |

## PODROBNOSTI K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

### (1) ÚROKOVÝ PREBYTOK

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| **Úrokové výnosy z:** | | | |
| Úverových obchodov | 119 778 | 114 832 | -4,1 |
| Cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou at fair value through profit or loss | 1 017 | 451 | -55,7 |
| Cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou available for sale | 849 | 836 | -1,5 |
| Cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou held to maturity | 19 068 | 16 558 | -13,2 |
| Lízingové pohľadávky | 8 219 | 8 279 | 0,7 |
| Akcie | 1 536 | 1 518 | -1,2 |
| Pozitívne úrokové náklady[1)] | 5 720 | 6 148 | 7,5 |
| Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia | 3 044 | 3 263 | 7,2 |
| Ostatné účasti | 1 736 | 2 388 | 37,6 |
| **Úrokové výnosy spolu** | **160 967** | **154 273** | **-4,2** |
| | | | |
| **Úrokové náklady na:** | | | |
| Vklady úverových ústavov a zákazníkov | 12 842 | 7 223 | -43,8 |
| Dlhové cenné papiere | 22 984 | 20 432 | -11,1 |
| Negatívne úrokové výnosy[1)] | 4 014 | 5 419 | 35,0 |
| Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia | 636 | 513 | -19,4 |
| **Úrokové náklady spolu** | **40 476** | **33 587** | **-17,0** |
| **Úrokový prebytok** | **120 491** | **120 686** | **0,2** |

[1)] V tomto prípade ide o úrokové náklady/výnosy, ktoré majú plusovú/mínusovú hodnotu na základe historicky nízkej úrovne úrokových sadzieb.

V položke úrokové výnosy sú obsiahnuté výnosy z prepadnutých pohľadávok vo výške 4,4 mil. EUR (predchádzajúci rok: 4,9 mil. EUR), ako aj výnosy z odvíjania, tzn. zo zmien hotovostných hodnôt tokov platieb, vo výške 2,4 mil. EUR (predchádzajúci rok: 2,5 mil. EUR).



### (2) PREVENCIA RIZÍK

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pridelenie do rezerv prevencie rizík | 42 374 | 42 514 | 0,3 |
| Uvoľnenie rezerv prevencie rizík | -11 318 | -16 951 | 49,8 |
| Priame odpisy | 993 | 2 097 | >100 |
| Tržby z odpísaných pohľadávok | -1 042 | -936 | -10,1 |
| **Prevencia rizík** | **31 007** | **26 724** | **-13,8** |

Táto položka obsahuje rezervy prevencie rizík u lízingových pohľadávok vo výške 0,2 mil. EUR (predchádzajúci rok: -0,7 mil. EUR).

### (3) PREBYTOK V ODMEŇOVANÍ

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| **Výnosy z provízneho odmeňovania z:** | | | |
| Platobný styk | 21 138 | 21 905 | 3,6 |
| Obchodovanie s cennými papiermi | 13 918 | 14 726 | 5,8 |
| Úverové obchody | 13 587 | 12 582 | -7,4 |
| Devízové obchody | 2 734 | 3 107 | 13,6 |
| Ostatné služby | 1 209 | 1 400 | 15,8 |
| **Výnosy z provízneho odmeňovania spolu** | **52 586** | **53 721** | **2,2** |
| **Náklady na provízne odmeňovanie pre:** | | | |
| Platobný styk | 1 727 | 2 168 | 25,6 |
| Obchodovanie s cennými papiermi | 870 | 1 000 | 14,9 |
| Úverové obchody | 582 | 374 | -35,7 |
| Devízové obchody | 510 | 230 | -55,0 |
| Ostatné služby | 66 | 53 | -20,1 |
| **Náklady na provízne odmeňovanie spolu** | **3 756** | **3 825** | **1,8** |
| **Prebytok v odmeňovaní** | **48 830** | **49 896** | **2,2** |

## (4) VÝSLEDOK SPOLOČNOSTÍ BILANCUJÚCICH AT EQUITY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Výsledok spoločností bilancujúcich at equity[1)] | 33 696 | 39 068 | 15,9 |
| **Výsledok zo spoločností bilancujúcich at equity** | **33 696** | **39 068** | **15,9** |

[1)] Vo výnosoch at equity za rok 2016 bolo zohľadnené mierne zníženie vo výške 2,4 mil. EUR.

## (5) VÝSLEDOK OBCHODOVANIA

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Kurzové obchody | -10 | -14 | 36,4 |
| Úrokové a menové obchody | 1 727 | 1 558 | -9,8 |
| **Výsledok obchodovania** | **1 717** | **1 544** | **-10,1** |

## (6) SPRÁVNE NÁKLADY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Náklady na personál | 69 401 | 70 060 | 0,9 |
| - mzdy a platy | 51 310 | 52 394 | 2,1 |
| - sociálne odvody | 13 806 | 13 901 | 0,7 |
| - náklady na starobné dôchodky | 4 285 | 3 765 | -12,1 |
| Vecné náklady | 30 547 | 31 038 | 1,6 |
| Odpisy | 6 480 | 6 656 | 2,7 |
| **Správne náklady** | **106 428** | **107 754** | **1,2** |

V nákladoch na starobné dôchodky sú obsiahnuté platby odvodov do dôchodkového fondu sociálnej poisťovne vo výške 1,3 mil. EUR (predchádzajúci rok: 1,5 mil. EUR).



## (7) OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Ostatné prevádzkové výnosy | 6 590 | 4 624 | -29,8 |
| Ostatné prevádzkové náklady | -22 012 | -8 376 | -61,9 |
| **Saldo ostatných prevádzkových výnosov/nákladov** | **-15 422** | **-3 752** | **-75,7** |

Najdôležitejšie ostatné prevádzkové výnosy sú bezúročné lízingové výnosy vo výške 1,1 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,8 mil. EUR), výnosy z provízneho odmeňovania z poistných obchodov vo výške 1,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 1,0 mil. EUR), ako aj zisky z prenájmu vo výške 0,1 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,1 mil. EUR).

V nákladoch sú okrem iného obsiahnuté bankové dane vo výške 1,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 3,9 mil. EUR), príspevky do likvidačného fondu vo výške 2,3 mil. EUR (predchádzajúci rok: 2,2 mil. EUR) a príspevky do fondu na zabezpečenie vkladov vo výške 2,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 1,9 mil. EUR). V predchádzajúcom roku boli ostatné prevádzkové náklady zaťažené predovšetkým zrážkami na zaplatenie bankovej dane vo výške 7,8 mil. EUR.

## (8) VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH NÁSTROJOV AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Výsledok z ocenenia a predaja derivátov | 11 | -73 | >100 |
| Výsledok z opcie Fair value | -1 874 | 1 373 | >100 |
| **Výsledok z finančných nástrojov at fair value through profit or loss** | **-1 863** | **1 300** | **>100** |

Úvery s pevnou úrokovou sadzbou pre zákazníkov vo výške 55,8 mil. EUR (predchádzajúci rok: 52,7 mil. EUR), dlhopisy z aktív vo výške 22,5 mil. EUR (predchádzajúci rok: 22,9 mil. EUR), ako aj vlastné emisie vo výške 84,7 mil. EUR (predchádzajúci rok: 85,1 mil. EUR) boli zabezpečené zmenou úrokovej sadzby v rámci opcie Fair value. Výsledok z opcie Fair value sa odzrkadľuje najmä v hodnote, ktorá nie je odvodená zo zmien v rámci trhového rizika, ale z rizika súvisiaceho so zmluvnými partnermi a bonitou.

## (9) VÝSLEDOK Z HODNÔT FINANČNÉHO MAJETKU AVAILABLE FOR SALE

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Výsledok z oceňovania | -1 752 | 190 | >100 |
| Výsledok z odpredaja | 1 386 | 2 725 | 96,6 |
| **Výsledok z hodnôt finančného majetku available for sale** | **-366** | **2 915** | **>100** |

## (10) VÝSLEDOK Z HODNÔT FINANČNÉHO MAJETKU HELD TO MATURITY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Výsledok z oceňovania | - | - | 0,0 |
| Výsledok z odpredaja | 153 | -4 | >-100 |
| **Výsledok z hodnôt finančného majetku held to maturity** | **153** | **-4** | **>-100** |

## (11) DANE

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Bežné dane | -6 723 | -4 680 | -30,4 |
| Odložené dane | 3 106 | -4 458 | >-100 |
| **Dane** | **-3 617** | **-9 138** | **>100** |



## PREVODOVÝ ÚČET

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Ročný prebytok pred zdanením | 49 801 | 77 175 |
| Aplikovateľná sadzba dane | 25 % | 25 % |
| Odhadované daňové náklady | 12 450 | 19 294 |
| Vplyv odchyľujúcich sa daňových sadzieb | -624 | -443 |
| Zníženie daní | | |
| - z podielových výnosov nepodliehajúcich zdaneniu | -499 | -720 |
| - vplyv podielu na spoločnostiach bilancujúcich at Equity | -8 424 | -9 767 |
| - z ostatných nezdanených výnosov | -669 | -146 |
| - z ostatných prispôsobení hodnôt | 35 | -329 |
| Zvýšenie daní | | |
| - v dôsledku neodpočítateľných nákladov | 111 | 302 |
| - z iného ovplyvňovania dane | 237 | 475 |
| Mimoriadne daňové náklady/výnosy | 1 000 | 472 |
| **Náklady vyplývajúce z dane z príjmov za určité obdobie** | **3 617** | **9 138** |
| Účinná daňová sadzba | 7,3 % | 11,8 % |

## DETAILY K ÚČTOVNEJ SÚVAHE

### (12) REZERVA V HOTOVOSTI

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Stav pokladne | 35 727 | 85 095 | >100 |
| Pozitívne saldo u centrálnych bánk | 507 815 | 391 494 | -22,9 |
| **Rezerva v hotovosti** | **543 542** | **476 589** | **-12,3** |

### (13 ) POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pohľadávky voči tuzemským úverovým inštitúciám | 93 766 | 75 741 | -19,2 |
| Pohľadávky voči zahraničným úverovým inštitúciám | 148 581 | 21 970 | -85,2 |
| **Pohľadávky voči úverovým inštitúciám** | **242 347** | **97 711** | **-59,7** |

### POHĽADÁVKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM V ZOSTÁVAJÚCOM OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| denná splatnosť | 81 109 | 40 751 | -49,8 |
| do 3 mesiacov | 160 141 | 36 371 | -77,3 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 414 | 589 | 42,3 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 537 | 20 000 | >100 |
| viac ako 5 rokov | 146 | - | -100,0 |
| **Pohľadávky voči úverovým inštitúciám v zostávajúcom období** | **242 347** | **97 711** | **-59,7** |

### (14 ) POHĽADÁVKY VOČI ZÁKAZNÍKOM

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Firemní zákazníci | 4 148 430 | 4 241 104 | 2,2 |
| Súkromní zákazníci | 1 181 965 | 1 209 047 | 2,3 |
| **Pohľadávky voči zákazníkom podľa skupín zákazníkov** | **5 330 395** | **5 450 151** | **2,2** |

V položke pohľadávky voči zákazníkom sú uvedené pohľadávky z lízingových obchodov vo výške 316,5 mil. EUR (predchádzajúci rok: 302,9 mil. EUR). Vo vykazovanom roku nedošlo z žiadnym podstatným transakciám Sale and lease back.

### POHĽADÁVKY VOČI ZÁKAZNÍKOM PODĽA ZOSTÁVAJÚCEHO OBDOBIA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| denná splatnosť | 252 359 | 121 498 | -51,9 |
| do 3 mesiacov | 842 656 | 938 299 | 11,4 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 815 192 | 663 983 | -18,5 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 1 514 625 | 1 830 053 | 20,8 |
| viac ako 5 rokov | 1 905 563 | 1 896 318 | -0,5 |
| **Pohľadávky voči zákazníkom podľa zostávajúceho obdobia** | **5 330 395** | **5 450 151** | **2,2** |

### POHĽADÁVKY FINANCE LEAS PODĽA ZOSTÁVAJÚCEHO OBDOBIA

| v tis. EUR | 2016 | < 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Hodnoty investícií brutto | 325 303 | 90 927 | 187 644 | 60 507 | 339 078 | 4,2 |
| Nerealizované finančné výnosy | 22 362 | 6 837 | 12 095 | 3 691 | 22 623 | 1,2 |
| **Hodnoty investícií netto** | **302 941** | **84 090** | **175 549** | **56 816** | **316 455** | **4,5** |

Lízingové pohľadávky sú obsiahnuté predovšetkým v období > 1 rok.

## (15) PREVENCIA RIZÍK PRE POHĽADÁVKY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | Jednotlivé úpravy bilančnej sumy | Úpravy bilančnej sumy portfólia podľa IAS 39 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|---|---|
| Stav na začiatku vykazovaného obdobia | 193 748 | 116 746 | 38 390 | 155 136 | -19,9 |
| Príspevky | 43 113 | 38 272 | 1 341 | 39 613 | -8,1 |
| Rozpustenie | -16 574 | -16 450 | -2 862 | -19 312 | 16,5 |
| Efekty výmenných kurzov | 57 | 16 | - | 16 | -71,9 |
| Spotreba | -65 208 | -38 461 | - | -38 461 | -41,0 |
| **Stav na konci vykazovaného obdobia** | **155 136** | **100 123** | **36 869** | **136 992** | **-11,7** |

V položke prevencie rizík pre pohľadávky sú obsiahnuté úpravy bilančných hodnôt lízingových pohľadávok vo výške 8,7 mil. EUR (predchádzajúci rok: 7,2 mil. EUR). Bližšie vysvetlenie prevencie rizík nájdete v správe o stave rizík.

## (16) OBCHODNÉ AKTÍVA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pozitívne trhové hodnoty z derivátových produktov | 10 | 7 | -32,6 |
| - z toho menové obchody | - | - | 0,0 |
| - z toho úrokové obchody | 10 | 7 | -32,6 |
| **Obchodné aktíva** | **10** | **7** | **-32,6** |

## (17) HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 22 893 | 22 495 | -1,7 |
| Úvery | 52 675 | 55 805 | 5,9 |
| **Hodnoty finančného majetku at fair value through profit or loss** | **75 568** | **78 300** | **3,6** |

## HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS PODĽA ZOSTATKOVÝCH OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| do 3 mesiacov | 1 904 | 95 | -95,0 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 9 224 | 563 | -93,9 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 17 168 | 7 644 | -55,5 |
| viac ako 5 rokov | 47 272 | 69 998 | 48,1 |
| **Hodnoty finančného majetku at FV through profit or loss podľa zostatkových období** | **75 568** | **78 300** | **3,6** |

## (18 ) HODNOTY FINANČNÉHO MAJEKTU AVAILABLE FOR SALE

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 83 093 | 56 799 | -31,6 |
| Akcie a bezúročné cenné papiere | 47 882 | 45 268 | -5,5 |
| Ostatné účasti | 58 360 | 80 003 | 37,1 |
| **Hodnoty finančného majetku available for sale** | **189 335** | **182 069** | **-3,8** |

## HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU AVAILABLE FOR SALE PODĽA ZOSTATKOVÝCH OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | | | |
| - do 3 mesiacov | 358 | 905 | >100 |
| - viac ako 3 mesiace až 1 rok | 52 478 | 2 060 | -96,1 |
| - viac ako 1 rok až 5 rokov | 14 869 | 12 166 | -18,2 |
| - viac ako 5 rokov | 15 388 | 41 668 | >100 |
| **Hodnoty finančného majetku available for sale podľa zostatkových období** | **83 093** | **56 799** | **-31,6** |

## (19 ) HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU HELD TO MATURITY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 747 773 | 782 765 | 4,7 |
| **Hodnoty finančného majetku held to maturity** | **747 773** | **782 765** | **4,7** |

## HODNOTY FINANČNÉHO MAJETKU HELD TO MATURITY PODĽA ZOSTATKOVÝCH OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | | | |
| - do 3 mesiacov | 55 059 | 33 781 | -38,6 |
| - viac ako 3 mesiace až 1 rok | 29 992 | 21 005 | -30,0 |
| - viac ako 1 rok až 5 rokov | 192 134 | 262 336 | 36,5 |
| - viac ako 5 rokov | 470 588 | 465 643 | -1,1 |
| **Hodnoty finančného majetku held to maturity podľa zostatkových období** | **747 773** | **782 765** | **4,7** |

## (20) PODIELY NA SPOLOČNOSTIACH BILANCUJÚCICH AT EQUITY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Oberbank AG | 308 778 | 338 141 | 9,5 |
| Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 159 514 | 180 492 | 13,2 |
| Drei Banken Versicherungsagentur GmbH | 2 615 | 1 721 | -34,2 |
| **Podiely na spoločnostiach bilancujúcich at equity** | **470 907** | **520 354** | **10,5** |

## (21) DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Ostatný dlhodobý nehmotný majetok | 1 735 | 1 638 | -5,6 |
| **Dlhodobý nehmotný majetok** | **1 735** | **1 638** | **-5,6** |

## (22) DLHODOBÝ MAJETOK

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pozemky | 8 072 | 8 368 | 3,7 |
| Stavby | 40 238 | 38 912 | -3,3 |
| Ostatný dlhodobý hmotný majetok | 7 964 | 7 894 | -0,9 |
| **Dlhodobý hmotný majetok** | **56 274** | **55 174** | **-2,0** |

## (23 ) NEHNUTEĽNOSTI DRŽANÉ AKO FINANČNÁ INVESTÍCIA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pozemky | 8 643 | 8 407 | -2,7 |
| Stavby | 22 077 | 22 461 | 1,7 |
| **Nehnuteľnosti držané ako finančná investícia** | **30 720** | **30 868** | **0,5** |

Trhové hodnoty nehnuteľností držaných ako finančná investícia predstavovali k 31. 12. 2017 celkovo 51,8 mil. EUR (predchádzajúci rok: 45,4 mil. EUR). Výnosy z prenájmu predstavovali vo vykazovanom roku 3,3 mil. EUR (predchádzajúci rok: 3,0 mil. EUR). Náklady súvisiace s príjmami z nájmu predstavovali 0,5 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,6 mil. EUR).

## DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK, DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK A NEHNUTEĽNOSTI DRŽANÉ AKO INVESTÍCIE V ROKU 2017

| v tis. EUR | Dlhodobý hmotný majetok | Majetok[1)] | Nehnuteľnosti[2)] | Suma |
|---|---|---|---|---|
| **Obstarávacie náklady k 1. 1. 2017** | **127 627** | **11 044** | **52 452** | **191 123** |
| Prírastky | 5 303 | 930 | 628 | 6 861 |
| Úbytky | 763 | 0 | 1 137 | 1 900 |
| Zmena meny | 2 | 2 | - | 4 |
| Prerozdelenie | -2 049 | - | 2 049 | - |
| **Obstarávacie náklady k 31. 12. 2017** | **130 120** | **11 976** | **53 992** | **196 088** |
| Kumulované odpisy | 74 946 | 10 338 | 23 124 | 108 408 |
| **Účtovná hodnota k 31. 12. 2017** | **55 174** | **1 638** | **30 868** | **87 680** |
| Účtovná hodnota k 31. 12. 2016 | 56 274 | 1 735 | 30 720 | 88 729 |
| Odpisy 2017 | 4 581 | 1 027 | 1 048 | 6 656 |

[1)] Ostatný dlhodobý nehmotný majetok; [2)] Nehnuteľnosti držané ako investícia

## DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK, DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK A NEHNUTEĽNOSTI DRŽANÉ AKO INVESTÍCIE V ROKU 2016

| v tis. EUR | Dlhodobý hmotný majetok | Majetok[1)] | Nehnuteľnosti[2)] | Suma |
|---|---|---|---|---|
| Obstarávacie náklady k 1. 1. 2016 | 126 731 | 11 630 | 50 817 | 189 178 |
| Prírastky | 3 813 | 855 | 4 449 | 9 117 |
| Úbytky | 4 113 | 1 442 | 1 620 | 7 175 |
| Zmena meny | 2 | 1 | - | 3 |
| Prerozdelenie | 1 194 | - | -1 194 | - |
| **Obstarávacie náklady k 31. 12. 2016** | **127 627** | **11 044** | **52 452** | **191 123** |
| Kumulované odpisy | 71 353 | 9 309 | 21 732 | 102 394 |
| **Účtovná hodnota k 31. 12. 2016** | **56 274** | **1 735** | **30 720** | **88 729** |
| Účtovná hodnota k 31. 12. 2015 | 58 437 | 1 868 | 29 690 | 89 995 |
| Odpisy 2016 | 4 508 | 975 | 997 | 6 480 |

[1)] Ostatný dlhodobý nehmotný majetok; [2)] Nehnuteľnosti držané ako investícia

## (24) ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHĽADÁVKY A ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POVINNOSTI 2017

| v tis. EUR | 1. 1. 2017 | 31. 12. 2017 | Odložené daňové pohľadávky | Odložené daňové rezervy |
|---|---|---|---|---|
| Pohľadávky voči zákazníkom | 4 220 | 5 191 | 5 191 | - |
| Prevencie rizík | 10 172 | 5 425 | 5 425 | - |
| Obchodné aktíva / obchodné pasíva | -6 | -4 | 12 | 16 |
| Hodnoty finančného majetku available for sale | -4 682 | -9 064 | 80 | 9 144 |
| Hodnoty finančného majetku held to maturity | -168 | -228 | 623 | 851 |
| Hodnoty finančného majetku at Fair value through profit or loss | -2 232 | -1 798 | - | 1 798 |
| Dlhodobý hmotný majetok | -681 | -662 | 620 | 1 283 |
| Ostatné aktíva/pasíva | 612 | 254 | 1 936 | 1 682 |
| Dlhové cenné papiere | 3 024 | 2 408 | 2 408 | - |
| Rezervy/sociálne fondy | 6 768 | 6 417 | 6 417 | - |
| Vlastný kapitál - emisie | - | -192 | - | 192 |
| **Daňové povinnosti pred zaúčtovaním** | **17 027** | **7 747** | **22 712** | **14 966** |
| Zaúčtovanie daní | | | -14 839 | -14 839 |
| **Odložené daňové povinnosti netto** | | | **7 873** | **127** |

## ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHĽADÁVKY A ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POVINNOSTI 2016

| v tis. EUR | 1. 1. 2016 | 31. 12. 2016 | Odložené daňové pohľadávky | Odložené daňové rezervy |
|---|---|---|---|---|
| Pohľadávky voči zákazníkom | 3 857 | 4 220 | 4 246 | 26 |
| Prevencie rizík | 8 057 | 10 172 | 10 667 | 495 |
| Obchodné aktíva / obchodné pasíva | -7 | -6 | 18 | 24 |
| Hodnoty finančného majetku available for sale | -4 146 | -4 682 | 206 | 4 888 |
| Hodnoty finančného majetku held to maturity | -204 | -168 | 631 | 799 |
| Hodnoty finančného majetku at Fair value through profit or loss | -2 515 | -2 232 | - | 2 232 |
| Dlhodobý hmotný majetok | 609 | -681 | 639 | 1 320 |
| Ostatné aktíva/pasíva | 1 027 | 612 | 2 589 | 1 977 |
| Dlhové cenné papiere | 2 410 | 3 024 | 3 024 | - |
| Rezervy/sociálne fondy | 7 040 | 6 768 | 6 768 | - |
| **Daňové povinnosti pred zaúčtovaním** | **16 128** | **17 027** | **28 788** | **11 761** |
| Zaúčtovanie daní | | | -11 500 | -11 500 |
| **Odložené daňové povinnosti netto** | | | **17 288** | **261** |

Aktívne a pasívne daňové odloženia sa kompenzovali podľa IAS 12.71.

Aktívne odložené ohraničenie dane sa musí pripísať hlavne prevencii rizika podľa IAS 39, derivátom bankovej knihy s negatívnymi trhovými hodnotami, použitiu opcie Fair Value na dlhopisoch, ohraničeniu up-front fees v pohľadávkach klientov ako aj ohodnoteniu sociálneho kapitálu podľa IAS 19 odlišnému od daňového výpočtu. Suma odložených daní započítaných priamo vo vlastnom kapitály vo vykazovanom roku podľa IAS 19 činil 0,1 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,2 mil. EUR).

Prognózy pre nasledujúce tri roky ukazujú, že je k dispozícii dostatočný zdaniteľný príjem nato, aby sa mohli zhodnotiť aj odložené daňové nároky. Nie sú k dispozícii žiadne prevody strát, ktoré by podliehali aktívnemu daňovému odloženiu.

Pasívne odložené daňové ohraničenie sa pripisuje prevažne hodnoteniu finančného majetku ku Fair Value ako aj derivátom bankovej knihy s pozitívnymi trhovými hodnotami.

## (25) OSTATNÉ AKTÍVA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pozitívne trhové hodnoty z derivátových obchodov | 12 950 | 9 830 | -24,1 |
| Iné hodnoty majetku | 14 801 | 20 826 | 40,7 |
| Pozície v rámci účtovných postupov | 2 547 | 2 334 | -8,3 |
| **Ostatné aktíva** | **30 298** | **32 991** | **8,9** |

V iných hodnotách majetku sú obsiahnuté predovšetkým zálohové platby KöSt vo výške 10,0 mil. EUR.

## (26) ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Záväzky voči tuzemským úverovým inštitúciám | 733 479 | 571 672 | -22,1 |
| Záväzky voči zahraničným úverovým inštitúciám | 134 015 | 123 314 | -8,0 |
| **Záväzky voči úverovým inštitúciám** | **867 494** | **694 986** | **-19,9** |

## ZÁVÄZKY VOČI ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM PODĽA ZOSTATKOVÝCH OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| denná splatnosť | 81 879 | 129 437 | 58,1 |
| do 3 mesiacov | 347 246 | 56 793 | -83,6 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 356 035 | 193 985 | -45,5 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 73 384 | 309 002 | >100 |
| viac ako 5 rokov | 8 950 | 5 769 | -35,5 |
| **Záväzky voči úverovým inštitúciám podľa zostatkových období** | **867 494** | **694 986** | **-19,9** |

## (27) ZÁVÄZKY VOČI ZÁKAZNÍKOM

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| **Úsporné vklady** | **1 528 994** | **1 475 137** | **-3,5** |
| Firemní zákazníci | 199 001 | 189 578 | -4,7 |
| Súkromní zákazníci | 1 329 993 | 1 285 559 | -3,3 |
| **Ostatné záväzky** | **3 295 766** | **3 481 352** | **5,6** |
| Firemní zákazníci | 2 414 114 | 2 594 792 | 7,5 |
| Súkromní zákazníci | 881 652 | 886 560 | 0,6 |
| **Záväzky voči zákazníkom** | **4 824 760** | **4 956 489** | **2,7** |

## ZÁVÄZKY VOČI ZÁKAZNÍKOM PODĽA ZOSTATKOVÝCH OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| denná splatnosť | 2 936 116 | 3 051 479 | 3,9 |
| do 3 mesiacov | 398 061 | 538 818 | 35,4 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 1 055 196 | 1 044 294 | -1,0 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 430 092 | 304 557 | -29,2 |
| viac ako 5 rokov | 5 295 | 17 342 | >100 |
| **Záväzky voči zákazníkom podľa zostatkových období** | **4 824 760** | **4 956 489** | **2,7** |

## (28) DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Vydané dlhopisy | 475 842 | 477 899 | 0,4 |
| Iné dlhové cenné papiere | 68 814 | 76 053 | 10,5 |
| **Dlhové cenné papiere** | **544 656** | **553 952** | **1,7** |

V záväzkoch stvrdených listinou sú obsiahnuté emitované dlhopisy vo výške 80,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 81,2 mil. EUR) a iné dlhové cenné papiere vo výške 4,7 mil. EUR (predchádzajúci rok: 3,9 mil. EUR), ktoré sú ocenené hodnotou fair value (priradenie opcie Fair value). Účtovná hodnota záväzkov stvrdených listinou ocenených hodnotou fair value je o 10,6 mil. EUR (predchádzajúci rok: o 13,0 mil. EUR) vyššia ako suma zaplatenia dlhu.

## DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| do 3 mesiacov | 44 468 | 32 293 | -27,4 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 56 737 | 26 479 | -53,3 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 199 085 | 231 836 | 16,5 |
| viac ako 5 rokov | 244 366 | 263 345 | 7,8 |
| **Dlhové cenné papiere podľa zostatkovej doby** | **544 656** | **553 952** | **1,7** |

## (29) OBCHODNÉ PASÍVA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Úrokové obchody | 10 | 7 | -31,9 |
| **Obchodné pasíva** | **10** | **7** | **-31,9** |

## (30) REZERVY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Rezervy na dôchodky a podobné záväzky | 72 480 | 69 693 | -3,8 |
| Daňové rezervy (odložené dane) | 2 238 | 4 475 | >100 |
| Ostatné rezervy | 52 184 | 49 463 | -5,2 |
| **Rezervy** | **126 902** | **123 631** | **-2,6** |

V rezervách vyhradených na dôchodky a podobné záväzky sú obsiahnuté rezervy na odstupné vo výške 23,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 22,8 mil. EUR), rezervy na dôchodky vo výške 41,6 mil. EUR (predchádzajúci rok: 44,4 mil. EUR), ako aj rezervy na prémie k jubileám vo výške 5,1 mil. EUR (predchádzajúci rok: 5,3 mil. EUR). V ostatných rezervách je obsiahnutá rezerva vo výške 33,9 mil. EUR (predchádzajúci rok: 30,2 mil. EUR), ktorá vyplýva z konsolidácie podielov od ALGAR. Ďalšie dôležité rezervy predstavujú rezervy na pohrebné vo výške 3,4 mil. EUR (predchádzajúci rok: 3,7 mil. EUR), ako aj rezervy na odškodné vo výške 1,6 mil. EUR (predchádzajúci rok: 1,5 mil. EUR).

### Rezervy na odstupné

Rakúski zamestnanci BKS Bank, ktorých pracovný pomer sa začal pred 1. januárom 2003, si podľa ustanovení zákonníka práce, príp. zákona o odstupnom poskytovanom pri skončení pracovného pomeru môžu uplatniť nárok na odstupné, pokiaľ existujú príslušné dôvody na ukončenie pracovného pomeru. Ďalej z kolektívnej zmluvy bánk a bankárov zásadne vyplýva pre osoby v pracovnom pomere presahujúcom 5 rokov nárok na dva dodatočné mesačné platy v prípade výpovede danej zo strany zamestnávateľa.

**Dôchodkové rezervy**

Podkladom pre povinnosti plynúce z dôchodkov je kolektívna zmluva vypracovaná na základe novely dôchodkového práva v znení zo dňa 23. 12. 1996. Výkony plynúce z priznania dôchodkov zahŕňajú predovšetkým starobné, invalidné a vdovské dôchodky. V hospodárskom roku 2000 sa zrealizoval prenos existujúcich priznaných výkonov pre VBV-Pensionskasse AG ako právneho nástupcu spoločnosti BVP-Pensionskasse AG. Povinnosť poskytovať výkony zo strany BKS Bank vyplýva z už plynúcich dôchodkov pre bývalých zamestnancov alebo ich pozostalých.

## ODHADY ZISTENÉ POISTNOU MATEMATIKOU

| v % | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| **Finančné odhady** | | |
| Úroková sadzba | 1,77 % | 1,82 % |
| Trend vo vývoj miezd | 1,24 % | 1,28 % |
| Kariérny rast | 0,25 % | 0,25 % |
| **Demografické odhady** | | |
| Vek odchodu do dôchodku | 65 rokov | 65 rokov |
| Tabuľka úmrtnosti | AVÖ 2008 | AVÖ 2008 |

Úroková sadzba bola zistená podľa IAS 19.83 na základe výnosnosti pre prioritné podnikateľské dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou. Tak ako aj v predchádzajúcom roku, bola sprístupnená tabuľka zverejnená spoločnosťou Mercer (Austria) GmbH .

## VÝVOJ REZERV NA DÔCHODKY A PODOBNÉ ZÁVÄZKY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Rezervy k 1. 1. | 74 498 | 72 480 | -2,7 |
| + úrokový náklad | 1 668 | 1 182 | -29,1 |
| + náklady súvisiace s pracovným časom | 1 336 | 1 259 | -5,8 |
| - platby vo vykazovanom roku | -4 207 | -4 717 | 12,1 |
| ± zisk/strata vypočítaná poistnou matematikou[1)] | -815 | -511 | -37,3 |
| **Rezervy k 31. 12.** | **72 480** | **69 693** | **-3,8** |

[1)] Na základe zmenených finančných odhadov

## VÝVOJ REZERV

| v tis. EUR | Spolu 2016 | Dôchodky a podobné záväzky | Dane a iné | Spolu 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|---|---|
| Rezervy k 1. 1. | 125 973 | 72 480 | 54 422 | 126 902 | 0,7 |
| ± zmena meny | - | 9 | 6 | 15 | 100 |
| ± preúčtovanie | - | - | - | - | - |
| + príspevky | 14 474 | 2 455 | 13 883 | 16 338 | 12,9 |
| - uplatnenie nároku | -8 725 | -1 047 | -13 135 | -14 182 | 62,5 |
| - uvoľnenie | -4 820 | -4 204 | -1 238 | -5 442 | 12,9 |
| **Rezervy k 31. 12.** | **126 902** | **69 693** | **53 938** | **123 631** | **-2,6** |

## ANALÝZA CITLIVOSTI SO ZAMERANÍM SA NA DÔCHODKY A PODOBNÉ ZÁVÄZKY

| Analýza citlivosti DBO/hodnoty v hotovosti v súvislosti so záväzkami v tis. EUR | Odstupné 31. 12. 2016 | Dôchodky 31. 12. 2016 | Odstupné 31. 12. 2017 | Dôchodky 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|---|
| Diskontná úroková sadzba +1,0 % | -2 575 | -4 563 | -2 434 | -4 148 |
| Diskontná úroková sadzba -1,0 % | 1 094 | 5 608 | 1 016 | 5 076 |
| Zvýšenie mzdy +0,5 % | 79 | 401 | 65 | 348 |
| Zvýšenie mzdy -0,5 % | -1 754 | -382 | -1 660 | -331 |
| Zvýšenie dôchodkov +0,5 % | - | 2 022 | - | 1 841 |
| Zvýšenie dôchodkov -0,5 % | - | -1 881 | - | -1 715 |
| Nárast priemernej dĺžky života o približne 1 rok | - | 2 041 | - | 2 058 |

Od 1. 1. 2013 musí byť povinne vykonávaná analýza citlivosti podľa IAS 19.145a. Táto analýza citlivosti znázorňuje vplyv, ktorý by mala mať zmena parametrov určujúcich odhadov vypracovaných na základe poistnej matematiky pre rezervy na odstupné a dôchodky k 31. 12. 2017.

## ANALÝZA SPLATNOSTÍ

| Cash flows v tis. EUR | Odstupné 31. 12. 2017 | Dôchodky 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Očakávané platby 2018 | 983 | 3 154 |
| Očakávané platby 2019 | 1 541 | 2 937 |
| Očakávané platby 2020 | 2 930 | 2 719 |
| Očakávané platby 2021 | 2 697 | 2 513 |
| Očakávané platby 2022 | 2 653 | 2 315 |
| **Suma očakávaných platieb 2018 až 2022** | **10 804** | **13 638** |
| Vážené priemerné obdobie | 7,96 | 11,51 |

Analýza splatností znázorňuje očakávané platby prepočítané aktuárom z rezerv na odstupné a dôchodky na nasledujúcich päť hospodárskych rokov. Platby v hospodárskom roku 2017 predstavovali 4,7 mil. EUR (predchádzajúci rok: 4,2 mil. EUR).

## (31) OSTATNÉ PASÍVA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Negatívne trhové hodnoty z derivátových obchodov | 30 821 | 14 602 | -52,6 |
| Ostatné pasíva | 23 566 | 25 798 | 9,5 |
| Pozície v rámci účtovných postupov | 5 215 | 4 743 | -9,0 |
| **Ostatné pasíva** | **59 602** | **45 143** | **-24,3** |

V ostatných pasívach sú obsiahnuté okrem iného záväzky voči daňovému úradu.

## (32) BEZPRIORITNÝ KAPITÁL

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Rezervný kapitál | 158 585 | 118 622 | -25,2 |
| Hybridný kapitál | 40 000 | 40 000 | 0,0 |
| **Bezprioritný kapitál** | **198 585** | **158 622** | **-20,1** |

Bezprioritný kapitál sa vykazuje vrátane narastajúcich úrokových sadzieb. Nominálna hodnota predstavuje 156,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 195,0 mil. EUR).

## BEZPRIORITNÝ KAPITÁL PODĽA ZOSTATKOVÝCH OBDOBÍ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| do 3 mesiacov | 23 560 | 2 618 | -88,9 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 28 598 | 20 000 | -30,1 |
| viac ako 1 rok až 5 rokov | 93 352 | 73 351 | -21,4 |
| viac ako 5 rokov | 53 075 | 62 653 | 18,0 |
| **Bezprioritný kapitál podľa zostatkových období** | **198 585** | **158 622** | **-20,1** |

V hospodárskom roku 2018 nie sú splatné žiadne emisie rezervného kapitálu (predchádzajúci rok: 48,6 mil. EUR). Hybridný kapitál vo výške 40,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 40,0 mil. EUR) sa podľa článku 484 CRR započíta do konsolidovaných vlastných prostriedkov. Nepredstavuje vlastný kapitál koncernu.

## DETAILY K BEZPRIORITNÉMU KAPITÁLU (NOMINÁLNE HODNOTY)

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | Celková doba platnosti |
|---|---|---|---|
| Obligácia variabilného rezervného kapitálu 2006-2021/PP | 2 350 | 2 350 | 15 rokov |
| 5 % Obligácia doplnkového kapitálu 2007-2017/3 | 9 100 | - | 10 rokov |
| Obligácia rezervného kapitálu odstupňovaných úrokov 2008-2020/4 | 15 000 | 15 000 | 12 rokov |
| 5 % Obligácia doplnkového kapitálu 2009-2017/3 | 20 000 | - | 8 rokov |
| 4 ¾ % Obligácia rezervného kapitálu 2009-2017/8 | 19 500 | - | 8 rokov |
| Obligácia rezervného kapitálu odstupňovaných úrokov 2010-2020/2 | 16 000 | 16 000 | 10 rokov |
| 4 ¾ % Obligácia rezervného kapitálu 2011-2019/3 | 20 000 | 20 000 | 8 rokov |
| 7,35 % **Hybridné** dlhopisy BKS Hybrid alpha GmbH 2008 | 20 000 | 20 000 | neobmedzená |
| 6 % Hybridné dlhopisy BKS Hybrid beta GmbH 2010 | 20 000 | 20 000 | neobmedzená |
| 5 % Bezprioritná obligácia 2014-2023/2 | 20 000 | 20 000 | 9 rokov |
| 4 % Bezprioritná obligácia 2015-2025/2 | 20 000 | 20 000 | 10 rokov |
| 2 ¾ % Bezprioritná obligácia 2016-2024/2 | 13 027 | 20 000 | 8 rokov |
| 3 % Bezprioritná obligácia 2017-2027/4 | - | 2 678 | 10 rokov |
| **Suma bezprioritného kapitálu** | **194 977** | **156 028** | |

Náklady na bezprioritné záväzky predstavovali v hospodárskom roku 8,9 mil. EUR (predchádzajúci rok: 9,7 mil. EUR).

## (33) KAPITÁL KONCERNU

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Upísaný kapitál | 79 279 | 79 279 | 0,0 |
| - Akciový kapitál | 79 279 | 79 279 | 0,0 |
| Kapitálové rezervy | 193 032 | 193 032 | 0,0 |
| Rezervy zo zisku a ostatné rezervy | 663 075 | 738 029 | 11,3 |
| Dodatočné nástroje vlastného kapitálu (dlhopisy AT1) | 23 400 | 36 200 | 54,7 |
| **Vlastný kapitál pred neovládajúcimi podielmi** | **958 786** | **1 046 540** | **9,2** |
| Neovládajúce podiely | -19 | -22 | 13,6 |
| **Kapitál koncernu** | **958 767** | **1 046 518** | **9,2** |

Akciový kapitál sa skladá z 37 839 600 (predchádzajúci rok: 37 839 600) kmeňových akcií s hlasovacím právom a 1 800 000 (predchádzajúci rok: 1 800 000) prioritných akcií bez hlasovacieho práva. Nominálna hodnota na akciu je 2,0 EUR. Kapitálové rezervy obsahujú sumy ážia z vydania akcií. Rezervy zo zisku a ostatné rezervy obsahujú predovšetkým nahromadené zisky.

Dodatkové nástroje vlastného kapitálu sa vzťahujú na dlhopisy Additional Tier 1 emitované v rokoch 2015 (nominálna hodnota 23,4 mil. EUR) a 2017 (nominálna hodnota 12,8 mil. EUR) , ktoré musia byť klasifikované podľa IAS 32 ako vlastný kapitál. Rezervy vyplývajúce z ručenia, ktoré sú tvorené podľa § 57 (5) BWG, sú obsiahnuté vo výške 80,8 mil. EUR v rezervách tvorených zo zisku.

Neovládajúce podiely majú v rámci zaúčtovania zmien vlastného kapitálu koncernu BKS Bank podriadený význam (2017: 21,6 tis. EUR; predchádzajúci rok: 19,0 tis. EUR).

## AKCIE NACHÁDZAJÚCE SA V OBEHU ZA ROK 2017

| Počet akcií | Kmeňové akcie | Prioritné akcie |
|---|---|---|
| **Stav 1. 1. 2017** | **37 401 538** | **1 643 277** |
| Riadne zvýšenie kapitálu | - | - |
| Zmena vlastných akcií | -146 613 | -7 810 |
| **Stav 31. 12. 2017** | **37 254 925** | **1 635 467** |
| **Vlastné akcie v zásobe** | **584 675** | **164 533** |
| **Vydané akcie** | **37 839 600** | **1 800 000** |

## AKCIE NACHÁDZAJÚCE SA V OBEHU ZA ROK 2016

| Počet akcií | Kmeňové akcie | Prioritné akcie |
|---|---|---|
| **Stav 1. 1. 2016** | **33 678 716** | **1 661 333** |
| Riadne zvýšenie kapitálu | 3 603 600 | - |
| Zmena vlastných akcií | 119 222 | -18 056 |
| **Stav 31. 12. 2016** | **37 401 538** | **1 643 277** |
| **Vlastné akcie v zásobe** | **438 062** | **156 723** |
| **Vydané akcie** | **37 839 600** | **1 800 000** |

## (34) SPRÁVA KAPITÁLU

Správa kapitálu BKS Bank zahŕňa dva rovnocenné postupy a to riadenie požiadaviek z hľadiska práva na dohľad v súvislosti s dodržiavaním podielov minimálneho kapitálu a interné riadenie v rámci ICAAP (Internal capital adequacy assessment process).

Cieľom je kedykoľvek splniť minimálne podiely z hľadiska práva na dohľad podľa CRR, ako aj v rámci ICAAP v dostatočnej miere pripraviť krytie rizík. Hlavná pozornosť správy kapitálu sa zameriava na stanovenie limitov a kontrolu rizík akceptovanú zo strany banky v zmysle riadenia celkového bankového rizika.

Na plnenie cieľov sa v rámci informačného procesu manažmentu kontroluje stupeň využitia limitov všetkých rizík a podávajú sa o nich správy. Základné veličiny zahrnuté do analýzy a riadenia v rámci správy kapitálu sú podiel vlastných prostriedkov, podiel základného kapitálu, stupeň využitia miery krytia rizík, ale aj Leverage ratio.

Implementáciou Basel III zrealizovanou k začiatku roka 2014 prostredníctvom CRD IV a CRR, príp. v súlade s novelizovaným zákonom o bankách (BWG nové znenie), sa podstatne zmenil postup pre stanovenie podielov vlastných prostriedkov a vlastného kapitálu. Podľa prechodných ustanovení CRR/CRD IV budú kapitálové nástroje, ktoré nie sú viac započítateľné, postupne eliminované, zatiaľ čo nové predpisy k prispôsobeniu z hľadiska práva na dohľad budú postupne zavádzané. K úradne stanovenému termínu zodpovedá oblasť konsolidácie z hľadiska práva na dohľad oblasti konsolidácie podľa IFRS.



## BKS BANK KREDITINSTITUTSGRUPPE: VLASTNÉ PROSTRIEDKY PODĽA CRR

| v mil. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Základný kapitál | 77,8 | 77,5 |
| Rezervy po odpočítaní dlhodobého nehmotného majetku | 831,4 | 909,3 |
| Odpočítateľné položky | -283,3 | -372,2 |
| **Stabilný základný kapitál[1)]** | **625,9** | **614,5** |
| Podiel stabilného základného kapitálu | 12,6 % | 12,3 % |
| Hybridný kapitál | 24,0 | 20,0 |
| AT1 obligácia | 23,4 | 36,2 |
| Odpočítateľné položky | -47,4 | -42,9 |
| **Základný kapitál** | **625,9** | **627,8** |
| Podiel vlastného kapitálu (za započítania dodatočného vlastného kapitálu) | 12,6 % | 12,5 % |
| Pozície a nástroje doplnkového kapitálu | 120,6 | 116,5 |
| Odpočítateľné položky | -76,5 | -42,7 |
| **Rezervný kapitál** | **44,1** | **73,8** |
| **Vlastné prostriedky spolu** | **670,0** | **701,6** |
| Podiel vlastných prostriedkov | 13,5 % | 14,0 % |
| Total risk exposure amount | 4 974,1 | 5 016,7 |

[1)] Obsahuje ročný výsledok hospodárenia 2017. Formálne rozhodnutie je ešte neplatné.

Ako výsledok Supervisory review and evaluation prozess (SREP) vedenej v predchádzajúcom roku prostredníctvom dozorného orgánu pre finančný trh (FMA) musí BKS Bank k 31. decembru 2017 splniť nasledovné minimálne požiadavky bez obmedzenia pre držanie kapitálu ako percentuálna sadzba ukazovateľa Total risk exposure amount: Pre stabilný základný kapitál je to 5,66 % a pre podiel vlastných prostriedkov spolu 10,1 %. Kapitálové podiely ku koncu decembra 2017 dosiahli hodnoty presahujúce tieto požiadavky.

## (35) FAIR VALUES

### Hodnoty finančných majetkov a dlhov, ktoré sú ocenené hodnotou fair value

| 31. 12. 2017<br>v tis. EUR | LEVEL 1<br>Trhová hodnota | LEVEL 2<br>Základná trhová hodnota | LEVEL 3<br>Interná metóda ocenenia | Fair value total |
|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | |
| Obchodné aktíva | - | 7 | - | 7 |
| FV[1)] at fair value through profit or loss | 22 495 | - | 55 805 | 78 300 |
| FV available for sale | 148 930 | 3 477 | 29 662 | 182 069 |
| Ostatné aktíva (deriváty) | - | 9 830 | - | 9 830 |
| **Pasíva** | | | | |
| Dlhové cenné papiere | - | - | 84 688 | 84 688 |
| Obchodné pasíva | - | 7 | - | 7 |
| Ostatné pasíva (deriváty) | - | 14 602 | - | 14 602 |

[1)] FV = hodnoty finančného majetku

V prípade hodnôt vykázaných v stave AfS na úrovni 3 ide vo výške 22,0 mil. EUR o podiely bilancované k súvisiacej cieľovej hodnote. Tieto podiely boli ocenené v predchádzajúcom roku podľa pretrvávajúcich obstarávacích nákladov, pretože ešte nebolo dostupné žiadne spoľahlivé ocenenie pretrvávajúcej cieľovej hodnoty. Ďalej sú obsiahnuté ostatné spoločnosti nezahrnuté do oblasti konsolidácie s účtovnou hodnotou 7,2 mil. EUR, z ktorej účasti predstavujú ocenenie vo výške 5,7 mil. EUR k súvisiacej časovej hodnote. Pre nepodstatné menšinové účasti neboli vedené žiadne ocenenia v hodnote fair value.

| 31. 12. 2016<br>v tis. EUR | LEVEL 1<br>Trhová hodnota | LEVEL 2<br>Základná trhová hodnota | LEVEL 3<br>Interná metóda ocenenia | Fair value total |
|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | |
| Obchodné aktíva | - | 10 | - | 10 |
| FV[1)] at fair value through profit or loss | 22 893 | - | 52 675 | 75 568 |
| FV available for sale | 169 215 | - | 20 120 | 189 335 |
| Ostatné aktíva (deriváty) | - | 12 950 | - | 12 950 |
| **Pasíva** | | | | |
| Dlhové cenné papiere | - | - | 85 130 | 85 130 |
| Obchodné pasíva | - | 10 | - | 10 |
| Ostatné pasíva (deriváty) | - | 30 821 | - | 30 821 |

[1)] FV = hodnoty finančného majetku

### LEVEL 3: OCENENIA HODNÔT FINANČNÉHO MAJETKU A DLHOV OCENENÝCH HODNOTOU FAIR VALUE

| v tis. EUR | FV at fair value through profit or loss | dlhové cenné papiere z toho at fair value through profit or loss | FV available for sale[2)] |
|---|---|---|---|
| Stav k 1. 1. 2017 | 52 675 | 85 130 | 12 992 |
| Výkaz ziskov a strát[1)] | -1 439 | -442 | - |
| Ostatné výsledky | - | - | 12 518 |
| Presun do levelu 2 | - | - | -3 477 |
| Kúpa/prírastky | 16 700 | - | - |
| Predaj/splatenie | -12 131 | - | - |
| **Stav k 31. 12. 2017** | **55 805** | **84 688** | **22 033** |

[1)] ü Zmena ocenení vedená vo výkaze ziskov a strát; výkaz v položke výsledok z FV at fair value through profit or loss
[2)] K 1. 1. vykazovaného roka boli všetky účasti ocenené ešte pretrvávajúcimi obstarávacími nákladmi.

### LEVEL 3: OCENENIE OD 1. 1. DO 31. 12. 2016

| v tis. EUR | FV at fair value through profit or loss | dlhové cenné papiere z toho at fair value through profit or loss |
|---|---|---|
| Stav k 1. 1. 2016 | 73 627 | 103 512 |
| Prerozdelenie | - | - |
| Výkaz ziskov a strát[1)] | -1 047 | 1 618 |
| Ostatné výsledky | - | - |
| Kúpa | - | - |
| Predaj/splatenie | -19 905 | -20 000 |
| **Stav k 31. 12. 2016** | **52 675** | **85 130** |

[1)] Zmena ocenení vedená vo výkaze ziskov a strát; výkaz v položke výsledok z FV at fair value through profit or loss

**Zásady oceňovania a kategorizácie**
Fair values, ktoré sú znázornené v kategórii Level 1 Trhové hodnoty, boli ocenené na základe podielových trhových cien na aktívnych trhoch (burza).

Ak nie sú dostupné žiadne trhové hodnoty, bude hodnota fair value stanovená cez bežné trhové modely oceňovania na základe pozorovateľných vstupných faktorov, príp. trhových údajov a bude vykázaná v kategórii Level 2 Základné trhové údaje (napr. diskontácia budúcich cash flow finančných nástrojov). Hodnota fair value vykázaná v tejto kategórii bola zásadne ocenená prostredníctvom trhových údajov, ktoré sú pozorovateľné pre majetok alebo záväzky (napr. krivka úrokovej sadzby, výmenné kurzy). Pre ocenenie položiek kategórie Level 2 bola zásadne aplikovaná metóda hotovostnej hodnoty.

V kategórii Level 3 Interná metóda ocenenia sú stanovené odhady hodnôt pre jednotlivé finančné nástroje na základe vlastných, všeobecne platných postupov oceňovania. Pre veľkú časť účastí v stave AfS je stanovená hodnota fair value založená na rôznych metódach. Tu sa používa predovšetkým metóda Discounted cash flow, ktorá na základe externých kriviek úrokových sadzieb, beta faktorov a rozpočtových hodnôt stanovuje hodnotu fair value. Záväzky stvrdené listinou vykázané v kategórii Level 3 bolí zásadne ocenené prostredníctvom trhových údajov, ktoré sú pozorovateľné pre záväzky (napr. krivka úrokovej sadzby, výmenné kurzy). Faktory ovplyvňovania nepozorovateľné na trhu pri oceňovaní položiek v kategórii Level 3 sú prispôsobením bonity zákazníkov, príp. BKS Bank, ktorá je založená na interných ratingových postupoch pre dlhové cenné papiere a z nich vyplývajúce Credit spread. Pre ocenenie položiek kategórie Level 3 bola zásadne aplikovaná metóda hotovostnej hodnoty.

**Zmeny v kategorizácii**
Zmena začlenenia v jednotlivých kategóriách sa vykoná, ak trhové hodnoty (Level 1) alebo spoľahlivé vstupné faktory (Level 2) nie sú dostupné, alebo trhové hodnoty (Level 1) sú opäť dostupné pre jednotlivé finančné nástroje (napr. vstup na burzu).

**Zmena bonity v prípade pohľadávok a záväzkov bilancovaných hodnotou fair value**
Stanovenie zmeny trhových hodnôt na základe rizika vzniku strát týkajúcich sa cenných papierov a úverov, ktoré sú úspešne ocenené súvisiacou časovou hodnotou, sa realizuje na základe interného zaradenia finančného nástroja podľa bonity, ako aj zostatkového obdobia. V prípade záväzkov, ktoré sú ocenené súvisiacou časovou hodnotou, zmena rizika vzniku straty vo vykazovanom období BKS Bank stanovuje špecifickú krivku financovania a zostatkovú dobu finančného nástroja. Zmena bonity pohľadávok voči zákazníkom, bilancovaných hodnotou, sa prejavila vo vykazovanom období 2017 trhovou hodnotou 0,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,0 mil. EUR). Zmena bonity BKS Bank v prípade záväzkov stvrdených listinou, bilancovaných hodnotou fair value, sa vo vykazovanom období 2017 prejavila trhovou hodnotou +0,3 mil. EUR (predchádzajúci rok: +0,7 mil. EUR).

**Analýza citlivosti**
Analýza citlivosti pohľadávok voči zákazníkom, ktoré sú ocenené hodnotou fair value, udáva v prípade predpokladaného zlepšenia, príp. zhoršenia bonity v hodnote 10 % v Credit Spread kumulovaný výsledok oceňovania v hodnote 0,2 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,2 mil. EUR). Analýza predpokladaného zlepšenia, príp. zhoršenia bonity BKS Bank o 10 % v Credit Spread by bola vedená v kumulovanom výsledku ocenenia záväzkov stvrdených listinou, designovaných v hodnote fair value 0,8 mil. EUR (predchádzajúci rok: 0,6 mil. EUR).

V prípade nástrojov vlastného kapitálu ocenených hodnotou fair value sa preukazuje zvýšenie úrokovej sadzby o 50 %, čo je fair value znížená o 1,4 mil. EUR. Pokles úrokovej sadzby o 50 % vedie k zvýšeniu hodnoty fair value vo výške 1,7 mil. EUR.

## 31. 12. 2017

| v tis. EUR | LEVEL 1 Trhová hodnota | LEVEL 2 Základná trhová hodnota | LEVEL 3 Metóda interného oceňovania | Fair value total | Účtovná hodnota 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | |
| Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | - | - | 117 300 | 117 300 | 117 227 |
| Pohľadávky voči zákazníkom | - | - | 5 515 865 | 5 515 865 | 5 451 120 |
| FV[1] held to maturity | 837 465 | - | - | 837 465 | 782 765 |
| **Pasíva** | | | | | |
| Záväzky voči úverovým inštitúciám | - | - | 695 447 | 695 447 | 694 986 |
| Záväzky voči zákazníkom | - | - | 4 983 585 | 4 983 585 | 4 975 840 |
| Dlhové cenné papiere | 226 207 | 178 019 | 82 342 | 486 568 | 469 264 |
| Bezprioritný kapitál | 161 333 | - | 2 355 | 163 688 | 158 622 |

[1] FV = hodnoty finančného majetku

## 31. 12. 2016

| v tis. EUR | LEVEL 1 Trhová hodnota | LEVEL 2 Základná trhová hodnota | LEVEL 3 Metóda interného oceňovania | Fair value total | Účtovná hodnota 31. 12. 2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | | | |
| Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | - | - | 242 392 | 242 392 | 242 347 |
| Pohľadávky voči zákazníkom | - | - | 5 397 186 | 5 397 186 | 5 330 395 |
| FV[1] held to maturity | 816 054 | - | - | 816 054 | 747 773 |
| **Pasíva** | | | | | |
| Záväzky voči úverovým inštitúciám | - | - | 870 217 | 870 217 | 867 494 |
| Záväzky voči zákazníkom | - | - | 4 835 759 | 4 835 759 | 4 824 760 |
| Záväzky stvrdené listinou[2] | 265 985 | 132 825 | 77 811 | 476 621 | 459 526 |
| Bezprioritný kapitál[2] | 200 510 | - | 2 355 | 202 865 | 198 585 |

[1] FV = hodnoty finančného majetku
[2] Hodnoty z predchádzajúceho roka boli prispôsobené.



## (36) VÝKAZ ZISKOV A STRÁT PODĽA KATEGÓRIÍ OCENENIA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Úrokový výnos z obchodovania | 29 | 17 |
| Zisky/straty z obchodovania | 1 688 | 1 527 |
| **Výsledok z obchodovania** | **1 717** | **1 544** |
| Úrokový výnos z FV[1] at fair value through profit or loss | 4 324 | 3 440 |
| Úrokový náklad z FI[2] at fair value through profit or loss | -2 130 | -2 012 |
| Zisky/straty z FV at fair value through profit or loss | -1 862 | 1 300 |
| **Výsledok z FV at fair value through profit or loss[3]** | **332** | **2 728** |
| Úrokový výnos z FV available for sale | 4 120 | 4 742 |
| Zisky/straty z FV available for sale | 1 386 | 2 725 |
| Výsledok ocenenia z FV available for sale | -1 752 | 190 |
| **Výsledok z FV available for sale** | **3 754** | **7 656** |
| Úrokový výnos z úverov a pohľadávok | 131 405 | 127 529 |
| Znehodnotenie (prevencia rizík) z úverov a pohľadávok | -31 007 | -26 724 |
| Provízne obchody v súvislosti s úvermi a pohľadávkami | 34 640 | 34 821 |
| **Výsledok z úverov a pohľadávok** | **135 038** | **135 627** |
| Úrokový výnos FV held to maturity | 19 068 | 16 558 |
| Zisky/straty z FV held to maturity | 153 | -4 |
| **Výsledok z FV held to maturity** | **19 221** | **16 555** |
| Úrokové náklady pre finančné záväzky at amortised cost | -38 720 | -32 422 |
| **Výsledok z finančných záväzkov at amortised cost** | **-38 720** | **-32 422** |
| **Ostatné prevádzkové výnosy a náklady[4]** | **-71 541** | **-54 513** |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | **49 801** | **77 175** |

[1] FV = hodnoty finančného majetku
[2] FI= finančné nástroje
[3] Opcia Fair value, ako aj výsledok ocenenia derivátov z ostatných aktív a pasív
[4] Zahŕňa bežný výsledok z úrokových sadzieb a prevíznych odmien, správne náklady, ostatné prevádzkové náklady a výnosy.

## (37) ÚDAJE O PODIELOCH INÝCH SPOLOČNOSTÍ

Spoločnosti bilancujúce at equity, Oberbank AG a BTV AG, sa z nasledujúcich dôvodov zahŕňajú do účtovnej uzávierky koncernu, aj keď nedosiahli hranicu podielov 20 %: Pre podiely na Oberbank AG je medzi spoločnosťami BKS Bank, BTV AG a Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., príp. pre podiely na spoločnosti BTV AG je medzi spoločnosťami BKS Bank AG, Oberbank AG, Generali 3Banken Holding AG a Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., vždy uzatvorená zmluva o vytvorení syndikátu.

Oberbank AG a BTV AG budú ku dňu 30. september 2017 zahrnuté do účtovnej uzávierky koncernu, pretože hodnoty účtovnej uzávierky koncernu zostavenej podľa IFRS nie sú ku koncu roka k dispozícii v dôsledku tesných časových harmonogramov. Účtovná hodnota at equity podielov na spoločnosti Drei Banken Versicherungsagentur GmbH predstavovala 31. 12. 2017 1,7 mil. EUR (predchádzajúci rok: 2,6 mil. EUR). Ročný prebytok po zdanení predstavoval hodnotu 0,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 3,8 mil. EUR).

## ZLÚČENÉ SPOLOČNOSTI

| Hodnoty vždy k 31. 12. | Druh vzťahu spoločnosti | Sídlo spoločnosti | Hlasovacie práva v % 2016 | Hlasovacie práva v % 2017 | Kapitálové podiely v % 2016 | Kapitálové podiely v % 2017 | Súvisiaca časová hodnota podielu 2016 | Súvisiaca časová hodnota podielu 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Oberbank AG** | Strategické účasti na zabezpečenie samostatnosti | Linz | 15,21 | 15,21 | 14,21 | 14,21 | 301 717 | 410 051 |
| **BTV AG** | Strategické účasti na zabezpečenie samostatnosti | Innsbruck | 14,95 | 14,78 | 13,59 | 13,59 | 78 478 | 96 065 |
| **3 Banken Versicherungs-agentur GmbH** | Účasti, nastavenie obchodovania, naplánovanie likvidácie v 2018 | Linz | 20,00 | 20,00 | 20,00 | 20,00 | 2 615[1)] | 1 721[1)] |

[1)] Táto účasť sa ocení obstarávacími nákladmi, pretože nebude možné stanoviť žiadnu spoľahlivú hodnotu fair value.

## FINANČNÉ INFORMÁCIE PRE DÔLEŽITÉ ZLÚČENÉ SPOLOČNOSTI

| v mil. EUR | Oberbank AG 31. 12. 2016 | Oberbank AG 31. 12. 2017 | BTV AG 31. 12. 2016 | BTV AG 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|---|
| Úrokový prebytok | 359,6 | 387,5 | 144,8 | 165,8 |
| Prebytok v odmeňovaní | 130,9 | 140,6 | 47,5 | 50,9 |
| Ročný prebytok koncernu po zdanení | 181,3 | 200,5 | 63,8 | 76,0 |
| Bilančná suma | 19 158,5 | 20 830,6 | 10 013,8 | 10 462,6 |
| Pohľadávky voči zákazníkom podľa prevencie rizík | 13 328,2 | 14 367,6 | 6 754,2 | 7 141,9 |
| Vlastný kapitál | 2 282,8 | 2 466,8 | 1 219,4 | 1 367,3 |
| Primárne prostriedky | 13 008,9 | 13 394,7 | 7 323,4 | 7 605,7 |
| - z toho úsporné vklady | 2 794,2 | 2 719,0 | 1 248,2 | 1 265,7 |
| - z toho dlhové cenné papiere, vrátane bezprioritného kapitálu | 2 064,5 | 1 997,4 | 1 392,8 | 1 318,1 |
| Obdržané dividendy (v tis. EUR) | 2 713 | 3 261 | 1 121 | 1 121 |

### Spoločná dohoda - spoločné riadenie činnosti

Podľa štandardu IFRS 11 je činnosť spoločnosti ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. (ALGAR) klasifikovaná pre spoločné riadenie činnosti a štvrťročne je zahrnutá do oblasti konsolidácie. Spoločnosť ALGAR je spoločnosťami Oberbank AG, BTV AG a BKS Bank AG riadená spoločne a slúži na zabezpečenie veľkých úverov bánk spoločníkov. Každá banka vyšle jedného konateľa, spoločné zastupovanie sa realizuje prostredníctvom dvoch konateľov. Valné zhromaždenie rozhoduje jednohlasne. Finančné informácie o ALGAR majú druhoradý význam.

### Neovládajúce podiely

Neovládajúce podiely predstavujú v skupine BKS Bank Gruppe minimálny podiel, preto sa údaje z dôvodu nepodstatnosti neuvádzajú.

## (38) ÚDAJE O VZŤAHOCH K BLÍZKYM SPOLOČNOSTIAM A OSOBÁM

Nasledujúce tabuľky obsahujú povinné údaje podľa UGB § 245a, ako aj IAS 24, o vzťahoch spoločnosti BKS Bank k blízkym spoločnostiam a osobám. Ako blízke sú kvalifikované spoločnosti alebo osoby, ak tieto môžu mať ovládajúci alebo rozhodujúci vplyv na spoločnosť.

Členovia manažmentu podľa IAS 24.9 sú osoby, ktoré sú priamo alebo nepriamo poverené a zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností spoločnosti, pričom členovia vedenia spoločnosti a dozorné orgány musia byť zahrnuté.

## ÚDAJE O VZŤAHOCH K BLÍZKYM SPOLOČNOSTIAM A OSOBÁM

| | Výška nezaplatených sáld | | Získané ručenia | | Poskytnuté ručenia | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| v tis. EUR | k 31. 12. 2016 | k 31. 12. 2017 | k 31. 12. 2016 | k 31. 12. 2017 | k 31. 12. 2016 | k 31. 12. 2017 |
| **Nekonsolidované dcérske spoločnosti** | | | - | - | - | - |
| Pohľadávky | 3 213 | 2 914 | | | | |
| Záväzky | 1 379 | 1 234 | | | | |
| **Zlúčené spoločnosti a spoločné dohody** | | | - | - | - | - |
| Pohľadávky | 17 799 | 2 494 | | | | |
| Záväzky | 67 767 | 65 464 | | | | |
| **Členovia manažmentu** | | | - | - | - | - |
| Pohľadávky | 458 | 424 | | | | |
| Záväzky | 859 | 1 151 | | | | |
| **Ostatné spolupracujúce osoby** | | | - | - | - | - |
| Pohľadávky | 124 | 166 | | | | |
| Záväzky | 753 | 726 | | | | |

Obchody so spolupracujúcimi podnikmi a osobami sa uskutočňujú za bežných trhových podmienok.
V obchodnom roku neboli u spolupracujúcich podnikov a osôb žiadne rezervy pre sporné pohľadávky a žiadna záťaž pre nevymožiteľné alebo sporné pohľadávky.



## ÚDAJE O VZŤAHOCH KU SPOLUPRACUJÚCIM OSOBÁM

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| **Priemerný počet zamestnancov** | **998** | **996** |
| - z toho pracovníci | 56 | 55 |
| - z toho zamestnanci | 942 | 941 |
| **Priemerný počet zamestnancov podielovo zahrnutých spoločností** | **3 400** | **3 452** |
| **Príjmy predstavenstva** | | |
| - príjmy aktívnych členov predstavenstva | 1 213 | 1 349 |
| - príjmy bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých | 940 | 940 |
| **Príjmy dozornej rady** | | |
| - príjmy aktívnych členov dozornej rady | 183 | 234 |
| - príjmy bývalých členov dozornej rady a ich pozostalých | - | - |
| **Odmeny manažmentu podľa IAS 24** | **1 407** | **1 583** |
| - odmeny za výkony s krátkou splatnosťou | 1 277 | 1 336 |
| - odmeny za výkony po ukončení pracovného pomeru | 130 | 156 |
| - odmeny za výkony s dlhodobou splatnosťou | - | 91 |
| - odmeny za výkony z podnetu ukončenia pracovného pomeru | - | - |
| - podielové odmeny | - | - |
| **Zabezpečené preddavky a úvery** | | |
| - zabezpečené preddavky a úvery v predstavenstve | 72 | 57 |
| - zabezpečené preddavky a úvery v dozornej rade | 386 | 367 |
| **Náklady na odstupné a dôchodky** | | |
| - náklady na odstupné a dôchodky členov predstavenstva | 113 | 116 |
| - náklady na odstupné a dôchodky iných zamestnancov | 5 721 | 6 204 |

Všetky preddavky, úvery a vklady pre, resp. od členov predstavenstva alebo dozornej rady boli poskytnuté za bežných trhových podmienok.

## (39) PODÁVANIE SPRÁV SEGMENTU

Podávanie správ segmentu sa orientuje podľa štruktúry koncernu, ktorá je základom pre interný systém podávania správ segmentu.

## VÝSLEDOK ZÍSKANÝ ZO SEGMENTOV

| | Súkromní zákazníci | | Firemní zákazníci | | Financial Markets | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| v tis. EUR | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Úrokový prebytok | 26 172 | 25 012 | 85 499 | 89 978 | 6 605 | 3 129 |
| Výsledok zo spoločností bilancujúcich at equity | - | - | - | - | 33 696 | 39 068 |
| Prevencia rizík | -1 339 | -1 622 | -29 703 | -23 444 | 35 | -1 658 |
| Prebytok v odmeňovaní | 21 668 | 21 737 | 26 776 | 27 415 | 173 | 326 |
| Výsledok obchodovania | - | - | - | - | 1 717 | 1 545 |
| Správne náklady | -51 893 | -51 782 | -45 877 | -48 201 | -6 388 | -5 900 |
| Saldo ostatných prevádzkových ziskov, príp. nákladov | 1 872 | 1 192 | 1 742 | 1 223 | -62 | -60 |
| Výsledok z finančných majetkov/záväzkov | - | - | - | - | -2 076 | 4 211 |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | **-3 520** | **-5 464** | **38 437** | **46 970** | **33 700** | **40 662** |
| Ø rizikové aktíva | 499 294 | 496 525 | 3 119 765 | 3 100 220 | 898 800 | 955 081 |
| Ø priradený vlastný kapitál | 39 944 | 48 236 | 249 581 | 299 023 | 609 187 | 644 008 |
| Záväzky vyplývajúce zo segmentov | 2 777 915 | 2 679 816 | 3 031 078 | 3 345 919 | 1 573 821 | 1 373 547 |
| **ROE na základe ročného prebytku** | **-8,8 %** | **-11,3 %** | **15,4 %** | **15,7 %** | **5,5 %** | **6,3 %** |
| **Cost income ratio** | **104,4 %** | **108,0 %** | **40,2 %** | **40,6 %** | **15,2 %** | **13,4 %** |
| **Risk earnings ratio** | **5,1 %** | **6,5 %** | **34,7 %** | **26,1 %** | **-** | **3,9 %** |

| | Ostatné | | Suma | |
|---|---|---|---|---|
| v tis. EUR | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Úrokový prebytok | 2 215 | 2 568 | 120 491 | 120 686 |
| Výsledok zo spoločností bilancujúcich at Equity | - | - | 33 696 | 39 068 |
| Prevencia rizík | - | - | -31 007 | -26 724 |
| Prebytok v odmeňovaní | 213 | 418 | 48 830 | 49 896 |
| Výsledok obchodovania | - | - | 1 717 | 1 545 |
| Správne náklady | -2 270 | -1 872 | -106 428 | -107 755 |
| Saldo ostatných prevádzkových ziskov, príp. nákladov | -18 974 | -6 107 | -15 422 | -3 752 |
| Výsledok z hodnôt finančného majetku/záväzkov | - | - | -2 076 | 4 211 |
| **Ročný prebytok pred zdanením** | **-18 816** | **-4 993** | **49 801** | **77 175** |
| Ø rizikové aktíva | 54 280 | 52 452 | 4 572 139 | 4 604 277 |
| Ø priradený vlastný kapitál | 10 802 | 11 395 | 909 514 | 1 002 663 |
| Záväzky vyplývajúce zo segmentov | 198 241 | 180 215 | 7 581 055 | 7 579 497 |
| **ROE na základe ročného prebytku** | | | **5,5 %** | **7,70 %** |
| **Cost income ratio** | | | **56,2 %** | **51,94 %** |
| **Risk earnings ratio** | | | **20,1 %** | **16,73 %** |

Metóda: K rozdeleniu úrokového prebytku dochádza podľa metódy trhových úrokov. Vzniknuté náklady sa pripočítajú podľa ich pôvodu jednotlivým podnikovým oblastiam. Štruktúrny príspevok sa priraďuje segmentu Financial Markets. Umiestnenie kapitálu sa vykonáva podľa prudenciálnych aspektov.

Priemerne priradený vlastný kapitál sa vykazuje s úrokovou sadzbou 5 % a investičný zisk vlastného kapitálu v úrokovom prebytku. Úspech príslušnej oblasti podniku sa meria podľa vytvoreného zisku týmto segmentom pred zdanením. Rentabilita vlastného kapitálu je popri cost income ratio jednou z najdôležitejších riadiacich veličín pre podnikové oblasti. Podávanie správ segmentov sa orientuje podľa interných riadení. Zodpovedne pre vedenie podniku podpisuje celé predstavenstvo.

Správy pre interné riadenie zahŕňajú v jednotlivom:
- Mesačné správy o výsledkoch na úrovni Profit-Center
- Štvrťročné správy pre všetky relevantné druhy rizík
- Ad-hoc správy na základe mimoriadnych výsledkov

**Segment firemných klientov**
V segmente firemných klientov bolo spravovaných k poslednému decembrovému dňu 2017 približne 19 500 firemných klientov. V BKS Bank, pôvodne koncipovanej ako banka firemných klientov, predstavuje táto banková oblasť ešte stále najdôležitejší podnikový stĺp. Firemní klienti čerpajú aj dnes veľkú časť výpožičiek a prispievajú podstatne k výsledku obdobia. Popri všetkých komponentoch ziskov a nákladov BKS Bank AG z obchodu s firemnými klientmi sa tomuto segmentu priradia aj zisky a náklady lízingových spoločností, pokiaľ sa docielili v obchode s podnikmi.

**Súkromní zákazníci**
V segmente súkromných zákazníkov sa spojili všetky komponenty ziskov a nákladov obchodu BKS Bank AG, BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H., BKS-leasing d.o.o., BKS-leasing Croatia d.o.o., ako aj BKS-Leasing, s. r. o., so súkromnými klientmi a nesamostatnými zárobkovo činnými. Koncom decembra 2017 bolo priradených segmentu približne 133 300 klientov .

**Financial Markets**
Segment Financial Markets spája výsledky z vlastného obchodu BKS Bank AG, z cenných papierov držaných vo vlastných zásobách, z účastí, z derivátov bankovej knihy a z internetového bankového obchodu, resp. zahŕňa aj výsledok z manažmentu úrokovej štruktúry.

V **segmente Ostatné** sú premietnuté skutkové udalosti bez priameho vzťahu k obchodným segmentom, k pozíciám zisku a nákladov, ktoré nie je možné priradiť iným segmentom ako tie príspevky k výsledku, ktoré nemohli byť priradené jednej samostatnej oblasti podnikania.



## (40) BEZÚROČNÉ AKTÍVA

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| **Bezúročné aktíva** | **197 273** | **194 229** | **-1,5** |

Bezúročné pohľadávky voči zákazníkom predstavovali po odpočítaní úpravy bilančnej hodnoty 59,2 mil. EUR (predchádzajúci rok: 107,1 mil. EUR).

## (41) RENTABILITA CELKOVÉHO KAPITÁLU

Rentabilita celkového kapitálu predstavuje k 31. decembru 2017 0,90 % (predchádzajúci rok: 0,61%).

## (42) BEZPRIORITNÉ HODNOTY MAJETKU

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Pohľadávky voči zákazníkom | 40 | 40 | 0,0 |
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | - | - | - |
| Akcie a iné cenné papiere s nie pevnou úrokovou sadzbou | - | - | - |

## (43) OBJEMY V CUDZEJ MENE

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Majetok | 387 512 | 287 556 | -25,8 |
| Záväzky | 277 824 | 215 367 | -22,5 |

Detailné informácie o menových rizikách nájdete v správe o rizikách na strane 122 a nasl.

## (44) ADMINISTRATÍVNE SLUŽBY A SLUŽBY AGENTÚR

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| **Administratívne služby a služby agentúr** | **1 538** | **1 769** | **15,0** |

## (45) PRÍPADNÉ ZÁVÄZKY A ÚVEROVÉ RIZIKÁ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Ručenia a záruky | 387 962 | 383 312 | -1,2 |
| Akreditívy | 2 583 | 4 032 | 56,1 |
| **Prípadné záväzky** | **390 545** | **387 344** | **-0,8** |
| Ostatné úverové riziká | 1 243 552 | 1 377 699 | 10,8 |
| **Úverové riziká** | **1 243 552** | **1 377 699** | **10,8** |

Ostatné úverové kritériá obsahujú v podstate už prisľúbené, ale ešte nečerpané úverové rámce. Pravdepodobnosť využitia týchto rámcov sa priebežne sleduje a pravdepodobnosť odberu postupne kontroluje.

## (46) UDALOSTI PO DNI SÚVAHY

V prvom štvrťroku 2018 sme uskutočnili zvýšenie kapitálu v pomere 12 : 1 . Spolu sa emitovalo 3 303 300 nových kmeňových akcií za emisnú cenu 16,70 EUR. Základný kapitál sa tým zvýši o 6 606 600,- EUR na 85 885 800,- EUR.
V období medzi koncom obchodného roku 2017 a vypracovaním, resp. potvrdením ročnej uzávierky audítorom nedošlo k žiadnym ďalším obchodným prípadom s podstatným významom alebo udalostiam podstatným pre správu.

## (47) V AKTÍVNYCH POZÍCIÁCH OBSIAHNUTÉ ZÁBEZPEKY PRE ZÁVÄZKY

| Záväzky | Majetok | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Zverenecké peniaze podľa § 230a ABGB | Cenné papiere | 12 994 | 12 999 |
| Kaucia za aranžmán pre obchodovanie s cennými papiermi na burze | Cenné papiere | 1 583 | 1 585 |
| Kaucia pre obchodovanie na EUREX | Cenné papiere | 550 | 788 |
| Zábezpeky Xetra | Cenné papiere | 1 484 | 1 486 |
| Zablokovanie zálohovania Euro-Clear | Cenné papiere | 15 019 | 25 107 |
| EUREX Repo (GC Pooling) | Cenné papiere | 21 858 | 3 036 |
| Margin finančné termínové obchody | Pohľadávka voči úverovým inštitúciám | 25 270 | 8 463 |
| Zábezpeky pre refinancovanie OeNB | Úvery | 300 000 | 300 000 |
| Hypotekárne krytie pre konsolidované dlhopisy | Úvery | 205 072 | 234 348 |
| Zabezpečovací majetok na báze verejných pohľadávok pre konsolidované dlhopisy | Úvery | 12 485 | 11 232 |
| Solidarpfand OeKB CCPA | Pohľadávka voči úverovým inštitúciám | 25 | 50 |

Zabezpečenie pre zverenecké vklady sa uskutočňuje podľa zákonných predpisov § 68 BWG. Krytie pre konsolidované obligácie podlieha Zákonu pre konsolidované bankové dlhopisy (FBSchVG). Ďalej sa zakladajúmajetky akozábezpeky pre záväzky z derivátových obchodov. .

## (48) ÚDAJE O ODMEŇOVANÍ BANKOVÉHO AUDÍTORA

| v tis. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Honoráre za povinné audity samostatnej účtovnej uzávierky a účtovnej uzávierky koncernu | 427 | 522 | 22,2 |
| Honoráre za iné potvrdzovacie výkony | 49 | 159 | >100 |
| Honoráre za ekonomické poradenstvo, vrátane daňového poradenstva | 124 | 54 | -56,5 |
| **Suma honorárov** | **600** | **735** | **22,5** |

## (49) SPRÁVA O RIZIKÁCH

Ohľadom údajov ku správe o rizikách podľa IFRS 7.31 do 7.42 sa použije ustanovenie v IFRS 7.B6, podľa ktorého nahrádza vlastná správa o rizikách, ktorá je časťou situačnej správy, údaje v poznámkach. Správa o rizikách sa zverejňuje spoločne s obchodnou správou a finančnou správou a je adresátovi uzávierky prístupná za rovnakých podmienok a v rovnakom čase ako uzávierka.

## (50) DERIVATÍVNY OBCHODNÝ OBJEM: OBCHODNÁ KNIHA

| | Nominálna čiastka po zvyšných dobách platnosti | | |
|---|---|---|---|
| v tis. EUR | < 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov |
| **Zmluvy o úrokových sadzbách** | **-** | **133 788** | **156 000** |
| Produkty OTC | - | 133 788 | 156 000 |
| Úrokové swapy | - | 133 788 | 156 000 |
| - kúpa | - | 66 894 | 78 000 |
| - predaj | - | 66 894 | 78 000 |
| Opcie na nástroje vzťahujúce sa na úroky | - | - | - |
| - kúpa | - | - | - |
| - predaj | - | - | - |
| **Devízové zmluvy** | **1 277 527** | **-** | **-** |
| Produkty OTC | 1 277 527 | - | - |
| Devízové termínované obchody | 538 228 | - | - |
| - kúpa | 267 980 | - | - |
| - predaj | 270 248 | - | - |
| Swapy kapitálového trhu | 335 557 | - | - |
| - kúpa | 164 646 | - | - |
| - predaj | 170 911 | - | - |
| Swapy peňažného trhu (devízové swapy) | 403 742 | - | - |
| - kúpa | 202 715 | - | - |
| - predaj | 201 027 | - | - |
| **Položky obchodované na burze** | **-** | **-** | **-** |
| Produkty obchodované na burze | - | - | - |
| Opcie akcií | - | - | - |
| - kúpa | - | - | - |
| - predaj | - | - | - |

## DERIVATÍVNY OBCHODNÝ OBJEM: OBCHODNÁ KNIHA

| | Nominálna čiastka po zvyšných dobách platnosti | | |
|---|---|---|---|
| v tis. EUR | < 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov |
| **Zmluvy o úrokových sadzbách** | **332** | **13 448** | **1 138** |
| Produkty OTC | 332 | 13 448 | 1 138 |
| Úrokové swapy | 120 | - | - |
| - kúpa | 60 | - | - |
| - predaj | 60 | - | - |
| Opcie úrokovej sadzby | 212 | 13 448 | 1 138 |
| - kúpa | 106 | 6 724 | 569 |
| - predaj | 106 | 6 724 | 569 |
| **Devízové zmluvy** | **-** | **-** | **-** |
| Produkty OTC | - | - | - |
| Devízové opcie (Menové opcie) | - | - | - |
| - kúpa | - | - | - |
| - predaj | - | - | - |

## FINANČNÉ NÁSTROJE OBCHODNEJ KNIHY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Úročené cenné papiere | - | - |
| Substančné hodnoty | - | - |

| Nominálna čiastka | | Trhová hodnota (pozitívna) | | Trhová hodnota (negatívna) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
| **284 142** | **289 788** | **7 870** | **6 687** | **6 821** | **4 991** |
| 284 142 | 289 788 | 7 870 | 6 687 | 6 821 | 4 991 |
| 284 142 | 289 788 | 7 870 | 6 687 | 6 821 | 4 991 |
| 142 071 | 144 894 | - | 71 | 6 821 | 4 991 |
| 142 071 | 144 894 | 7 870 | 6 616 | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| **1 672 477** | **1 277 527** | **4 494** | **2 542** | **23 629** | **9 274** |
| 1 672 477 | 1 277 527 | 4 494 | 2 542 | 23 629 | 9 274 |
| 714 549 | 538 228 | 2 786 | 85 | 858 | 3 176 |
| 358 513 | 267 980 | 2 750 | 12 | 827 | 3 176 |
| 356 036 | 270 248 | 36 | 73 | 31 | - |
| 350 883 | 335 557 | - | 129 | 21 048 | 6 089 |
| 164 646 | 164 646 | - | - | - | - |
| 186 237 | 170 911 | - | 129 | 21 048 | 6 089 |
| 607 045 | 403 742 | 1 708 | 2 328 | 1 723 | 9 |
| 303 314 | 202 715 | 886 | 68 | 5 | - |
| 303 731 | 201 027 | 822 | 2 260 | 1 718 | 9 |
| **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

| Nominálna čiastka | | Trhová hodnota (pozitívna) | | Trhová hodnota (negatívna) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 31.12.2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
| **17 684** | **14 918** | **10** | **6** | **10** | **6** |
| 17 684 | 14 918 | 10 | 6 | 10 | 6 |
| 600 | 120 | 5 | - | 5 | - |
| 300 | 60 | - | - | 5 | - |
| 300 | 60 | 5 | - | - | - |
| 17 084 | 14 798 | 5 | 6 | 5 | 6 |
| 8 542 | 7 399 | 5 | 6 | - | - |
| 8 542 | 7 399 | - | - | 5 | 6 |
| **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

V obchodnej knihe sú zaznamenané tie obchody (cenné papiere a deriváty), ktoré boli podstúpené organizačnou jednotkou obchodovania s peniazmi, devízami a cennými papiermi na dosiahnutie zhodnocovania, resp. na využitie kolísania úrokov. Trhová hodnota je tá suma, ktorú je možné dosiahnuť na aktívnom trhu z predaja finančného nástroja alebo ktorá by sa musela pre príslušné získanie zaplatiť. Pokiaľ boli trhové ceny k dispozícii, boli tieto nasadené ako trhová hodnota. Pri chýbajúcich trhových cenách sa použili interné hodnotiace modely, obzvlášť metóda súčasnej hodnoty.

# ORGÁNY SPOLOČNOSTI

**Predstavenstvo**
Vst.-Vors. Mag. Dr. Herta Stockbauer
Vst.-Dir. Mag. Dieter Kraßnitzer
Vst.-Dir. Mag. Wolfgang Mandl

**Podielnik v dozornej rade**
Gerhard Burtscher, predseda
Dr. Franz Gasselsberger, MBA, zástupca predsedu
Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch
Dr. Reinhard Iro
DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak
Dkfm. Dr. Heimo Penker
Karl Samstag
Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik
Mag. Gregor Hofstätter-Pobst od 9. mája 2017
Mag. Klaus Wallner

**Zástupcovia zamestnancov v dozornej rade**
Mag. Maximilian Medwed
Herta Pobaschnig
Hanspeter Traar
Gertrude Wolf
Mag. Ulrike Zambelli

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

# ZÁVEREČNÉ POZNÁMKY PREDSTAVENSTVA

**PREHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA PODĽA § 82 ODSEK 4 ZÁKONA O BURZE**

Predstavenstvo BKS Bank AG vyhlasuje, že predložená ročná uzávierka bola vyhotovená v súlade so zverejnenými a platnými International Financial Reporting Standards (IFRSs) od International Financial Reporting Standards Board (IASB)), ako sa musia používať v EÚ a ich výkladom od International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) a sprostredkúva čo najpravdivejší obraz finančnej situácie a výkonnosti koncernu BKS Bank. Ďalej prehlasuje, že výročná správa predstavuje obchodnú činnosť, obchodný výsledok a situáciu koncernu BKS Bank tak, aby vznikol podľa možností pravdivý obraz finančnej situácie a výkonnosti a aby opisovala aj podstatné riziká a neistoty, ktorým je vystavený.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marec 2018

Predstavenstvo

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Predseda predstavenstva so zodpovednosťou za komerčné bankovníctvo, za účtovníctvo a kontrolu distribúcie, ľudské zdroje, Treasury a vlastný obchod, prácu s verejnosťou, marketing, sociálne médiá a Investor Relations, záležitosti s nehnuteľnosťami, dcérske spoločnosti a účasti; v zahraničí zodpovedný za Slovinsko, Chorvátsko, Maďarsko a Slovenskú republiku.

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Člen predstavenstva so zodpovednosťou pre oblasti rizikového manažmentu, kontroly rizík, účinkov na trh úver, Backoffice Treasury, prevádzkovej organizácie, IT a technickej služby, ako aj3 Banken IT GmbH; v zahraničí zodpovedný za účinky na trh, rizikový manažment a IT.

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za retailové bankovníctvo, privátne bankovníctvo a obchod s cennými papiermi, custody banking, ako aj za kooperáciu s distribučnými partnermi; v zahraničí zodpovedný za oblasť Talianska.

# NÁVRH ROZDELENIA ZISKU

Obchodný rok 2017 BKS Bank AG končí s bilančným ziskom 9 372 979,71 EUR. Žiadame vyplatiť z bilančného zisku vykázaného k 31. decembru 2017 dividendu 0,23 EUR za akciu - to predstavuje pri 39 639 600 akciách sumu na vyplatenie 9 117 108,- EUR - a zostávajúci zvyšok za dodržania § 65 ods. 5 Zákona o akciách previesť na nový účet.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Predstavenstvo

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

# VÝROK AUDÍTORA

## SPRÁVA K UZÁVIERKE KONCERNU

**Stanovisko**

Kontrolovali sme uzávierku koncernu

**BKS Bank AG,**
**Klagenfurt am Wörthersee**

a jej dcérskych spoločností (koncern), pozostávajúcu zo súvahy koncernu k 31. decembru 2017, výkazu komplexného výsledku koncernu, výkazu peňažných tokov koncernu a výkazu zmien vlastného imania koncernu pre obchodný rok, ktorý sa konči v tento stanovený deň a prílohy koncernu.

Podľa nášho zhodnotenia zodpovedá súvaha koncernu zákonným predpisom a sprostredkúva čo najpravdivejší obraz majetkového a finančného stavu koncernu k 31. decembru 2017, ako aj stavu výnosov a platobných tokov koncernu pre obchodný rok končiaci sa k stanovenému dátumu, v súlade s International Financial Reporting Standards, ako sa majú v EÚ použiť (IFRS) a s dodatočnými požiadavkami §§ 245a UGB ako aj 59a BWG.

## ZÁKLAD PRE STANOVISKO

Našu kontrolnú uzávierku sme vykonali v súlade s nariadením EÚ č. 537/2014 (v nasledovnom EU-VO) a s rakúskymi zásadami riadnej kontrolnej uzávierky. Tieto zásady si vyžadujú uplatnenie International Standards on Auditing (ISA). Naše zodpovednosti podľa týchto predpisov a štandardov sú podrobne popísané v odseku Zodpovednosti audítora za kontrolnú uzávierku nášho výroku audítora. Sme nezávislí od koncernu v súlade s rakúskymi podnikovými, bankovými a pracovnoprávnymi predpismi a naše ostatné pracovné povinnosti sme splnili v súlade s týmito požiadavkami. Sme toho názoru, že nami získané audítorské dôkazy sú dostačujúce a vhodné na to, aby slúžili ako základ pre naše stanovisko.

## MIMORIADNE DÔLEŽITÉ AUDÍTORSKÉ SKUTKOVÉ UDALOSTI

Mimoriadne dôležité audítorské skutkové udalosti sú také skutkové udalosti, ktoré boli podľa nášho svedomitého zváženia najpodstatnejšie pre našu kontrolu uzávierky koncernu obchodného roku. Tieto skutkové udalosti boli zohľadnené v súvislosti s našou kontrolou uzávierky koncernu ako celku a za týmto účelom pri vypracovaní stanoviska, a nepodávame žiadne osobitné stanovisko ku týmto skutkovým udalostiam.

Pre uzávierku tohto roku sa identifikovali nasledovné mimoriadne dôležité audítorské skutkové udalosti:
- Hodnota pohľadávok klientov
- Klasifikácie a hodnotenie podnikov bilancovaných at Equity
- Vyjadrenie a hodnotenie finančných nástrojov (Level 2 a Level 3).

**Hodnota pohľadávok klientov**

Pozri popis bilančných a hodnotiacich metód v poznámkach v odseku Vysvetlenie k jednotlivým bilančným položkám (podbod Riziková prevencia), ako aj v odseku Rozhodnutia podľa uváženia a odhady (podbod Hodnotenie finančného majetku - riziková prevencia).

**Riziko pre uzávierku**

Pohľadávky voči klientom sa vykazujú v súvahe sumou vo výške TEUR 5 450 150. Rizikové prevencie činia TEUR -136 992.

Koncern kontroluje v rámci sledovania úverov, či u pohľadávok došlo k udalostiam znižujúcim hodnotu a či sa tým musia vytvárať jednotlivé úpravy bilančnej hodnoty.

Zisťovanie jednotlivých úprav bilančnej hodnoty signifikantných pohľadávok ohrozených zlyhaním sa uskutočňuje individuálne na báze odhadu výšky a času očakávaných cash flows. Tieto sú podstatne ovplyvnené ekonomickou situáciou a vývojom poberateľov úverov, ako aj hodnotou úverových zábezpek.

Paušálne jednotlivé úpravy bilančnej hodnoty pre nevýznamné pohľadávky ohrozené zlyhaním a úpravy bilančnej hodnoty portfólia pre pohľadávky, u ktorých neboli identifikované žiadne udalosti znižujúce hodnoty, sa zakladajú na modeloch so štatistickým predpokladom, ako napríklad pravdepodobnosť zlyhania, ako aj kvóta straty a sú ovplyvnené hodnotou existujúcich úverových zábezpek.

Riziko pre uzávierku vyplýva z toho, že udalosti znižujúce hodnoty sa spoznajú včas a že základom pre zisťovania úprav bilančnej hodnoty sú predpoklady a odhady, ktoré sú zaťažené priestorom na vlastné uváženie a neistotami odhadov.

**Náš postup pri kontrole**
Kontrolovali sme proces udeľovania úverov a proces kontroly koncernu. K tomu sme viedli rozhovory so zodpovednými zamestnancami a nahliadli do interných smerníc, analyzovali ich a hodnotili, či sú vhodné na príslušné rozpoznanie komplexnosti rizika a na základe toho vyvodenie adekvátnych úprav bilančných hodnôt. Testovali sme u relevantných kľúčových kontrol ich vytvorenie a zavedenie, ako aj v rámci vzorky ich efektivitu.

Na základe vzorky z úverového a pôžičkového portfólia so signifikantnými samostatnými úvermi sme preskúmali, či udalosti znižujúce hodnotu boli včas rozpoznané. Výber vzoriek pritom prebiehal na základe rizík s osobitnou závažnosťou stupňov hodnotenia s väčším rizikom zlyhania.

Pri stanovených udalostiach znižujúcich hodnotu bolo pri signifikantných pohľadávkach hodnotené, či sú uskutočnené odhady ohľadne výšky a času budúcich platobných tokov klientov a zábezpek primerané.

Pre paušálne jednotlivé úpravy bilančnej hodnoty a pre úpravy hodnoty portfólia sme posudzovali výpočtový model, z ktorého sa vychádzalo. Použité parametre boli posúdené na základe výsledkov zo spätného testovania, či sú primerané pre tvorbu prevencií na úrovniach portfólia. Taktiež sme skúmali u predloženej databázy údajov konzistenciu a pochopili výpočtovú správnosť úpravy bilančnej hodnoty.

Ďalej sme preskúmali v testovacích prípadoch interne uskutočnené hodnotenia zabezpečovacích nehnuteľností. Na podporu nášho hlavného audítorského tímu sme prizvali našich hodnotiacich špecialistov, ktorí pre vybrané posudky odhadov nehnuteľností posudzovali na základe porovnania s trhovými dátami, či hodnota leží v primeranom pásme. Na záver sa posudzuje, či sú údaje v poznámkach primerané.

**Klasifikácia a hodnotenie podnikov bilancovaných at Equity**
Pozri popis bilančných a hodnotiacich metód v poznámkach v odseku Vysvetlenie k jednotlivým bilančným položkám (podbod Podiely na podnikoch bilancovaných at Equity).

**Riziko pre uzávierku**
Koncern bilancuje svoje podiely na pridružených podnikoch podľa metódy at Equity. Celkovo majú podiely na pridružených podnikoch bilancované at Equity účtovnú hodnotu TEUR 520 354. Podstatné účasti sa týkajú Oberbank AG a Bank für Tirol a Vorarlberg Aktiengesellschaft.

Ak sú k dispozícii objektívne upozornenia na zníženie hodnoty podnikov bilancovaných at Equity, určuje sa na základe modelu Dividend Discount užívacia hodnota. Pritom predstavujú predpoklady budúcich rozdeliteľných výsledkov za zohľadnenia relevantných predpisov pre vlastný kapitál výnosy relevantné pre hodnotenie, ktoré sa diskontujú s nákladovou položkou vlastného kapitálu na stanovený deň hodnotenia. Toto hodnotenie je závislé od interných a externých faktorov, ako napríklad od podnikového plánovania, výšky úrokovej sadzby diskontovania a udržateľného úspechu v budúcnosti, založeného na trvalej dávke.

Riziko pre uzávierku vyplýva z toho, že hodnotenie je spojené s podstatnými neistotami uváženia a odhadu.

**Náš postup pri kontrole**
Nahliadnutím do syndikátových zmlúv sme preskúmali, či sú k dispozícii predpoklady pre klasifikáciu ako pridružený podnik.

Naši prizvaní hodnotiaci špecialisti hodnotili primeranosť hodnotiaceho modelu a podstatné predpoklady a rozhodnutia podľa uváženia, ktoré v ňom boli vykonané. Preto sme hodnotili použité predpoklady pri stanovení úrokových sadzieb diskontovania porovnaním so smerodajnými špecifickými a trhovými hodnotami a pochopili odvodenie diskontných sadzieb. Skontrolovali sme čísla podnikového plánovania prijaté do hodnotiaceho modelu, okrem iného tým, že sme zhodnotili dodržiavanie plánovania porovnaním reálnych hodnôt z aktuálneho roka s plánovanými hodnotami použitými v predchádzajúcom roku.
Na záver sa hodnotilo, či sú údaje v poznámkach primerané k podnikom bilancovaným at Equity.

**Použitie a hodnotenie finančných nástrojov (Level 2 a Level 3)**
Pozri popis bilančných a hodnotiacich metód v poznámkach v odseku Vysvetlenie k jednotlivým bilančným položkám (podbod Fair values finančného majetku a záväzkov), ako aj v poznámke 35.

**Riziko pre uzávierku**
Finančné nástroje sa musia priradiť kategóriám pri prvom použití. Priradenie ku kategórii je podstatné pre nasledujúce hodnotenie. V uzávierke sa vykazujú bilancované finančné nástroje (Level 2 a 3) k fair value sumou TEUR 98 781 (aktívne) a TEUR 99 297 (pasívne).

Hodnotenie aktívne a pasívne bilancovaných finančných nástrojov k priloženej reálnej hodnote (fair value) je predovšetkým u nástrojov Level 2 a Level 3 vo vysokej miere zaťažené odhadmi na základe silnej závislosti odhadov parametrov podľa nepozorovateľných vstupných faktorov a interných hodnotiacich modelov.

Toto predstavuje riziko pre uzávierku.

**Náš postup pri kontrole**
Pri kategorizácii finančných nástrojov vo vzorkách sme kontrolovali, či sú splnené základné kritériá pre priradenie ku kategóriám a skúmali sme, či následné hodnotenie zodpovedá príslušnej kategorizácii.

V rámci našej kontroly sme nasadili špecialistov na Treasury a v prípade hodnotenia podielov na nekótovaných podnikoch aj hodnotiacich špecialistov, ktorí sa kriticky zaoberajú hodnotiacimi modelmi a vstupnými parametrami ohľadom ich primeranosti a trhovej konformity.

Pochopili sme v testovaných prípadoch výpočet priložených reálnych hodnôt.

Na záver sa hodnotilo, či sú údaje týkajúce sa kategorizácie a zobrazenia hodnotiacich metód v poznámkach k uzávierke koncernu ohľadne toho úplné a primerané.

## ZODPOVEDNOSTI ZÁKONNÝCH ZÁSTUPCOV A KONTROLNÉHO VÝBORU PRE UZÁVIERKU KONCERNU

Zákonní zástupcovia sú zodpovední za zostavenie uzávierky koncernu a za to, že táto sprostredkúva v súlade s IFRS, tak ako sa majú použiť v EÚ a v súlade s dodatočnými požiadavkami §§ 245a UGB, ako aj 59a BWG, čo najvernejší obraz o majetkovom a finančnom stave a výkonnosti koncernu. Ďalej sú zákonní zástupcovia zodpovední za interné kontroly, ktoré pokladajú za nutné na umožnenie zostavenia uzávierky koncernu, ktorá je bez podstatných - úmyselných alebo neúmyselných - nesprávnych zobrazení.

Pri zostavení uzávierky koncernu sú zákonní zástupcovia zodpovední za to, že zhodnotia schopnosť koncernu pokračovať podnikateľskej činnosti, uvedú - ak je to relevantné - skutkové udalosti v súvislosti s pokračovaním podnikateľskej činnosti, ako aj za to, že použijú účtovné zásady pokračovania podnikateľskej činnosti, ibaže by zákonní zástupcovia mali zámer koncern likvidovať alebo zastaviť podnikateľskú činnosť, alebo nemali k tomu žiadnu realistickú alternatívu.

Kontrolný výbor je zodpovedný za sledovanie účtovného procesu koncernu.

## ZODPOVEDNOSTI AUDÍTORA PRE KONTROLU UZÁVIERKY KONCERNU

Naše ciele sú získanie dostatočnej istoty, že je uzávierka koncernu ako celok bez podstatných - úmyselných alebo neúmyselných - nesprávnych zobrazení a vyslovenie výroku audítora, ktorý obsahuje naše stanovisko. Dostatočná istota je vysoká miera istoty, ale žiadna záruka toho, že audit uskutočnený v súlade s EU-VO a s rakúskymi zásadami riadneho auditu, ktorý si vyžaduje použitie ISA, odhalí podstatné nesprávne zobrazenie, ak je také predložené. Nesprávne zobrazenia môžu vyplývať z významných nesprávností spôsobených podvodom alebo chybou a považujú sa za podstatné, keď by sa od nich rozumne mohlo očakávať, že ovplyvnia rozhodnutia užívateľov uskutočnené na základe tejto uzávierky koncernu.

Ako časť auditu v súlade s EU-VO a rakúskymi zásadami riadneho auditu, ktorý si vyžaduje použitie ISA, uplatňujeme počas celého auditu odborný úsudok a zachovávame si kritickú pozíciu.

Okrem toho platí:
- Identifikujeme a posudzujeme riziká podstatných - úmyselných a neúmyselných - nesprávnych obrazov, plánujeme konanie auditu ako reakciu na tieto riziká, uskutočňujeme ho a získavame kontrolné dôkazy, ktoré sú postačujúce a vhodné na to, aby slúžili ako základ pre naše stanovisko. Riziko, že podstatné nesprávne obrazy, vyplývajúce z významných nesprávností spôsobených podvodom, nebudú odhalené, je väčšie ako riziko významných nesprávností spôsobených chybou, keďže podvody môžu obsahovať podvodné úzke väzby, falšovania, úmyselné neúplnosti, zavádzajúce zobrazenia alebo zrušenia interných kontrol.
- Získame pochopenie interného kontrolného systému relevantného pre audit, aby sme plánovali kontrolné postupy, ktoré sú za daných podmienok primerané, avšak nie s cieľom podať stanovisko k účinnosti interného kontrolného systému.
- Hodnotíme primeranosť účtovných metód použitých zákonnými zástupcami, ako aj zastupiteľnosť zákonnými zástupcami zobrazených odhadnutých hodnôt v účtovníctve a s tým súvisiacich údajov.
- Zostavujeme závery o primeranosti použitia účtovnej zásady pokračovania podnikateľskej činnosti zákonnými zástupcami, ako aj o tom, či existuje podstatná neistota v súvislosti s udalosťami a danosťami, ktorá môže nadhodiť výrazné pochybnosti o schopnosti koncernu pokračovať v podnikateľskej činnosti. Pokiaľ dôjdeme k záveru, že existuje výrazná neistota, sme povinní upozorniť v našom stanovisku na údaje súvisiace s tým v uzávierke koncernu, alebo, ak sú tieto údaje neprimerané, modifikovať naše stanovisko. Vytvárame naše závery na základe kontrolných dôkazov, ktoré sme získali do dátumu nášho výroku audítora. Budúce udalosti alebo danosti môžu mať za následok odklon koncernu od pokračovania v podnikateľskej činnosti.
- Posudzujeme celkový obraz, štruktúru a obsah uzávierky koncernu, vrátane údajov, ako aj to, či uzávierka koncernu podáva predložené obchodné transakcie a udalosti takým spôsobom, aby sa dosiahol čo najvernejší obraz.
- Nadobúdame dostatočné vhodné kontrolné dôkazy k finančným informáciám jednotiek alebo obchodných činností, aby sme mohli vydať stanovisko k uzávierke koncernu. Sme zodpovední za inštruktáž, sledovanie

a uskutočnenie auditu koncernu. Nesieme výlučnú zodpovednosť za naše stanovisko.
- Vymieňame si s kontrolným výborom okrem iného informácie o plánovanom rozsahu auditu a jeho plánovanom časovom zaradení, ako aj o významných kontrolných zisteniach, vrátane možných významných nedostatkov v internom kontrolnom systéme, ktoré získame počas auditu.
- Odovzdávame kontrolnému výboru aj prehlásenie, že sme dodržali relevantné pracovné požiadavky z hľadiska nezávislého správania a komunikujeme s ním o všetkých vzťahoch a ostatných skutkových udalostiach, o ktorých sa dá rozumne predpokladať, že majú účinok na našu nezávislosť a - ak je to relevantné - s tým súvisiace ochranné opatrenia.
- My určujeme skutkové udalosti, o ktorých sme si vymieňali s kontrolným výborom informácie, tie dané skutkové udalosti, ktoré boli najvýznamnejšie pre kontrolu uzávierky koncernu obchodného roku a ktoré sú tým pádom mimoriadne dôležitými kontrolnými skutkovými udalosťami. Opisujeme tieto skutkové udalosti v našom stanovisku, ibaže by zákony alebo iné právne predpisy vylučovali verejné uvádzanie skutkovej udalosti, alebo určíme v mimoriadne zriedkavých prípadoch, že skutková udalosť by nemala byť oznámená v našom stanovisku, lebo sa rozumne očakáva, že negatívne následky takéhoto oznámenia by presiahli jeho výhody pre verejný záujem.

## OSTATNÉ ZÁKONNÉ A INÉ PRÁVNE POŽIADAVKY

### Správa k správe o stave koncernu

Správa o stave koncernu sa musí kontrolovať na základe rakúskych podnikateľsko-právnych predpisov, či je v súlade s uzávierkou koncernu a či bola zostavená na základe platných právnych požiadaviek.

Zákonní zástupcovia sú zodpovední za zostavenie správy o stave koncernu v súlade s rakúskymi podnikateľskými predpismi a osobitnými zákonnými predpismi.
Vykonali sme našu kontrolu v súlade s pracovnými zásadami na kontrolu správy o stave koncernu.

### Stanovisko

Podľa nášho posúdenia bola správa o stave koncernu zostavená podľa platných právnych požiadaviek, obsahuje relevantné údaje podľa § 243a UGB a je v súlade s uzávierkou koncernu.

### Prehlásenie

Na základe poznatkov získaných pri kontrole uzávierky koncernu a pochopenia koncernu sme nezistili žiadne podstatné chybné údaje v správe o koncerne.

## OSTATNÉ INFORMÁCIE

Zákonní zástupcovia sú zodpovední za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú všetky informácie v obchodnej správe, s výnimkou ročnej, resp. koncernovej uzávierky, správy o stave, resp. správu o stave koncernu a výroky audítora týkajúce sa tohto.

Naše stanovisko k uzávierke koncernu nekryje tieto ostatné informácie a neposkytujeme na to žiadny druh zaručenia.

V spojení s našou kontrolou uzávierky koncernu je našou zodpovednosťou čítať a premýšľať o tom, či existujú významné nezrovnalosti medzi ostatnými informáciami a uzávierkou koncernu alebo našimi vedomosťami získanými počas kontroly, alebo či sa objavili tieto ostatné informácie zobrazené inak výrazne neprávne. Pokiaľ dôjdeme na základe vykonaných prác k záveru, že ostatné informácie sú zostavené výrazne nesprávne, musíme o tom podať správu. K tejto téme nemáme nič na referovanie.

## DODATOČNÉ ÚDAJE PODĽA ČLÁNKU 10 EU-VO

Boli sme zvolení valným zhromaždením dňa 19. mája 2016 ako audítori a dňa 19. mája 2016 poverení dozornou radou auditom koncernu BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee. Audítormi spoločnosti sme bez prestávky od uzávierky k 31. decembru 1991, ktorá bola prvýkrát kontrolovaná firmou KPMG.

Prehlasujeme, že stanovisko v odseku Správa k uzávierke koncernu je v súlade s dodatočnou správou výboru audítorov podľa článku 11 EU-VO.

Prehlasujeme, že sme neposkytovali žiadne zakázané iné ako audítorské služby (článok 5 ods. 1 EU-VO) a že sme si pri vykonávaní auditu zachovali našu nezávislosť od podnikov koncernu.

**ZODPOVEDNÝ AUDÍTOR**

Zodpovedný audítor za ročnú uzávierku je pán Mag. Christian Grinschgl.

Klagenfurt, 9. marca 2018

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl
Audítor



K zverejneniu alebo postúpeniu koncernovej uzávierky s naším výrokom audítora smie dôjsť v znení, ktoré bolo nami potvrdené. Tento výrok audítora sa vzťahuje výlučne na úplnú koncernovú uzávierku v nemeckom jazyku spolu s výročnou správu koncernu. Pre rozdielne znenia sa musia dodržať predpisy § 281 ods. 2 UGB.

# DOPLŇUJÚCE ÚDAJE

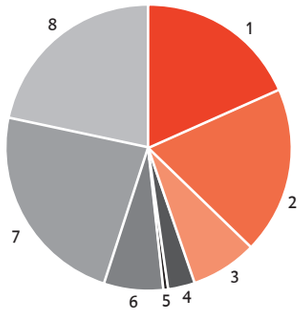
*Štruktúra akcionárov 3 Banken Gruppe*
-224-
*História našej spoločnosti*
-225-
*Slovník*
-226-
*Zoznam skratiek*
-234-
*Výpovede vzťahujúce sa na budúcnosť*
-237-
*Impressum*
-238-

# ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV 3 BANKEN GRUPPE

## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK AG

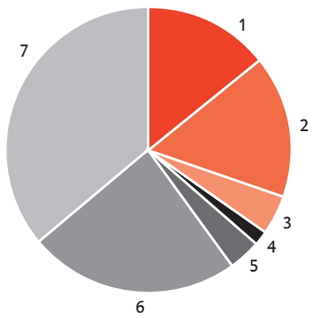
| v % | Podľa hlasovacích práv | Podľa kapitálového podielu |
|---|---|---|
| 1 Oberbank AG | 19,36 | 18,52 |
| 2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 19,50 | 18,89 |
| 3 Generali 3Banken Holding AG | 7,80 | 7,44 |
| 4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 3,09 | 2,99 |
| 5 BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 0,42 | 0,73 |
| 6 UniCredit Bank Austria AG | 6,10 | 6,63 |
| 7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 24,25 | 23,15 |
| 8 Diverzifikované portfólio | 19,47 | 21,65 |
| **Základný kapitál v EUR** | | **79 279 200** |
| Počet kmeňových akcií | | 37 839 600 |
| Počet prioritných akcií | | 1 800 000 |

Červenou označení akcionári uzatvorili syndikátovú dohodu.



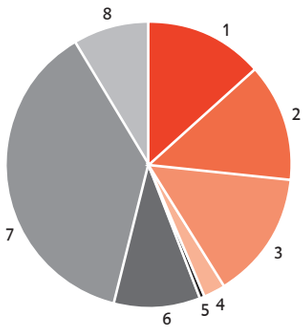

## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV OBERBANK AG

| v % | Podľa hlasovacích práv | Podľa kapitálového podielu |
|---|---|---|
| 1 BKS Bank AG | 15,21 | 14,21 |
| 2 Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 16,98 | 16,15 |
| 3 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 4,90 | 4,50 |
| 4 Generali 3Banken Holding AG | 1,93 | 1,76 |
| 5 Podiely pre zamestnancov | 3,76 | 3,61 |
| 6 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 25,97 | 23,76 |
| 7 Diverzifikované portfólio | 31,25 | 36,01 |
| **Základný kapitál v EUR** | | **105 921 900** |
| Počet kmeňových akcií | | 32 307 300 |
| Počet prioritných akcií | | 3 000 000 |




## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BANK FÜR TIROL UND VORARLBERG AG

| v % | Podľa hlasovacích práv | Podľa kapitálového podielu |
|---|---|---|
| 1 BKS Bank AG | 14,78 | 13,59 |
| 2 Oberbank AG | 14,38 | 13,22 |
| 3 Generali 3Banken Holding AG | 15,77 | 14,49 |
| 4 Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 2,66 | 2,45 |
| 5 BTV Privatstiftung | 0,40 | 0,45 |
| 6 UniCredit Bank Austria AG | 5,96 | 9,85 |
| 7 CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 40,83 | 37,53 |
| 8 Diverzifikované portfólio | 5,22 | 8,42 |
| **Základný kapitál v EUR** | | **61 875 000** |
| Počet kmeňových akcií | | 28 437 500 |
| Počet prioritných akcií | | 2 500 000 |



# NAŠA FIREMNÁ HISTÓRIA

1922
A. v. Ehrfeld vstupuje s bankou Bayerische Hypotheken- und Wechselbank do komanditného vzťahu pod menom Kärntner Kredit- und Wechsel-Bankgesellschaft Ehrfeld & Co.

1928
Úsilie o premenu komandity na akciovú spoločnosť vedie k založeniu Bank für Kärnten.

1939
Zmena obchodného mena firmy z Bank für Kärnten na Bank für Kärnten Aktiengesellschaft.

1964
Začína sa rozširovanie siete pobočiek.

1983
S expanziou do Štajerska sa mení obchodné meno firmy na Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft (krátko: BKS).

1986
Going Public kmeňovej akcie BKS v úradnom obchodovaní na Viedenskej burze.

1990
Otvorenie prvej pobočky vo Viedni.

1998
Začiatok medzinárodnej expanzie založením zastúpenia v Chorvátsku a získaním lízingovej spoločnosti v Slovinsku.

2000
Prvé spoločné vystúpenie BKS Bank so sesterskými bankami ako 3 Banken Gruppe.

2003
Získanie väčšiny v spoločnosti Die Burgenländische Anlage & Kredit Bank AG (Die BAnK).

2004
Uvedenie do prevádzky prvej bankovej pobočky v Slovinsku a zriadenie zastúpenia v Taliansku.

2005
Založenie zastúpenia v Maďarsku. Obchodné meno firmy sa prispôsobuje expanzii posledných rokov a znie teraz BKS Bank AG.

2007
Prevzatie Kvarner banka d.d. a tým vstup na bankový trh v Chorvátsku.
Kúpa slovenskej spoločnosti KOFIS Leasing.

2011
Vstup na trh slovenského bankového obchodu.

2015
Renomovaná ratingová agentúra oekom research AG priznala prvýkrát BKS Bank štatút Prime. Banka sa tým zaraďuje vo veciach trvalej udržateľnosti celosvetovo k najlepším vo svojej branži.

2016
Kmeňové akcie BKS Bank sa prijímajú do indexu trvalej udržateľnosti VÖNIX Viedenskej burzy. Chorvátska BKS Bank d.d. sa zlučuje s BKS Bank AG.

2017
Ako prvý úverový ústav v Rakúsku sme vydali social bond. BKS Bank bola prvýkrát nominovaná na štátnu cenu podnikateľskej kvality a bola ocenená opätovne EFQM Recognised for Excellence 5 Star.

# SLOVNÍK

**Amendment:** Ak by malo dôjsť v už existujúcich štandardoch IFRS k zmenám, doplneniam alebo vylepšeniam, prijmú sa vo forme takzvaných Amendments.

**APM komisia:** Komisia aktívneho a pasívneho manažmentu (Asset Liability Management) je interné grémium BKS Bank zodpovedné za riadenie bilančných štruktúr a likvidity.

**At Equity bilancované spoločnosti**sú podniky s účasťou, ktoré sa neovládajú, u ktorých trvá možnosť podstatne sa spoločne podieľať na finančných a obchodnopolitických rozhodnutiach. Do bilancie koncernu sa prijímajú s vlastným podielovým kapitálom na podniku s účasťou. Do konsolidovaného výkazu ziskov a strát sa prijíma alikvótny podiel na ročnom prebytku podniku s účasťou príslušný pomeru účasti.

**Banková kniha** zahŕňa všetky bilančné a nebilančné pozície bankovej bilancie, ktoré sa neprirаďujú obchodnej knihe.

S **BaSAG** (Spolkový zákon k sanácii a likvidácii bánk) sa v Rakúsku presadila smernica na sanáciu a likvidáciu úverových inštitúcií a firiem s cennými papiermi (pozri aj pod BRRD), ktorou sa Európa spoločne dohodla na nových pravidlách pre likvidáciu banky. Banky musia preventívne vypracovať sanačné plány a predstaviť, ktoré opatrenia sa zrealizujú pri zhoršení finančnej situácie a ako by sa vykonali riadna likvidácia alebo reštrukturalizácia inštitútu. Tieto plány sa kontrolujú a hodnotia príslušnými úradmi dohľadu (v Rakúsku: Úrad dohľadu nad finančným trhom, FMA). Úrad dohľadu je vybavený s rozsiahlymi právomocami na zásah. Okrem iného môže nariadiť, že sa musí držať dodatočný vlastný kapitál a musia realizovať opatrenia a predpisy zo sanačného plánu.

**Basel III:** Predpisy, ktoré sa stali známymi pod heslom Basel III, pomenúvajú zmeny medzinárodných požiadaviek bankového dohľadu prijaté Bazilejským výborom pre bankový dohľad (BCBS) v decembri 2010. Tieto predpisy dopĺňajú, resp. menia rámcové dielo pre požiadavky vlastného kapitálu pre banky (Basel II) prijaté v Bazileji v roku 2004. Inovácie sa celkovo zameriavajú na to, aby posilnili reguláciu, dohľad a rizikový manažment v bankovom odvetví a tým posilnili odolnosť bankového odvetvia voči krízam. Podstatné zložky z Basel III boli prevzaté do Capital Requirements Directive (CRD IV) a Capital Requirements Regulation (CRR I). Európska komisia zverejnila 23. novembra 2016 návrh na novelizáciu CRD IV a CRR I. Ťažiská novely sa týkajú predpisov na zisťovanie Net Stable Funding Ratio (NSFR), zmien pri zisťovaní trhového rizika a modifikácií na výpočet rizika výpadku protistrany (SA-CRR).

**HDP:** Hrubý domáci produkt udáva celkovú hodnotu všetkých statkov, tzn. tovarov a služieb, ktoré boli v národnom hospodárstve počas jedného roka vyrobené po odpočítaní všetkých vstupných faktorov. Aby bolo možné pozorovať HDP oddelene od zmien cien, používa sa reálny HDP, v ktorom sa všetky tovary a služby hodnotia k cenám základného roku.
**BRRD:** Bank Recovery and Resolution Directive 2014/59/EU na sanáciu a likvidáciu bánk predstavuje právny rámec pre krízový manažment vo finančnom sektore. Cieľom je, aby sa každá banka, nezávisle od veľkosti a komplexnosti, mohla likvidovať bez toho, aby to ohrozilo stabilitu finančného trhu.

**Capital Requirements Directive** (CRD IV) vytvára podmienky pre solídnejší a bezpečnejší európsky finančný systém. Smernicu museli členské štáty aplikovať do 31. decembra 2013 do národného práva. V každom prípade museli byť existujúce národné právne normy očistené od všetkých konkurujúcich alebo smernici (CRR) odporujúcich predpisov. V Rakúsku vznikla

zďaleka najväčšia potreba zmeny zákona v zákone bankovníctve (BWG), ako aj v príbuzných zákonoch o dohľade, ktoré sa obsiahle novelizovali.

V rakúskom právnom systéme priamo použiteľná **Capital Requirements Regulation - CRR I** obsahuje jednotné minimálne nástroje pre národné úrady pre dohľad, tým teda záväzné predpisy pre všetky členské štáty, o. i. k súčastiam vlastných prostriedkov, požiadavkám vlastných prostriedkov, veľkým úverom (veľkým investíciám), k likvidite, zadlženosti (Leverage) a zverejňovaniu.

**Corporate Social Responsibility** (CSR) je podnikateľská prax, ktorá spája sociálnu spravodlivosť a ekologickú zodpovednosť s ekonomickými cieľmi: systematicky, zrozumiteľne, transparentne a dobrovoľne.

**Corporate Volunteering** označuje na jednej strane dobrovoľné nasadenie spolupracovníkov pri sociálnych projektoch a na druhej strane podporu už existujúcich dobrovoľných angažovaní sa spolupracovníkov.

**Cost income ratio** meria operatívnu bankovú reláciu nákladov a ziskov . Pritom sa správne náklady pripadajúce na príslušný obchodný rok porovnajú s operatívnymi ziskami banky. Operatívne zisky vznikajú ako súčet ziskov z úrokov a provízií, obchodného zisku a ostatného prevádzkového výsledku. Tento ukazovateľ vypovedá, aký percentuálny podiel operatívnych ziskov sa spotrebuje na správne náklady a objasňuje manažment nákladov a ich efektivitu. Čím nižšia je kvóta, o to lepšie hospodári podnik.

**Counterbalancing Capacity** (CBC) je označenie pre rezervu likvidity, ktorá sa tvorí z ľahko likvidovateľných alebo na spätné odkúpenie oprávnených položiek Asset.

**Credit Spread:** Credit Spread je riziková prémia, resp. rozdiel v zisku medzi cenným papierom s úrokovou sadzbou a bezrizikovou referenčnou sadzbou s rovnakou dobou platnosti. Riziko Credit Spread predstavuje zmeny bonity a/alebo zmeny trhových cien portfólia úrokových cenných papierov indikované rizikovými prémiami.

**DBO** je skratka pre: Defined Benefit Obligation, hodnota záväzku z podnikového dôchodkového poistenia podľa metódy Projected Unit Credit Method.

**Deriváty** označujú finančné nástroje, ktorých ceny sa riadia podľa kolísania kurzu alebo očakávaniami cien iných finančných nástrojov. Preto je možné použiť ich aj na zabezpečenie proti stratám hodnoty, ako aj na špekulácie na zisky z kurzov základnej hodnoty.
K najdôležitejším derivátom sa počítajú patria opcie, futures a swapy.

**Endorsement:** Aby bolo možné aplikovanie nových International Financial Reporting Standards v Rakúsku, je potrebný takzvaný Endorsement Európskou úniou. Ako Endorsement sa označuje proces, ktorým Európska únia preberie International Financial Reporting Standards.

**Expected Loss Modell:** Očakávané úverové straty, ktoré sa môžu vyskytnúť u jedného finančného nástroja počas 12 mesiacov alebo počas celej doby platnosti (life time expected credit loss) po stanovenom termíne auditu.

**Fair value** je definovaná ako cena, za ktorú by sa mohla v danom čase vymeniť hodnota majetku alebo záväzok v rámci transakcie medzi odbornými, od seba nezávislými a ochotnými obchodnými partnermi. Pokiaľ sú dostupné trhové ceny z búrz alebo iných funkčných trhov, stanovia sa ako fair value.

**FATCA** (Foreign Account Tax Compliance Act) bol prijatý dňa 18. marca 2010 kongresom USA s cieľom zabezpečiť daňové záväzky občanov USA s účtami v zahraničí. Podľa toho sú všetky úverové inštitúcie povinné identifikovať a - za predpokladu ich súhlasu - menovite ohlásiť svojich zákazníkov s príjmom v USA daňovému úradu USA.

**FATF** (Financial Action Task Force on Money Laundering) je medzinárodné grémium na boj proti praniu peňazí so sídlom u OECD v Paríži, ktorého úlohou je analyzovať metódy prania peňazí a financovania terorizmu a vyvíjať opatrenia na boj proti nim.

**Hodnoty finančného majetku available for sale** (AfS) sú hodnoty finančného majetku podniku, ktoré sú k dispozícii na predaj.

**Hodnoty finančného majetku held to maturity** HtM) sú získané finančné nástroje, ktoré vykazujú určitú dobu platnosti a stanoviteľné platby úrokov.
Plánuje sa ich držanie až do konca splatnosti.

Pod **Forbearance** sa chápu ústupky dlžníkovi (napr. modifikácie zmlúv), keď hrozí nebezpečenstvo, že nebude vedieť ďalej plniť svoje platobné záväzky. Z toho sa uplatňujú úvery, dlhopisy, odvolateľné a neodvolateľné úverové prísľuby s výnimkou exposures držaných v obchodníckom stave. Stav Forbearance sa musí podľa smerníc Európskeho bankového dohľadu (EBA) štvrťročne hlásiť.

**Transformácia lehôt** zahŕňa profesionálne riadenie rôznych splatností a rôznych úrokov z omeškania aktívnych a pasívnych pozícií, ktoré s tým súvisia, v bankovej bilancii za zohľadnenia aktuálnych a očakávaných trhových úrokových kriviek, ako aj štruktúr splatností.

**Obchodný model podľa IFRS 9:** Finančné nástroje sa musia priradiť obchodnému modelu podľa IFRS 9. Obchodný model určuje, ako sa majú vykonať riadenie a ohodnotenie finančných nástrojov . V IFRS 9 sa rozlišuje medzi obchodnými modelmi držať a vyberať, držať a predať, ako aj inými.

**Princíp Going Concern** hovorí, že pri účtovníctve alebo posúdení rizika sa vychádza z pokračovania podnikovej činnosti, ak tomu neodporujú skutočné a právne danosti. Okrem iného je to dôležité pre ohodnotenie aktív.

**Green bonds** sú obligácie, ktorých emisné zisky sa používajú výlučne na čiastočné alebo úplné financovanie alebo refinancovanie vhodných zelených projektov a ktoré spĺňajú všetky štyri základné komponenty Green Bond Principles. Pritom môže ísť o nové a/alebo už existujúce projekty. Zvolené zelené projekty by mali vytvoriť jasný environmentálny prospech, ktorý by sa mal evaluovať a tam, kde to je uskutočniteľné, kvantifikovať.

**Obchodná kniha** zahŕňa všetky položky úverovej inštitúcie z vlastného obchodovania s finančnými nástrojmi, ktoré drží alebo prevzala na účely opätovného predaja, aby využila existujúce alebo očakávané rozdiely medzi kúpnymi a predajnými cenami alebo krátkodobo cenové a úrokové výkyvy. Pozície, ktoré sa nerátajú k obchodnej knihe, sa vedú v bankovej knihe.

**Hedging** slúži zabezpečeniu existujúcich a budúcich pozícií voči rizikám, ako napr. riziká zmeny kurzu a úrokov. K jednej pozícii sa pritom vybuduje korešpondujúca protipozícia na čiastočné alebo úplné vyrovnanie rizika.

**Historická simulácia** je štatistický postup na zisťovane Value at risk, založený na použití historických časových postupností..

**ICAAP** (Internal Capital Adequacy Assessment Process) označuje rozsiahly proces a k tomu patriacu stratégiu, s ktorou úverové inštitúcie vykonávajú výšku, zloženie a rozdelenie (interného) kapitálu. Rozdelením ekonomického kapitálu sa riadia a ohraničujú všetky podstatné obchodné bankové a prevádzkové bankové riziká.

**IFRS výsledok na jednu akciu** (Earnings per Share) sa vypočíta z ročného prebytku koncernu vo vzťahu k priemernému počtu akcií podniku nachádzajúcich sa v obehu.

**ILAAP** ((Internal Liquidity Adequacy Assessment Process) je popri ICAAP postupom na zhodnotenie primeranosti internej likvidity podľa stĺpu 2 a tým dôležitým nástrojom rizikového manažmentu pre úverové inštitúcie.

Podľa modelu **Incurred Loss Modell** sa zohľadňujú úverové rizikové prevencie v ročnej uzávierke až potom , keď sa vzťahujú na udalosť straty, ktorá už nastala.

**International Financial Reporting Standards** (IFRS) sú predpisy pre účtovníctvo schválené International Accounting Standards Board (IASB) vo forme jednotlivých štandardov. Cieľom ročných uzávierok podľa IFRS je sprostredkovanie informácií dôležitých pre rozhodovanie pre investorov o majetkovej, finančnej a ziskovej situácii podniku, ako aj o ich zmenách v časovom priebehu.
Na rozdiel od toho sa orientuje ročná uzávierka vypracovaná podľa obchodného zákonníka (UGB) prednostne podľa myšlienky ochrany veriteľa.
**International Standards on Auditing**(ISAs) sú medzinárodne uznávané, v každoročne vydanej príručke International Federation of Accountants (IFAC) vydané zásady auditu, ktoré sa musia dodržiavať príslušne podľa International Financial Reporting Standards (IFRS).

**ISIN** znamená International Securities Identification Number. Slúži celosvetovo jednoznačnému označeniu cenných papierov a nahradilo v 2003 národné označenia cenných papierov (WKN). ISIN je dvanásťmiestny alfanumerický kód a pozostáva z dvojmiestnej medzinárodnej skratky (napr. AT pre Rakúsko), deväťmiestneho národného čísla a jednomiestneho kontrolného čísla. ISIN kmeňovej akcie BKS Bank AG znie AT0000624705, prioritnej akcie AT0000624739.

**Základný kapitál** sa delí na vlastný a dodatočný základný kapitál. Vlastný kapitál zahŕňa položky základný kapitál, zadržané zisky a ostatné rezervy. K dodatočným komponentom základného kapitálu sa počítajú dlhopisy, ktoré spĺňajú požiadavky článku 52 CRR.

**Key Audit Matters** sú najdôležitejšie kontrolné skutočnosti, ktoré by mohli z pohľadu

audítora obsahovať najväčšie riziko podstatného chybného zobrazenia.

Pomer**kurzu a zisku** (KGV) je pre investora dôležitý ukazovateľ na posúdenie akcie. Pritom sa určí burzový kurz akcie v relácii k dosiahnutému, resp. očakávanému zisku v porovnateľnom období. na každú akciu. Pri relatívne nízkom KGV sa posudzuje akcia ako priaznivo hodnotená, pri relatívne vysokom KGV ako nepriaznivo hodnotená.

**Leverage ratio** sa zisťuje z pomeru vlastného kapitálu k nerizikovým aktívam, vrátane mimobilančných obchodov. Cieľom je ohraničenie tých obchodných modelov, ktoré sa zakladajú na vysokých stavoch bilancií a vysokej úverovej kvalite za súčasne nízkeho nasadenia vlastného kapitálu.

**Lifetime expected loss:** Očakávané úverové straty, ktoré vyplývajú zo všetkých možných výpadkových udalostí nad očakávanou dobou platnosti finančného nástroja.

**Liquidity coverage ratio** (LCR): Implementáciou podielu minimálnej likvidity sleduje bazilejský výbor cieľ zabezpečenia kedykoľvek možnej krátkodobej platobnej schopnosti banky v stresovom pláne trvajúcom 30 dní. To má byť zabezpečené tým, že citlivé netto výstupy platieb - takzvaný likviditný výpadok banky - sú kryté tlmičom likvidity vo forme vysokolikvidných a vysokokvalitných aktív.

**Loan deposit ratio** je pomer výpožičiek k primárnym vkladom. Ukazovateľ popisuje, v akom percentuálnom pomere sa môžu refinancovať výpožičky cez primárne vklady.

**Kapitalizácia trhu**je hodnota podniku príslušne podľa burzy k určitému stanovenému termínu. Výpočet sa vykonáva násobením počtu akcií v obehu s aktuálnym burzovým kurzom príslušnej akcie.

**MiFID II/MiFIR** (Markets in Financial Instruments Directive) stanovuje jednotné pravidlá pre služby cenných papierov v Európskom hospodárskom priestore. Primárne ciele sú zvýšenie trhovej transparentnosti, posilnenie súťaže medzi poskytovateľmi finančných služieb a tým aj zlepšenie ochrany investorov. MiFID II/MiFIR sa zameriava na zlepšenie existujúcich predpisov, pričom sa dôraz kladie aj na obchodovanie na riadených platformách a na väčšiu transparentnosť vo vysokofrekvenčnom obchodovaní.

**Minimum Requirement for Eligible Liabilities** (MREL): Minimálne množstvo vlastných prostriedkov a záväzkov, ktoré treba zohľadniť podľa čl. 45 BRRD. Členské štáty EÚ sa postarali o to, že inštitúcie udržiavajú neustále minimálne množstvo vlastných prostriedkov a záväzkov, ktoré treba zohľadniť pre prípad likvidácie.

**Modified Duration** je ukazovateľ na evaluáciu citlivosti úrokov finančných aktív. Výsledok tohto ukazovateľa je miera k aproximácii zmien trhu.

**Net stable funding ratio** (NSFR): Tento štrukturálny ukazovateľ posudzuje stabilitu refinancovania nad časový horizont viac ako jedného roka a je časťou nových predpisov likvidity. NSFR má zabezpečiť, že sa aktíva v relácii k ich likvidnosti refinancujú aspoň sčasti dlhodobo zabezpečenými (stabilnými) prostriedkami. Tým má dôjsť k zredukovaniu závislosti od funkčnosti a likvidity trhu internetových bánk.

**NFC funkcia:** NFC je skratka pre Near Field Communication. NFC karta umožňuje

bezkontaktnú platbu pri malých sumách do 25,- EUR. Platobný proces sa urýchľuje voči bežnej platbe. Dáta, ktoré sa doteraz načítali zasunutím karty do terminálu, sa prenášajú rádiovým signálom.

**Agentúra oekom research AG** je celosvetovo vedúca ratingová agentúra v udržateľnom segmente investícií. Sídlo podniku je Mníchov. Hodnotia sa podniky a krajiny. Agentúra oekom dodatočne ponúka aj strategické poradenstvo k najrôznejším témam udržateľnosti.

**ÖNACE** je rakúska verzia európskeho klasifikačného systému hospodárskych odvetví odvodená z NACE (Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne). Súčasná štatistika kompatibilná s NACE sa volá ÖNACE 2008.

**OTC** (over the conter) deriváty sú neburzové finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje priamo medzi účastníkmi trhu.

**Payment Services Directive:** Smernica o platobných službách (PSD, PSD 2) tvorí právny základ pre vytvorenie vnútorného trhu pre platobný styk v celej EÚ.

**Primárne vklady** sú peniaze klientov poskytnuté banke vo forme sporiacich vkladov, vkladov splatných na požiadanie, termínovaných vkladov, dlhových cenných papierov, ako aj neprioritného kapitálu.
**Projected Unit Credit-Methode** alebo metóda predpokladaného jednotkového kreditu označuje zabezpečovací matematický hodnotiaci postup pre záväzky z podnikového dôchodkového poistenia, ktorý je predpísaný v medzinárodných štandardoch účtovníctva IAS 19 a v mnohých zahraničných štandardoch účtovníctva. Ku každému hodnotiacemu stanovenému termínu sa hodnotí len tá časť záväzku, ktorý už je zarobený. Hotovostná hodnota zarobenej časti záväzku sa označuje ako defined benefit obligation.

**Random walk simulation** je matematický model pre náhodný pohyb, ktorý je odvodený z historickej časovej postupnosti.

**Return on assets** (ROA) je pomer zisku (ročný prebytok bez cudzích podielov) k priemernej bilančnej sume v percentách.

**Return on equity** (ROE) pred a po zdanení je pomer výsledku pred, resp. po zdanení k priemernému vlastnému kapitálu. Tento ukazovateľ opisuje úročenie vlastného kapitálu podniku. Čím je táto hodnota vyššia, tým vyšší zisk sa vyrobil na vlastný kapitál podniku.

**Risk earnings ratio** (RER) označuje pomer nákladov úverového rizika k úrokovému výsledku. Percentuálny podiel udáva, ktorý podiel úrokového výsledku sa používa na krytie úverového rizika.

**Social bonds** sú obligácie, ktorých emisné zisky sa používajú výlučne na čiastočné alebo úplné financovanie alebo refinancovanie vhodných sociálnych projektov a ktoré spĺňajú všetky štyri základné komponenty Social Bond Principles. Zvolené projekty by mali vytvoriť jasný sociálny zisk, ktorý by sa mal evaluovať a tam, kde sa to dá uskutočniť, kvantifikovať.

**Solvabilita** označuje porovnanie požiadavky vlastného kapitálu, ktorá vznikla z (vymeraných)

bilančných aktív a mimobilančných obchodov, so započítateľnými vlastnými prostriedkami podľa CRR. Solvabilita sa riadi v CRR.

**SPPI kritérium:** Kritérium klasifikácie a zhodnotenia finančných nástrojov predstavuje kritérium SPPI. SPPI je skratka pre solely payment of principal and interest. Je zameraný na určenie zmluvných platobných tokov hodnôt finančného majetku. V súlade s SPPI znamená, že v úrokoch sa odzrkadľujú odplaty za reálne hodnoty peňazí, za riziko výpadku a za iné základné riziká, náklady úverového obchodu, ako aj ziskové rozpätie. Rozvíjanie kritéria SPPI vedie v kombinácii s obchodným modelom k určitej klasifikácii a hodnoteniu podľa IFRS 9.

**Supervisory review and evaluation process** (SREP): Proces kontroly a hodnotenia v súlade s právom na dohľad je v rámci piliera 2 (proces kontroly s právom na dohľad) novej Bazilejskej dohody o vlastnom kapitále popri internom postupe kapitálovej adekvátnosti časťou procesu kontroly ohľadne dohľadu a hodnotenia rizikového manažmentu úverovej inštitúcie, ako aj primeranosti jej ICAAP. V Rakúsku ho FMA ako príslušný úrad dohľadu vníma ako less significant banks. Ďalej zahŕňa kontrolu dodržiavania všetkých relevantných predpisov, identifikáciu protiprávnych stavov, ako aj ukladanie dohľadných opatrení.

**Swap** je angloamerické označenie pre výmenný obchod. Partneri si vymieňajú pritom platobné záväzky, pričom sa pevné úrokové platby menia za pohyblivé (úrokový swap), alebo sa vymieňajú sumy v rôznych menách (menové swapy). Úrokové swapy umožňujú zabezpečenie voči rizikám zmeny úrokov a tým pevný kalkulačný základ stanovením úrokov. Menové swapy umožňujú zabezpečenie menových rizík výmenou súm kapitálu v rozdielnych menách, vrátane úrokových platieb, ktoré sú s tým spojené.

**Total risk exposure amount** je suma aktív vymeraných podľa rizika adresy, resp. partnera,vrátane požiadaviek z operačného rizika, mimosúvahových a osobitných mimosúvahových pozícií bankovej knihy, ktoré sa vypočítajú podľa rakúskych predpisov bankového zákona

Ako **Unwinding** sa chápe zaúčtovanie zmien hodnoty hotovosti od pohľadávok s úpravou hodnoty ako úrokový výnos.

**Value at risk** je metóda na kvantifikovanie rizika. Meria potenciálne budúce straty, ktoré sa počas určenej doby a s určitou pravdepodobnosťou neprekročia.

**Úplne konsolidované spoločnosti** sú podstatné, ovládané podniky, ktorých aktíva, pasíva, zisky a náklady po odrátaní konsolidačných položiek sú v celom rozsahu zahrnuté do podnikovej uzávierky BKS Bank.

# ZOZNAM SKRATIEK

| | |
|---|---|
| ABGB | Všeobecný civilný zákonník |
| AfA | Odpisy pre opotrebovanie |
| AfB | Práca pre ľudí s postihnutím; charitatívna a verejnoprospešná spoločnosť ručením obmedzeným spoločnosť s ručením obmedzeným |
| AFRAC | Austrian Financial Reporting and Auditing Committee |
| AfS | Finančné aktíva available for sale |
| AktG | Zákon o akciách |
| ALGAR | ALPENLÄNDISCHE GARANTIE - GESELLSCHAFT m.b.H. |
| AML | Anti money laundering |
| APA-OTS | APA-OTS Originaltext-Service GmbH |
| APM | Manažment aktív a pasív |
| APRÄG 2016 | Novela zákona o audítorskom práve 2016 |
| AR | Dozorná rada |
| ATX | Austrian Traded Index (rakúsky akciový index) |
| AT1 | Additional Tier 1 Capital |
| AVM | Aktívny manažment majetku |
| AVÖ | Asociácia aktuárov Rakúska |
| AWS | Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft mbH |
| BaSAG | Spolkový zákon o sanácii a likvidácii bánk |
| BCBS | Basel Committee on Banking Supervision |
| BIP | Hrubý domáci produkt (HDP) |
| BörseG | Zákon o burze |
| BP | Základné body |
| BRRD | Bank Recovery and Resolution Directive |
| BSG | BKS Service GmbH |
| BTV AG | Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft |
| BWG | Zákon o bankovníctve |
| CEO | Chief Executive Officer |
| CBC | Counterbalancing Capacity |
| CET1 | Common Equity Tier 1 Capital |
| CFO | Chief Financial Officer |
| CFT | Combating the Financing of Terrorism |
| CHF | Švajčiarsky frank |
| CIA© | Certified Internal Auditor |
| CIR | Cost income ratio |
| CNY | Čínsky jüan Renminbi |
| COSO | Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission |
| CRD IV | Capital Requirements Directive IV |
| C-Regeln | Pravidlá Comply or Explain- |
| CRR | Capital requirements regulation |
| CRS | Common Reporting Standards |
| CSR | Corporate social responsibility |
| DAX | Nemecký akciový index |
| DBO | Defined Benefit Obligation |
| DCF-Methode | Metóda Discounted cash flow |
| EAD | Exposure at Default |
| EAP | Employee Assistance Program |
| EBA | European Banking Authority |
| ECL | Expected credit loss |

| | |
|---|---|
| EFQM | European Foundation for Quality Management |
| EIP | European Investment Practitioner |
| ERP | European Recovery Program |
| ESZB | Európsky systém centrálnych bánk |
| EUREX | European Exchange (Termínová burza pre finančné deriváty) |
| EU-RL | Smernica EÚ |
| Eurostat | Štatistický úrad Európskej únie |
| EU-VO | Nariadenie EÚ |
| EWB | Opravná položka |
| EZB | Európska centrálna banka |
| FASB | Financial Accounting Standards Board |
| FATCA | Foreign Account Tax Compliance |
| FATF | Financial Action Task Force on Money Laundering |
| FBSchVG | Zákon pre fundované bankové dlhopisy |
| Fed | Federal Reserve System |
| FI | Finančný nástroj |
| FinTechs | Podniky finančnej technológie |
| FMA | Úrad dohľadu nad finančným trhom |
| FSC | Forest Stewardship Council |
| FTE | Full-time equivalent (ekvivalent plného pracovného času) |
| FV | Hodnoty finančného majetku |
| FVOCI | Fair value through other comprehensive income |
| FVPL | Fair value through profit or loss |
| FX-Quote | Kvóta cudzej meny |
| GA | Prispôsobenie rozdrobenosti |
| GBP | Great Britain Pound (Britská libra) |
| GC | General Collateral |
| GRI | Global Reporting Initiative |
| GuV-Rechnung | Výkaz ziskov a strát |
| GWh | Gigawatthodina |
| HQLA | High quality liquid assets |
| HRK | Chorvátska kuna |
| HtM | Held to maturity |
| IAASB | International Auditing and Assurance Standards Board |
| IASB | International Accounting Standards Board |
| IAS | International Accounting Standard |
| IC | IFRIC Interpretations Commitee |
| ICAAP | Internal capital adequacy assessment process |
| IFAC | International Federation of Accountants |
| IFRIC | International Financial Reporting Interpretations Committee |
| IFRS | International Financial Reporting Standards |
| IKS | Interný kontrolný systém |
| ILAAP | Internal liquidity adequacy assessment process |
| IR | Investor Relations |
| ISA | International Standards on Auditing |
| ISIN | International Securities Identification Number |
| iVV | Individuálna správa majetku |
| IWF | Medzinárodný menový fond (MMF) |
| JPY | Japonský yen |

| | |
|---|---|
| KAG | Investičná kapitálová spoločnosť |
| KGV | Pomer kurzu a zisku |
| KMU | Malé a stredné podniky |
| KStG | Zákon o dani z príjmov právnických osôb |
| LAR | Loans and receivables |
| LCR | Liquidity Coverage Ratio |
| LR | Leverage Ratio |
| L-Regeln | Pravidlá Legal Requirements |
| MiFID; MiFID II | Markets in Financial Instruments Directive |
| MiFIR | Regulation on markets in financial instruments |
| MREL | Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities |
| NaDiVeG | Zákon o zlepšení udržateľnosti a rôznorodosti |
| NSFR | Net Stable Funding Ratio |
| NPL-Quote | Non-performing Loans-Quote |
| ÖCGK | Rakúsky Corporate Governance Kodex |
| OECD | Organisation for Economic Cooperation and Development |
| OeKB | Rakúska kontrolná banka AG |
| OeNB | Rakúska národná banka |
| ÖNACE | Rakúska verzia NACE Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne |
| OPEC | Organization of Petroleum Exporting Countries |
| OR-Gremium | Operatívne rizikové grémium |
| OTC-Produkte | Produkty Over-the-Counter |
| PD | Propability of Default (kvóta výpadku) |
| PJ | Človekoroky |
| PSD | Payment Services Directive |
| RÄG | Zákon o zmene účtovníctva 2014 |
| Repo | Repurchase Agreement (zmluva o spätnom nákupe) |
| RER | Risk earnings ratio |
| ROA | Return on Assets (návratnosť celkových aktív) |
| ROE | Return on Equity (návratnosť vlastného kapitálu) |
| R-Regeln | Pravidlá Recommendations |
| RTU | Risk-taking units |
| SPPI-Kriterium | Solely Payments of Principal and Interest |
| SPPI-Kriterium | Solely Payments of Principal and Interest |
| SREP | Supervisory Review and Evaluation Process |
| UGB | Obchodný zákonník |
| USD | Americký dolár |
| VAR | Value at risk |
| VStG | Správny trestný zákon |
| Vst.-Vors. | Predseda predstavenstva |
| WAG | Zákon o dohľade nad cennými papiermi |
| WIFO | Rakúsky hospodársky výskumný ústav |
| Xetra | Exchange Electronic Trading (elektronické miesto obchodovania) |
| ZCR/RC | Oddelenie kontroly/ kontroly rizík |
| ZEA | Oddelenie vlastného obchodu a zahraničného obchodu |
| ZKM | Oddelenie úverového manažmentu |
| ZVB | Oddelenie kancelárie predstavenstva |

# VÝROKY TÝKAJÚCE SA BUDÚCNOSTI

Táto obchodná správa obsahuje údaje a prognózy, ktoré sa vzťahujú na budúci vývoj koncernu BKS Bank. Prognózy predstavujú hodnotenia, ku ktorým sme dospeli na základe všetkých informácií, ktoré nám boli k dispozícii k stanovenému dňu 9. marec 2018. Ak by sa predpoklady, ktoré boli základom pre prognózy, nesplnili, alebo by nastali riziká - ako je v rizikovej správe uvedené, potom sa môžu skutočné výsledky odlišovať od výsledkov, ktoré sa momentálne očakávajú. S touto obchodnou správou nie je spojené žiadne odporúčanie pre kúpu alebo predaj akcií BKS Bank AG.

# IMPRESSUM


| | |
|---|---|
| Majiteľ média (vydavateľ): | BKS Bank AG<br>St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt am Wörthersee<br>Telefón: +43(0)463 5858-0<br>Fax: +43(0)463 5858-329<br>DVR: 0063703<br>DIČ: ATU25231503<br>č.f.: 91810s<br>Internet: www.bks.at<br>E-mail: bks@bks.at, investor.relations@bks.at |
| Redakcia: | BKS Bank AG, kancelária predstavenstva |
| Nápad, koncept a návrh úpravy: | gantnerundenzi.at |
| Fotky: | Gernot Gleiss (strany 8, 111, 127), gettyimages,<br>Thomas Schrott (strana 46), Gabriele Sturm (obal zvnútra) |
| Grafika: | boss grafik, Sigrid Bostjancic |
| Lektorát: | Mag. Andreas Hartl |
| Tlač a litografia: | Christian Theiss GmbH / vyslanec tlače |
| Papier: | Vytlačené na Munken Lynx, prírodný papier bez dreva |

MIX
Papier aus verantwortungsvollen Quellen
FSC® C012536
www.fsc.org

Klimaneutral
Druckprodukt
ClimatePartner.com/10944-1802-1001

# 201

# 7

ROČNÁ UZÁVIERKA 2017
BKS BANK AG

BKS Bank
3 Banken Gruppe

# BKS BANK AG V PREHĽADE

| SÚVAHOVÉ VYČÍSLENIE v mil. EUR | 2015 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Bilančná suma | 6 648,0 | 7 232,5 | 7 145,3 |
| Pohľadávky voči zákazníkom | 4 885,3 | 5 338,5 | 5 449,0 |
| Cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou (Pozícia 2. + 5.) | 847,8 | 852,6 | 853,3 |
| Záväzky voči zákazníkom | 4 286,5 | 4 843,0 | 4 987,2 |
| - z toho úsporné vklady | 1 599,2 | 1 529,0 | 1 475,1 |
| - z toho ostatné záväzky | 2 687,3 | 3 314,1 | 3 512,1 |
| Dlhové cenné papiere | 604,2 | 555,4 | 549,7 |
| Započítateľné vlastné prostriedky (bez Tier III) | 624,0 | 693,2 | 691,3 |
| - z toho vlastný kapitál ( Tier I) | 470,1 | 543,3 | 558,0 |
| Previs vlastných prostriedkov | 251,6 | 280,7 | 249,0 |
| Objem cenných papierov na depozitoch klientov | 8 102,3 | 8 155,1 | 8 481,6 |
| Primárne vklady | 5 072,6 | 5 597,2 | 5 695,7 |
| **VÝKAZ ZISKOV A STRÁT** v mil. EUR | | | |
| Podnikový výsledok | 68,7 | 64,5 | 60,0 |
| Výsledok bežnej obchodnej činnosti | 42,5 | 37,1 | 34,6 |
| Ročný prebytok | 25,7 | 29,4 | 25,9 |
| **PODNIKOVÉ UKAZOVATELE** | | | |
| Podiel základného kapitálu | 10,1 | 11,4 | 11,7 |
| Podiel celkového kapitálu | 13,4 | 14,5 | 14,5 |
| Return on equity po zdanení | 5,3 | 5,5 | 4,5 |
| Return on assets po zdanení | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Cost-to-income ratio (koeficient nákladov/výnosov) | 60,1 | 62,7 | 65,4 |
| Podnikový výsledok v % priemernej bilančnej sumy | 1,1 | 0,9 | 0,8 |
| **ZDROJE** | | | |
| Stav spolupracovníkov v priemere roku bez predstavenstva [1)] | 766 | 819 | 819 |
| Počet obchodných miest | 57 | 60 | 63 |

[1)] Bez vyslaných spolupracovníkov

| UKAZOVATELE K AKCII BKS BANK | | | |
|---|---|---|---|
| Zisk na akciu | 0,71 | 0,74 | 0,65 |
| Dividenda na akciu | 0,23 | 0,23 | 0,23 |
| Kmeňové akcie: Najvyšší kurz | 17,5 | 17,3 | 18,5 |
| Kmeňové akcie: Najnižší kurz | 16,5 | 15,8 | 16,8 |
| Kmeňové akcie: Záverečný kurz | 16,9 | 16,8 | 17,8 |
| Prednostné akcie: Najvyšší kurz | 15,7 | 15,4 | 17,8 |
| Prednostné akcie: Najnižší kurz | 14,8 | 13,9 | 15,4 |
| Prednostné akcie: Záverečný kurz | 15,1 | 15,4 | 17,7 |

# SITUAČNÁ SPRÁVA



Dôvod minimálnych odchýlok hodnôt uvedených v tabuľkách a grafoch sú rozdiely vznikajúce zaokrúhľovaním.
Na účely jednoduchšej čitateľnosti bola zvolená mužská forma. Ženy a muži sú v texte oslovovaní rovnakou formou.

# EKONOMICKÉ PROSTREDIE

## Celosvetové hospodárstvo vo fáze boomu

O situácii v celosvetovom hospodárstve sa nám donieslo veľa pozitívnych správ: Väčšina ekonomických prognóz pre veľké národné hospodárstva bola v priebehu roku 2017 zrevidovaná podľa vyššie uvedeného. Rast bol - pre pomery v pokrízovom období - maximálne dynamický a podľa najaktuálnejších prognóz predstavoval 3,6 %. Minulý rok bol takzvaným rokom Goldilock, teda rokom s veľmi dobrou ekonomickou dynamikou a iba s umiernenými mierami inflácie.

3,6 %
Celosvetový rast

### HOSPODÁRSTVO USA SILNE VZRÁSTLO.

V USA opäť stúpla hospodárska dynamika po sklamaní z predchádzajúceho roka. V priebehu celého roka 2017 vzrástlo americké hospodárstvo o 2,3 %. Dobrá miera tuzemského dopytu, kúpna sila zákazníkov a vysoké nadšenie z nových investícií u spoločností sa významne postarali o spomínaný rast. Výnimočná úroveň konjunktúry prispela aj k veľmi dobrému vývoju pracovného trhu. V októbri 2017 USA zaznamenali úroveň nezamestnanosti vo výške 4,1 %, čo bola najnižšia hodnota za posledných 15 rokov. Vzhľadom na nepretržitý rozvoj sa centrálna banka USA udržala vo svojom kurze peňažnej politiky a celkovo trikrát v roku 2017 zvýšila základné úroky o 25 percentuálnych bodov. Aj na rok 2018 sú naplánované ďalšie zvýšenia základných úrokov, pričom tieto prognózy nie sú vytesané do kameňa. Vo februári 2018 prezval Jerome Powell agendu doterajšej prezidentky centrálnej banky Janet Yellen. Preto nie je možné vylúčiť, že v smerovaní FED by mohlo dôjsť k zmenám.



### EURÓPSKE HOSPODÁRSTVO SA DYNAMICKY ROZVÍJALO.

V eurozóne stúpol rast v roku 2017 na približne 2,3 %. Nemecké hospodárstvo posilnilo v roku 2017 o 2,2 % a tým dosiahlo najsilnejší rast od roku 2011. Dosah mal silný rozvoj vyšších spotrebných výdavkov, rastúcich investícií mnohých spoločností, ako aj lepší dopyt po nemeckých vývozných produktoch. Potešiteľné je tiež to, že v predchádzajúcom roku nedošlo iba k rastu hospodárskej lokomotívy, Nemecka, ale rast sa prejavil aj v krajinách na periférii, ako sú Španielsko, Portugalsko alebo Grécko. Takto vzrástlo hospodárstvo Španielska o 3,1 %, zatiaľ čo Portugalsko sa mohlo posilniť o 2,6 %. Grécke hospodárstvo - problémové dieťa eurozóny - vykázalo po množstve negatívnych rokov pozitívny rast o 1,3 %. Dôvodom bolo predovšetkým to, že vo všetkých predtým krízových krajinách juhu rástli hodnoty exportov v roku 2017 rýchlejšie ako v iných krajinách eurozóny. Ďalší príbeh úspechu je Francúzsko. Krajina bola v posledných rokoch často posmešne označovaná ako „chorý muž Európy“, pretože rozvoj konjunktúry bol v posledných rokoch výrazne pod priemerom eurozóny. V roku 2017 sa rast ale výrazne zvýšil a predstavoval 1,8 %, oproti 1,2 % v predchádzajúcom roku. Potešiteľná ekonomická situácia sa odzrkadlila aj v číslach pracovného trhu pre eurozónu: V decembri 2017 bola miera nezamestnanosti na 8,7 % podľa údajov z Eurostatu, čo bola najnižšia hodnota od roku 2009.

2,3 %
Prírastok HDP v Eurozóne

Potešiteľný je aj dobrý konjunkturálny vývoj v pre nás dôležitých krajinách, v Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku. Rast v týchto krajinách bol v roku 2017 nad priemerom eurozóny. V Chorvátsku bude hospodársky rast pravdepodobne na úrovni 2,9 %, na Slovensku sa očakáva rast HDP na úrovni 3,3 %. Vyzdvihnúť ale treba predovšetkým Slovinsko, ktorého miera rastu 4,4 % je takmer dvojnásobná v porovnaní s niektorými krajinami eurozóny.

**SILNÝ RAST AJ V RAKÚSKU**

Domáce hospodárstvo výrazne rástlo v roku 2017 a prvýkrát od dvoch rokov s vysokou konjunktúrou - 2006 a 2007 - rast opäť presiahol 3 %. Prognózy rastu pre rok 2017 boli naposledy zvýšené na reálnych 3,1 %. Dôvody silného rastu spočívajú v oživení svetového obchodu, čo viedlo k nárastu reálneho exportu. Zatiaľ čo v roku 2016 daňová reforma podnietila kúpnu silu súkromných osôb, v predchádzajúcom roku sa vysoká dynamika v oblasti zamestnávania a urýchlenie rastu miezd pozitívne prejavili na nálade kúpnej sily súkromných domácností. Pozitívny efekt mohutného rastu bol okrem toho v tom, že sa výrazne zlepšila situácia na domácom pracovnom trhu. Ku koncu roka 2017 predstavovala miera nezamestnanosti podľa prepočtov Eurostatu potešiteľných 5,3 %.

3,1 %
Rast v Rakúsku



## Rok Goldilock podnietil kapitálové trhy

Rok 2017 sa do historických kníh zapíše ako veľmi úspešný rok na kapitálových trhoch. Bol to rok, v ktorom sa prakticky nevyskytli žiadne väčšie krivdy. Akcie sa výrazne posilnili v takmer všetkých častiach sveta. Pretože sa konjunktúra celosvetovo nachádza v homogénnom raste a inflácia ešte nie je žiadnou témou, zisky spoločností z veľkej časti predstihli vysoké očakávania. Vo všeobecnosti priateľské naladenie trhu preto zmiešaním nízkej úrokovej politiky veľkých centrálnych bánk prispelo k pozitívnemu ekonomickému prostrediu a rastúcim ziskom spoločností.

Pozitívne ovplyvnenie cez výrazné prísľuby nového prezidenta USA sa prejavilo na optimizme hlavných búrz USA už na začiatku roka. V protiklade k tomu v iných regiónoch sveta vládol na začiatku roka 2017 ešte skepticizmus. V Európe bolo možné pozorovať predovšetkým hrozbu populistických volebných víťazstiev v Holandsku a Francúzsku ako nepredvídateľné riziko. V priebehu roka sa obraz predsa len otočil. Ukázalo sa, že mnohé prísľuby vyslovené počas „Trump Trade“ nebudú úplne splnené, zatiaľ čo sa v Európe postupne vyparili politické riziká. V Ázii sa rast prejavil oveľa dynamickejšie, ako sa očakávalo.

Široké rozpätie akciového indexu USA S&P 500 v amerických dolároch sa posilnilo o 21,8 %, zatiaľ čo európske akcie dosiahli plus 11,2 %. Nemecký akciový index DAX zaznamenal nárast o 12,5 %. Výnimočne dobre sa darilo rakúskym akciám.

+34,0 %
ATX s rekordným perfomance

ATX dosiahol rekordný nárast vo výške 34 % a zaradil sa tým k celosvetovo najvýznamnejším performátorom. Japonský akciový index TOPIX zdražel v jenoch o približne 22,2 %. V dôsledku výrazného znehodnotenia japonského jenu oproti euru bol vývoj pre investorov do eura s +11,1 % avšak výrazne podhodnotený. Čínske akcie vzrástli v eurách o 1,8 %. Veľmi pozitívne prebiehal vývoj slovinských akcií, ktoré vykázali plus 18,1 %. Slovenské akcie mohli v roku 2017 vzrásť o 4,8 %, zatiaľ čo chorvátsky akciový trh - vyjadrený v eurách - stratil 3,6 % z hodnoty.

Rok 2017 bol pre trh dlhopisov nestálym rokom. Výnosnosť štátnych dlhopisov ukončila v strede roka 2016 svoj celoročný zostupný trend a odvtedy miere - za určitého kolísania - stúpa, čo viedlo v prípade kurzov dlhopisov k stratám. Nemecké spolkové dlhopisy stratili v predchádzajúcom roku v priemere približne 1,0 %, rakúske štátne dlhopisy 0,5 %. Iné európske štátne dlhopisy naproti tomu vzrástli v priemere o 0,6 %. Na základe silného eura bolo aj v prípade dlhopisov v cudzích menách menej dôvodov na radosť. Ako príklad by sme mohli uviesť štátne dlhopisy USA: Tieto síce vzrástli o 2,3 %, v dôsledku menových strát však euro vykázalo mínus 10,2 %. Lepšie sa darilo podnikovým dlhopisom. Tieto profitovali z predĺženého nákupného plánu Európskej centrálnej banky (ECB). Európske podnikové dlhopisy s dobrou bonitou vzrástli v priebehu roka o 2,4 %, európske vysoko úročené dlhopisy získali dokonca 4,8 %. U vysoko úročených dlhopisov USA sa prejavil podobný vzorec, ako u štátnych dlhopisov USA: Americký dolár sa posilnil o 6,3 %, avšak euro pokleslo o 6,7 %.



## Európska centrálna banka zotrváva pri expanzívnej peňažnej politike

Mimoriadne uvoľnená peňažná politika Európskej centrálnej banky nám aj v roku 2017 dopriala ďalšie základné úroky pod hranicou nuly. Program nákupu dlhopisov, ktorý sa mal pôvodne postupne ukončiť v roku 2017, bol predĺžený do septembra 2018. Suma mesačných nákupov dlhopisov bola od januára 2018 znížená zo 60 na 30 mil. EUR. Aj keď ECB program nákupu dlhopisov ukončí koncom septembra 2018, mohlo by trvať ešte dlhšiu dobu, kým dôjde k zvýšeniu základných úrokov.

+9,4 %
EUR/CHF
+ 14,0 %
EUR/USD
+ 10,0 %
EUR/JPY

## Silné euro sa presadilo.

Euro sa mohlo opäť presadiť vo štvrtom štvrťroku 2017 voči najdôležitejším obchodným menám. Voči švajčiarskemu franku sa euro zhodnotilo z 1,072 na 1,170, čo je o 9,4 % viac. Euro sa posilnilo aj voči japonskému jenu. Pomer EUR/JPY vzrástol z 122,97 na 135,28, to je nárast v hodnote 10,0 %. Voči americkému doláru sa euro zhodnotilo z 1,05 na 1,20 EUR na USD, čo je nárast v hodnote 14,0 %. V porovnaní s britskou librou sa euro posilnilo z 0,854 na 0,888 EUR na GBP (+4,0 %) a aj voči čínskemu jüanu zdraželo o 6,3 %, z 7,338 na 7,802 EUR na CNY. Vo vzťahu k pre náš dom dôležitej chorvátskej kune euro naproti tomu stratilo a koncom decembra 2017 malo kurz 7,433 HRK za EUR, oproti hodnote 7,557 na EUR ku koncu roka 2016, čo je mínus 1,6 %.

**Surovinový trh bol narušený oslabením amerického dolára.**
V priebehu roka 2017 ďalej pokračoval nárast cien surovín, ktorý sa začal už v predchádzajúcom roku. Urýchlenie nárastu cien bolo spôsobené predovšetkým navonok pozitívnym celosvetovým hospodárskym rastom. Keďže ale so surovinami sa obchoduje v amerických dolároch a táto mena sa v roku 2017 výrazne oslabila, z pohľadu investorov do eura ceny poklesli. Tak došlo u agrárnych surovín (-22,7 %), drahých kovov (-1,8 %), ako aj energetických surovín (-6,7 %) v eurách k riadnemu poklesu cien, iba priemyselné kovy zdraželi (+13,3 %). Vo vývoji ponúk a cien priemyselných kovov je možné odpozorovať, že podnikové investície v oblasti baníctva sa prepadli medzi rokmi 2012 a 2016 o viac ako 60 %. Tento fenomén by mal mať ešte nejaký čas podporný vplyv na ceny priemyselných kovov.

Cena ropy za barel
66,87 $

Cena ropy (Brent) vzrástla v roku 2017 v amerických dolároch o približne 17,7 % a na konci decembra 2017 bola na úrovni 66,87 USD za barel. Aj tu sa prejavil oslabený americký dolár. Z pohľadu eura zostal nárast cien ropy iba vo výške 3,3 %. Práve suroviny, ako napríklad ropa, sa momentálne ešte nachádzajú vo fáze neistoty. Každé zníženie ťažby zo strany OPEC, ktoré vedie k nárastu cien, využíva priemysel hydraulického štiepenia USA (tzv. fracking) v zmysle rozšírenia výroby s navýšením marží. To opäť spôsobilo pád cien ropy. Preto sa počíta s tým, že energetické suroviny, medzi nimi predovšetkým ropa, aj naďalej budú vykazovať tendenciu bočného pohybu. Zo strednodobého až dlhodobého hľadiska sa však vychádza z toho, že ceny surovín by mali na základe potešiteľného celosvetového hospodárskeho rastu opäť stúpať.

Cena zlata sa v roku 2017 vyvíjala menej pozitívne. Síce sa cena zlata v amerických dolároch v priebehu roka zvýšila o 13,1 %, V dôsledku oslabenia dolára zlato stratilo z pohľadu investorov do eura v predchádzajúcom roku 0,8 %. Koncom decembra 2017 stála unca zlata 1 302,8 amerických dolárov. Už uvedené úrokové zásahy zo strany FED a vyhliadka na pomalý nárast v dôsledku mimoriadne uvoľnenej peňažnej politiky ECB by mohli byť pre zlato záťažovým testom, pretože rastúce úroky znamenajú vyššie príležitostné náklady na zlato. Preto mnohí účastníci trhu očakávajú mierny pokles ceny zlata. Keďže by ale úroveň reálnych úrokov ešte po dlhší čas mohla zostať nízka, mal by byť tento pokles mierne prerušený.

Zlato na uncu
1 302,8 $

# ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK

Akcie BKS Bank sú kótované v segmente Standard market auction Viedenskej burzy. Upísaný kapitál BKS Bank AG predstavuje 79 279 200,- EUR a je v súlade so stanovami rozdelený na 37 839 600 kmeňových akcií znejúcich na vlastníka a na 1 800 000 prioritných akcií znejúcich na vlastníka. Na rozdiel od kmeňových akcií sú prioritné akcie stvrdené listinou určené pre akcionárov bez hlasovacieho práva, zabezpečujú ale právo na doplácanie minimálnych dividend vo výške 6,0 % z podielového základného kapitálu. Ak nebude alebo nebude v plnej výške vyplatená minimálna dividenda za hospodársky rok, táto strata sa musí vyrovnať z účtovného zisku nasledujúcich hospodárskych rokov. Až do úplného doplatenia majú prioritní akcionári okrem iného rovnaké práva, ako kmeňoví akcionári (napr. hlasovacie právo). Schválený kapitál podľa stanov predstavuje 16 000 000,- EUR.

## ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O AKCIÁCH BKS BANK

| | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Počet kmeňových akcií ISIN AT0000624705 | 37 839 600 | 37 839 600 |
| Počet prioritných akcií ISIN AT0000624739 | 1 800 000 | 1 800 000 |
| Najvyšší kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 17,3/15,4 | 18,5/17,8 |
| Najnižší kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 15,8/13,9 | 16,8/15,4 |
| Záverečný kurz kmeňovej/prioritnej akcie v EUR | 16,8/15,4 | 17,8/17,7 |
| Kapitalizácia trhu v mil. EUR | 662,7 | 705,3 |
| Dividenda na akciu | 0,23 | 0,23[1)] |
| Podiel cena/zisk podniku na jednu kmeňovú/prioritnú akciu | 22,6/20,7 | 27,3/27,1 |
| Kmeňová akcia s dividendou | 1,37 | 1,29 |
| Prioritná akcia s dividendou | 1,49 | 1,30 |

[1)] Návrh pre 79. riadne valné zhromaždenie dňa 9. mája 2018



Veľkú časť akcií BKS Bank držia investori z rôznych organizácií a spoločností, čo spolu predstavuje takmer 77 % kapitálu s hlasovacím právom. Na obe sesterské banky, Oberbank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, pripadá 38,9 % a na Generali 3Banken Holding AG 7,8 %. Títo traja investori sú spolu prepojení v rámci syndikátu. Syndikát držal ku koncu vykazovaného roka 46,7 % podnikových podielov s hlasovacím právom. Na účely zmluvy o vytvorení syndikátu musí byť prostredníctvom spoločného vykonávania hlasovacích práv na valných zhromaždeniach, ako aj prostredníctvom vzájomných predkupných práv syndikátnych partnerov zabezpečená nezávislosť BKS Bank.

Najväčším samostatným akcionárom bola aj v roku 2017 UniCredit Bank Austria AG so svojou koncernovou dcérou CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. Obe tieto spoločnosti držali 6,1 %, príp. 24,3 % kmeňových akcií. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. sa s 3,1 % podieľala na kapitále BKS Bank AG s hlasovacím právom.
19,5 % akcií BKS Bank sa nachádzalo v diverzifikovanom portfóliu. K tomu sa počíta aj 0,6 % kmeňových akcií, ktoré sú držané zamestnancami BKS Bank. Správca zamestnaneckých podielov BKS Bank AG - slúži výlučne na úplné odovzdanie podielových výnosov v zmysle § 10 ods. 1 KStG 1988 zamestnancom BKS Bank - mal k dispozícii iba 0,42 % hlasovacích práv.

Podľa kapitálových podielov sa k 31. decembru 2017 spoločnosti Oberbank AG pripočítalo 18,5 %, spoločnosti Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft 18,9 %, ako aj spoločnosti Generali 3Banken Holding AG 7,4 %. UniCredit Bank Austria AG priamo vlastnila 6,6 % kapitálových podielov, pri zahrnutí spoločnosti CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. vo výške 23,2 % to celkovo bolo 29,8 % kapitálových podielov. Spoločnosti Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. pripočítame 3,0 %, ako aj diverzifikovanému portfóliu 21,7 % kmeňovým a prioritných akcií.

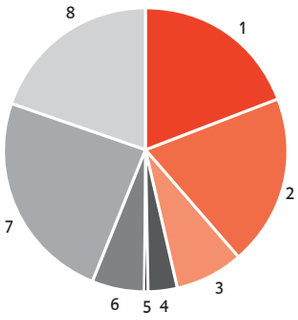
Okrem toho nie sú BKS Bank AG známe žiadne zoskupenia, ktoré by ovládali a/alebo kontrolovali podnik prostredníctvom jedného alebo viacerých akcionárov. Z nášho pohľadu preto nie sú potrebné žiadne opatrenia na zabránenie zneužitiu kontroly.

Stav vlastných podielov predstavoval k 31. decembru 2017 584 675 kmeňových akcií a 164 533 prioritných akcií, to zodpovedalo podielu približne 1,5 % hlasovacích práv, príp. približne 1,9 % pre kapitálové podiely.

Náš ústav nakúpil v roku 2013 v súvislosti s verejne oznámeným programom návratnosti akcií na burze a mimo burzy celkovo 100 000 kusov kmeňových akcií. V období od 3. do 18. apríla 2017 bola použitá tranža 12 556 kusov s kurzom 17,60 EUR pre program zamestnaneckých podielov a - za určitých podmienok - bola vyplatená časť bilančnej sumy pre zamestnancov. Ku koncu roka 2017 predstavoval stav kmeňových akcií, ktoré sú priradené k programu zamestnaneckých podielov, 27 562 kusov alebo 0,07 % hlasovacích práv, oproti 40 118 kusom v predchádzajúcom roku.

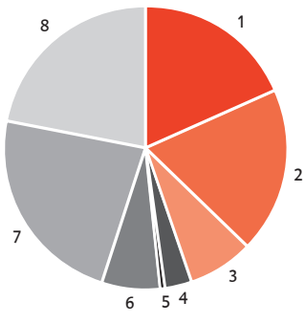


## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK PODĽA HLASOVACÍCH PRÁV




| | | v % |
|---|---|---|
| 1 | Oberbank AG | 19,36 |
| 2 | Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 19,50 |
| 3 | Generali 3Banken Holding AG | 7,80 |
| 4 | Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 3,09 |
| 5 | BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 0,42 |
| 6 | UniCredit Bank Austria AG | 6,10 |
| 7 | CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 24,25 |
| 8 | Diverzifikované portfólio | 19,47 |

## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV BKS BANK PODĽA KAPITÁLOVÝCH PODIELOV




| | | v % |
|---|---|---|
| 1 | Oberbank AG | 18,52 |
| 2 | Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 18,89 |
| 3 | Generali 3Banken Holding AG | 7,44 |
| 4 | Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H. | 2,99 |
| 5 | BKS-Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 0,73 |
| 6 | UniCredit Bank Austria AG | 6,63 |
| 7 | CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | 23,15 |
| 8 | Diverzifikované portfólio | 21,65 |

Akcionári označení v grafoch červenou farbou uzatvorili zmluvu o vytvorení syndikátu.

# ZDROJE A SLUŽBY

## Zamestnanci

BKS Bank AG zamestnávala vo vykazovanom roku 971 osôb oproti 975 zamestnancom v predchádzajúcom roku. Okrem toho sme posilnili zamestnanie odborníkov, aby sme mohli dobre zvládnuť výzvy, ako je digitalizácia. Celkovo sme zamestnali 93 nových osôb, z toho 38 žien.

### VÝBORNÉ VZDELÁVANIE A ĎALŠIE VZDELÁVANIE

Ponúknutie výnimočnej kvality poradenstva je náš najdôležitejší strategický cieľ. V súlade s rôznorodosťou investujeme do vzdelávania a ďalšieho vzdelávania našich zamestnancov. V roku 2017 strávil každý zamestnanec v priemere 4,2 dňa vzdelávaním, čo predstavuje celkovo 33 013 hodín. Ťažiskové body boli vo vykazovanom roku certifikácia EIP našich investičných poradcov, ako aj výstavba digitálneho kampusu. Toto umožňuje kombináciu denných kurzov s e-tréningami (blended learning).

Účastníci tým naďalej profitujú zo získaných sociálnych interakcií, môžu ale z časového a priestorového hľadiska flexibilne nadobudnúť časť vedomostí. Početné opakovania, príp. rozdelenie do malých učebných obsahov, sa postarajú o udržateľnejšie rozšírenie vedomostí. Paralelne s tým sa naše nové vzdelávacie centrum nasťahovalo v lete do nákladne renovovaných priestorov v Christalnigg Palace v Klagenfurte. Tam prebieha veľká časť našich denných školení.



### ATRAKTÍVNY ZAMESTNÁVATEĽ

Vysoká lojalita našich zamestnancov a 2 048 žiadostí o prácu počas roka ukazujú, že BKS Bank je atraktívnym zamestnávateľom. Zamestnanecký prieskum vykonaný v roku 2017 uviedol celkový výsledok spokojnosti v hodnote 2,0, čím sa o 0,2 bodu zlepšil oproti porovnávacej hodnote z posledného zamestnaneckého prieskumu. Pre dosiahnutie týchto dobrých hodnôt náš dom ponúka svojim zamestnancom početné služby na vytvorenie súladu medzi prácou a rodinou a na podnikovú podporu dobrého zdravotného stavu. Flexibilné modely pracovného času a moderne vybavené pracoviská taktiež prispievajú k spokojnosti, ako aj dobré podnikové prostredie a zaobchádzanie s druhými s rešpektom. Viac detailov o službách pre našich zamestnancov si, prosím, nalistujte v kapitole Zamestnanci v správe o udržateľnosti z roku 2017.

## Informačná technika

Digitalizácia a informačné a komunikačné technológie (IKT) majú hlavné postavenie v každej banke. Pretože bez hladko prebiehajúcich procesov a zákazníckych aplikácií vhodných pre používateľov dnes už nie je možné viesť bankové obchody. Digitálna transformácia sa tým stáva centrálnou súčasťou podnikovej stratégie BKS Bank.

## SPOLOČNÝ POSKYTOVATEĽ INFORMAČNÝCH TECHNOLÓGIÍ V RÁMCI SKUPINY 3 BÁNK

Zodpovednosť za presadzovanie projektov v oblasti informačných technológií a prevádzky informačných technológií BKS Bank nesie
spoločnosť 3 Banken IT GmbH[1]. 3 Banken IT GmbH je spoločná dcéra Oberbank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft a BKS Bank a v ročnom priemere zamestnala 253 zamestnancov. Sídlo spoločnosti je v Linzi, ďalej sú prevádzkované zastúpenia v Klagenfurte a v Innsbrucku. Funkciu rozhrania pre spoločnosť 3 Banken IT GmbH plní naše Oddelenie prevádzky.

V roku 2017 bolo spracovaných 134 projektov, z ktorých mnohé sú realizované už niekoľko rokov. V súlade s mimoriadnym významom informačných technológií investuje BKS Bank priamo alebo prostredníctvom 3 Banken IT GmbH ročne intenzívne do sieťovej infraštruktúry, ako aj do hardvérového a softvérového vybavenia. Náklady na IKT boli v roku 2017 na 16,9 mil. EUR, čo je zvýšenie o 6,2 % v porovnaní s rokom 2016. Aj v roku 2018 očakávame výrazné zvýšenie tohto druhu nákladov.

## DÔLEŽITÉ PROJEKTY INFORMAČNÝCH TECHNOLÓGIÍ V ROKU 2017

Aj vo vykazovanom roku poháňali požiadavky z hľadiska práva na dohľad mnohé projekty v oblasti informačných technológií. Ako príklad uvádzame MiFID II, presadenie základného nariadenia EÚ o ochrane osobných údajov, IFRS 9 a PSD 2.

Dodatočne intenzívne investujeme do zvyšovania efektívnosti interných procesov.
V roku 2017 stáli v centre pozornosti:
- zavedenie workflow pre zmeny bankových účtov,
- implementácia zjednodušenej žiadosti o úver pre firemných zákazníkov a
- zavedenie nástroja, ktorým sa môžu priamo uzatvárať a spracovávať lízingové zmluvy v point of sale, do programu rokovania.

## KYBERNETICKÁ BEZPEČNOSŤ V CENTRE POZORNOSTI

Ťažiskovou témou pre BKS Bank a 3 Banken IT GmbH bola a zostáva kybernetická bezpečnosť. Takmer každý deň prinášajú médiá správy o prípadných rizikách plynúcich z hekerských útokov a najrôznejších pokusov o podvody, ako sú phishing, social engineering alebo krádež identity, ktoré sú cielene smerované proti spoločnostiam. Zo svojho postavenia banky dodržiava BKS Bank prirodzene najvyššie bezpečnostné štandardy. Aby sme ich udržali na čo najvyššej úrovni, masívne sme investovali aj v roku 2017 do budovania našich bezpečnostných systémov.

Mimoriadnym rizikovým faktorom pri mnohých pokusoch o podvody je ľudský faktor. Neuvážené rozkliknutie e-mailov môže do systému spoločnosti zaviesť škodlivý softvér. Aj podvody s CEO fungujú iba vtedy, keď dôverčiví zamestnanci nasledujú údajné pokyny falošného šéfa a vykonajú prevod za použitia inak bežných procesných krokov. Pre predchádzanie takýmto prípadom prijímame mnohé opatrenia pre posilnenie povedomia. Na organizovaných podujatiach s rôznymi odborníkmi na kybernetickú bezpečnosť sme informovali aj našich zamestnancov o tom, ako sa môžu čo najlepšie chrániť proti útokom.

[1] Predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

V našom medzinárodnom trhovom prostredí bolo ťažisko projektov informačných technológií nasmerované na zavedenie systému správy partnerov, ako aj systému identifikácie skorých varovaní v Slovinsku a Chorvátsku.

## VÝBORNÁ DOSTUPNOSŤ SYSTÉMU

Kvalita infraštruktúry IKT sa meria podielom dostupnosti systému. Takzvaná on-line dostupnosť počas Prime shift od 08.00 do 17.00 hod. bola na 100 %. Pôsobivé je tiež to, že 99,7 % transakcií prebehlo s časom odpovede pod jednou sekundou. Aj viacnásobne vykonané zálohovacie testy viedli k dobrým výsledkom.

### Stavby, bezpečnosť a vozový park

Za všetky činnosti koncernu BKS Bank relevantné z hľadiska stavby nesie zodpovednosť BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Má kompetencie v oblastiach:

- rozvoj projektov, stavebný a facility manažment pre podnikové nehnuteľnosti a nehnuteľnosti užívané cudzími osobami,
- domová správa,
- banková bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci,
- služobné vozidlá a
- odpadové hospodárstvo.

BKS Bank a jej dcéry spravujú a starajú sa v Rakúsku o 60 nehnuteľností vo vlastníctve koncernu s plochou viac ako 68 000 m$^2$. Veľkú časť z toho používa samotná BKS Bank, zvyšné plochy sú prenajaté. Výnos z prenájmu pre tretie osoby predstavoval v Rakúsku 2,6 mil. EUR. Aj v Slovinsku a Chorvátsku, kde je v našej správe spolu šesť ďalších nehnuteľností, je stupeň prenájmu veľmi potešiteľný a viedol k výnosu z prenájmu vo výške 1,3 mil. EUR. Celkovo sme investovali 4,9 mil. EUR do stavebných opatrení, ktoré boli vykonané spravidla miestnymi odborníkmi.

## PREHĽAD O NEHNUTEĽNOSTIACH V RAKÚSKU - BKS BANK AG A DCÉRY

| | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Počet nehnuteľností | 59 | 60 |
| Celková plocha nehnuteľností v m² | 67 991 | 68 247 |
| - z toho pre prevádzku banky využívaná plocha v m² | 36 848 | 36 737 |
| - z toho prenájom pre tretie osoby v m² | 26 059 | 26 673 |
| Úroveň prenájmu v % | 92,0 | 92,9 |
| Zisky z prenájmu netto v prípade prenájmu pre tretie osoby v mil. eur | 2,2 | 2,6 |

## PREHĽAD O NEHNUTEĽNOSTIACH V ZAHRANIČÍ - BKS BANK AG UND TÖCHTER

| | Slovinsko | Chorvátsko |
|---|---|---|
| Počet nehnuteľností | 4 | 2 |
| Celková plocha nehnuteľností v m² | 14 460 | 1 724 |
| - z toho pre prevádzku banky využívaná plocha v m² | 2 653 | 1 437 |
| - z toho prenájom pre tretie osoby v m² | 11 123 | 287 |
| Úroveň prenájmu v % | 95,26 | 100 |
| Zisky z prenájmu netto v prípade prenájmu pre tretie osoby v mil. eur | 1,3 | 0,03 |

Väčšie stavebné projekty, spravované spoločnosťou BKS Immobilien-Service GmbH, boli vo vykazovanom roku, napríklad práce na našej novej pobočke v Splite. Počas niekoľkých rokov realizovaná nákladná renovácia Christalnigg Palace v Klagenfurte bola ukončená a usídlilo sa tu naše vzdelávacie centrum a centrum ďalšieho vzdelávania. Predchádzajúce školiace priestory v Pörtschachu boli prebudované tak, že sa teraz môžu používať aj na priemyselné účely. Potešiteľný bol tiež fakt, že sme ihneď našli nájomcu. Ďalšie opatrenia prestavby sa týkali priestorov Private Banking vo Viedni, ako aj dvoch našich prenajatých objektov v Grazi.

### ENVIRONMENTÁLNY MANAŽMENT VOZOVÉHO PARKU

Do oblastí úloh spoločnosti BKS Immobilien-Service GmbH spadá aj manažment vozového parku. Pri kúpe nových vozidiel sa zohľadňuje predovšetkým energetická efektívnosť. Nakupované sú výlučne nové vozidlá patriace do emisných tried 5 a 6, elektrické alebo hybridné vozidlá. V priebehu roka bolo v rámci celého koncernu v užívaní 76 vozidiel s 2 173 tis. najazdených kilometrov na služobných cestách.

### BEZPEČNOSŤ JE PRIORITOU ČÍSLO JEDEN

Na bezpečnosť zamestnancov kladie BKS Bank vysoké požiadavky. Potešiteľným faktom je, že v roku 2017 nedošlo v našich pobočkách k žiadnemu prepadnutiu, aj počet pracovných úrazov zostal s číslom 4 na maximálne nízkych hodnotách. Pravidelné investície do modernej bezpečnostnej techniky, ako aj šírenie povedomia u našich zamestnancov v súvislosti s ochranou zdravia pri práci pomáhajú pri udržiavaní štandardov na vysokej úrovni.

# TRHOVÉ OBLASTI BKS BANK

Od založenia v roku 1922 sa naše odbytisko výrazne zväčšilo. Dnes sme aktívni v bankovom obchode v Rakúsku, Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku. V Taliansku a Maďarsku máme tiež zastúpenie. Zákazníci týchto krajín dostanú rovnakú starostlivosť ako zákazníci z Nemecka, okrem cezhraničných zákazníkov.

Rakúsko je naše dominantné odbytisko a zahŕňa regióny Korutánska, Štajerska, Burgenlandu, Viedne a Dolného Rakúska. Korutánsko, kde sú korene našej banky, je, tak ako je uvedené vyššie, naším odbytiskom. Aj veľká časť našich zamestnancov pracuje v Korutánsku. V roku 1983 sme začali rozširovať naše odbytisko do Štajerska. Našimi sídlami sa stali Graz a predovšetkým štajerské okresné mestá. Riaditeľstvo BKS Bank v Štajersku dnes zahŕňa 12 pobočiek, zamestnáva 74,5 zamestnanca (v PJ) a stará sa o približne 23 900 zákazníkov.

Vo Viedni a okolí vidíme najväčšie trhové príležitosti pre ďalší rast. V minulých rokoch sa BKS Bank mohla etablovať ako solídna alternatíva k viedenským veľkobankám. V tomto regióne chceme plynule urýchliť naše plány expanzie a otvoriť ďalšie sídla. Riaditeľstvo BKS Bank Wien-Niederösterreich-Burgenland sa stará o približne 25 000 klientov v deviatich pobočkách a zamestnáva 96,1 spolupracovníka (v PJ).

## Medzinárodné trhy

Naše zahraničné trhy sa rozvinuli do dynamicky rastúcich trhov. Slovinsko, kde sme začínali našu postupnú expanziu, je dnes tretí najdôležitejší trh v koncerne BKS Bank. Od roku 2004 sme mohli neustále budovať našu pozíciu na trhu. Dnes prevádzkujeme v Slovinsku sedem pobočiek, zamestnávame približne 100,8 zamestnanca (v PJ) a staráme sa o približne 16 400 klientov.

V Chorvátsku pôsobíme už desať rokov v bankovníctve. Od kúpy chorvátskej Kvarner banka d.d. sa výsledok zoštvornásobil. Po tom, ako sme úspešne zlúčili BKS Bank d.d. s BKS Bank AG, sme sa sústredili opäť na expanziu. V roku 2017 sme v Splite otvorili naše tretie chorvátske sídlo.

Na Slovensku sú bankové obchody momentálne v rozvoji a sústreďujú sa na produkty, ktoré môžu byť vedené bezhotovostne. Naším cieľom aj v tejto krajine je postupné upevňovanie postavenia na trhu.

# STAV MAJETKU A FINANCIÍ

**Bilančná suma BKS Bank k 31. decembru 2017 ostala s 7,14 mld. EUR len mierne pod úrovňou z predchádzajúceho roku. Pozitívny vývoj konjunktúry oživil dopyt po úveroch a výrazne znížil potrebu prevencie úverového rizika. Na strane pasív sa nám podarilo naďalej zvyšovať veľmi dobrú hodnotu primárnych vkladov, ktorá bola dosiahnutá v predchádzajúcom roku.**

## Aktíva

### HOSPODÁRSKY RAST OŽIVIL DOPYT PO ÚVEROCH.

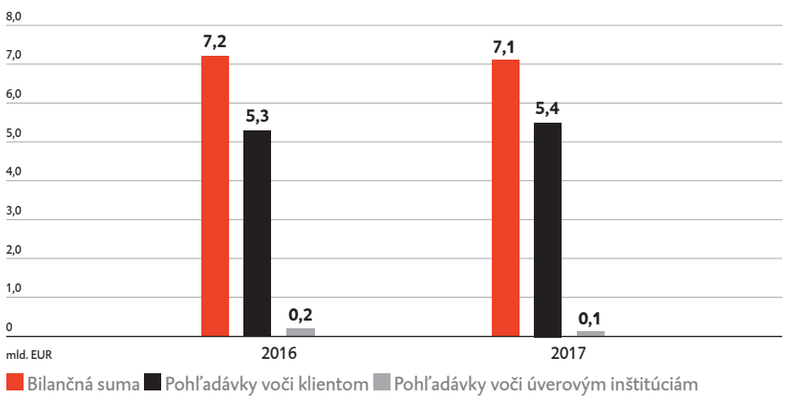
V uplynulom hospodárskom roku citeľne vzrástla dynamika dopytu po úveroch. Konjunkturálny nárast pôsobil veľmi pozitívne na investičné nadšenie našich firemných zákazníkov a tiež na strane súkromných zákazníkov sme zaznamenali nárast dopytu po úveroch. Vo vykazovanom roku sme dosiahli pozoruhodný objem nových obchodov vo výške 1,5 mld. EUR. Predovšetkým na našich rastúcich trhoch - Viedeň Dolné Rakúsko - Burgenland, Slovinsko a Chorvátsko - sme dokázali presvedčiť nových súkromných a firemných zákazníkov naším výnimočným know-how v oblasti poradenstva v rámci otázok financovania. Približne 40,0 % objemu nových obchodov už pripadlo na tieto trhy.

Mnohí firemní klienti ale tiež využili dobrú situáciu likvidity pre predčasné návraty úverov. Rast úverov predstavoval v porovnaní s koncom roka 2016 predsa len potešiteľné 2,1 % a zákaznícke pohľadávky predstavovali k 31. decembru 2017 hodnotu 5,45 mld. EUR.

Prevencia rizík k pohľadávkam zákazníkov sa vo vykazovanom roku na základe výrazne lepšej štruktúry portfólia a vďaka dobrému stavu konjunktúry vyvíjala veľmi pozitívne. Ku koncu roka 2017 predstavoval stav prevencie úverového rizika hodnotu 100,9 mil. EUR. V porovnaní s posledným dňom roka 2016 zaznamenal zníženie o 2,2 %.

Podiel cudzej meny na financovaní sa vo vykazovanom období opäť výrazne znížil. Podiel cudzej meny (FX podiel) predstavoval ku koncu roka 2017 iba 3,2 %, čo je pokles vo výške 1,3 %.

VÝVOJ AKTÍV



Investície do cenných papierov s pevným úročením sú dôležitý riadiaci faktor pri dodržiavaní zákonných ustanovení likvidity. V obdobiach s historicky nízkymi úrokmi je a zostáva náročným vykonať vhodné investície. Hoci výnosnosť desaťročných nemeckých spolkových dlhopisov v priebehu roka 2017 vzrástla z 0,21 % na 0,43 %, aj tak sú tieto podmienky pre investorov, tak ako predtým, málo atraktívne.

K 31. decembru 2017 dosiahli cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou stav 0,85 mld. EUR, teda nárast o 0,1 %. Účasti sa zvýšili o 11,5 mil. EUR, alebo o 11,0 %, na 116,0 mil. EUR. Podstatne k tomu prispela účasť na zvýšení kapitálu BTV v rozsahu 10,1 mil. EUR. Podiely na prepojených podnikoch sa zvýšili taktiež o 1,7 mld. EUR na 74,7 mil. EUR. Zodpovedné za to boli pripísania účastí vyvolané pozitívnym vývojom podnikov, ktorých sa to týka.

Ku koncu roka 2017 sme v hotovostných rezervách držali 476,6 mil. EUR. Táto položka sa skladá zo stavu pokladne a aktív centrálnych bánk. V porovnaní s predchádzajúcim rokom sa hotovostná rezerva znížila o 12,3 %. Latentné daňové pohľadávky sa znížili z 8,3 mil. EUR na 5,4 mil. EUR (-34,4 %).

## Pasíva

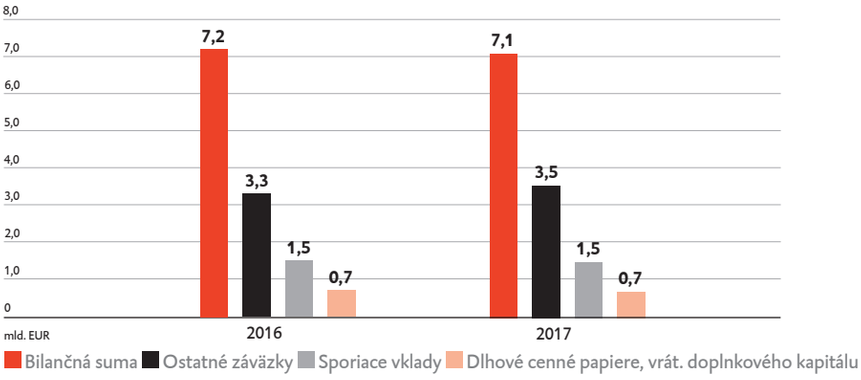
### PRIMÁRNE VKLADY OBNOVENÉ V REKORDNOM STAVE.

U primárnych vkladov sme dobré hodnoty z roku 2016 ešte raz prekročili: S 5,7 mld. EUR sme dosiahli nový rekordný stav, nárast predstavoval 1,8 %. Primárne vklady pre nás predstavujú najdôležitejší zdroj refinancovania. O to viac nás teší, že BKS Bank je hodnotená ako dôveryhodný partner našich zákazníkov. Súčasne tento vývoj zahŕňa ale aj kvapky horkosti, pretože musíme počítať s negatívnymi úrokmi vo výške 0,4 % u krátkodobej investície finančných prostriedkov zákazníkov centrálnych bánk, pričom v samotných obchodoch so súkromnými zákazníkmi nie sú započítané negatívne úroky.

Najväčší podiel záväzkov voči zákazníkom mali vklady na videnie a termínované vklady, ktoré vzrástli o 198,1 mil. EUR na 3,51 mld. EUR. Pozoruhodný nárast je takmer v celom rozsahu odvodený z dobrého stavu likvidity našich firemných zákazníkov.

Naproti tomu sa úsporné vklady znížili v dôsledku náročného úrokového prostredia o 3,5 % na 1,48 mld. EUR. Sme taktiež spokojní so stavom úsporných vkladov, pretože klasické úsporné produkty strácali v dôsledku politiky nízkych úrokov už roky na atraktivite. To je trend, ktorý ale chceme v roku 2018 zastaviť pomocou atraktívnych produktov.

## VÝVOJ PASÍV




Dlhové cenné papiere sa vyvíjali vzhľadom na výnimočné trhové prostredie veľmi pozitívne a dosiahli 549,7 mil. EUR. V uplynulom hospodárskom roku sme sa u nových emisií zamerali na nové faktory: V prvom štvrťroku 2017 sme ako prvý úverový ústav v Rakúsku emitovali social bond[1]. Emisnými výnosmi sme financovali Liečebné stredisko pre ľudí s demenciou v Korutánsku, ktorého základný kameň už bol položený. Na jeseň nasledovala emisia green bond [1]. Emisnými výnosmi z týchto dlhopisov financujeme malú vodnú elektráreň spoločnosti HASSLACHER Energie GmbH v Spittal an der Drau.
Okrem toho sme v roku 2017 vložili obligáciu BKS Bank [1] s dobou splatnosti 8 rokov a úročením vo výške 1,375 % do retailobchodov a 73 mil. EUR sme vložili ako súkromné investície u firemných zákazníkov.

Na posilnenie bezprioritného kapitálu sme v novembri 2017 ponúkli 3 % bezprioritnú obligáciu[1] s dobou splatnosti 10 rokov. Bezprioritný kapitál sa znížil na základe splatenia predsa len o 20,1 % na 158,8 mil. EUR. Od konca mája 2017 sme ponúkli dlhopis Additional Tier 1 určený na úpis, z ktorého sme uložili 12,8 mil. EUR do konca roka 2017.

Vlastný kapitál stúpol vo vykazovannom roku na 597,3 mil. EUR (+2,4 %). Prírastok vo vlastnom kapitáli je výsledkom najmä dobrého stavu výsledkov a s tým súvisiacej zmeny rezervných fondov zo zisku.



[1]Údaje v tomto texte slúžia len na nezáväzné informovanie a v žiadnom prípade nenahrádzajú poradenstvo pre nákup alebo predaj cenných papierov. Nejde ani o ponuku, ani o požiadavku na nákup alebo predaj tu spomenutých obligácií, taktiež ide minimálne o odporúčanie na kúpu, príp. predaj. Výlučný právny základ pre opísané obligácie je verejne prístupný, základný prospekt BKS Bank AG zo dňa 6. 4. 2017, vrátane všetkých dokumentov uvedených v odkazoch a všetkých dodatkov, ako aj príslušných, verejne prístupných podmienok v konečnej úprave, ktoré je možné nájsť na domovskej stránke emitenta pod Investor Relations > Emisie obligácií a tiež si ich môžete bezplatne vyzdvihnúť na obchodných miestach BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43 počas bežných otváracích hodín.

# STAV VÝNOSOV

**Obchodný rok 2017 sme uzatvorili so solídnym výsledkom. Aj keď banky čelili v uplynulom hospodárskom roku enormným výzvam, opäť sme pôsobivým spôsobom dokázali, že zameranie sa na zákazníkov, výnosy a rast zabezpečujú úspešné presadenie našich strategických cieľov.**

BKS Bank dosiahla k 31. decembru 2017 ročný prebytok po zdanení vo výške 25,9 mil. EUR. Tento úspech sa zakladá na viacerých faktoroch. Dobrý stav rizík znížil potrebu prevencie úverových rizík a v províznych obchodoch sme mohli zaznamenať mierne zvýšenie výsledkov. Ďalej už viac nedošlo v predchádzajúcom roku k vzniku jednorazových záťaží vo forme preddavkových platieb bankovej dane za rok 2017. Úrokové obchody zostali na základe stálej politiky nízkych úrokov aj v roku 2017 výzvou.

Čistý úrokový výnos sa pohyboval so 106,1 mil. EUR mierne nad úrovňou z 31. decembra 2016. Úrokové výnosy sa znížili o 5,0 % na 130,7 mil. EUR, zatiaľ čo úrokové náklady zaznamenali pokles vo výške 26,4 % na 24,6 mil. EUR.

## DÔLEŽITÉ POLOŽKY VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

| v mil. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Úrokový prebytok a zisky z cenných papierov a účastí | 116,2 | 116,5 | -0,3 |
| Prebytok v odmeňovaní | 51,0 | 53,0 | 3,9 |
| Podnikové náklady | 108,6 | 113,5 | 4,5 |
| Podnikový výsledok | 64,5 | 60,0 | -6,9 |
| Ročný prebytok pred zdanením (EGT) | 37,1 | 34,6 | -6,8 |
| Dane z príjmov a dane zo zisku, vrát. ostatných daní | 10,7 | 8,7 | -18,3 |
| Výsledok zlúčenia | 3,0 | - | <100 |
| Ročný prebytok | 29,4 | 25,9 | -12,2 |

### Prebytok na proviziách s miernym nárastom

Prebytok na proviziách sa zvýšil z 51,0 mil. EUR na 53,0 mil. EUR, to je nárast o 3,9 %. Mimoriadne potešiteľné bolo, že sa obchody s cennými papiermi v priebehu roka 2017 stále viac zlepšovali. Dobrý vývoj akciových trhov podnietil investičné nadšenie našich zákazníkov a viedol k vyšším obratom cenných papierov. Predovšetkým v našich rastúcich regiónoch Slovinsko, Viedeň - Dolné Rakúsko - Burgenland a Štajersko sme zaznamenali silný nárast investičných obchodov a z toho vyplývajúcich výnosov z provízií (+27,5 %, +20,4 %, príp. +18,5 %).

Platobný styk je odvetvie s najsilnejšími výnosmi v obchode s poskytovaním služieb. Približne 40 % celkového prebytku na províziách sme dosiahli v tejto obchodnej oblasti. K 31. decembru 2017 dosiahli hodnoty prebytku na províziách v platobnom styku výšku 19,8 mil. EUR, to je nárast o 1,6 %. S týmto výsledkom sme síce spokojní, ale predsa len budeme v nasledujúcich mesiacoch pracovať na tom, aby sme nanovo usporiadali oblasť obchodnej činnosti platobného styku a vytvorili dobrý budúci výsledok. Lebo táto oblasť obchodnej činnosti je konfrontovaná s veľkými zmenami: Na jednej strane je razantný technologický obrat, ktorý dodáva odvahu aj mnohým poskytovateľom FinTech a poskytovateľom nepatriacim do brandže, aby vstúpili do tohto odvetvia. Na druhej strane ponúkajú nové regulačné predpisy, ako je smernica o platobných službách II (PSD 2), enormné príležitosti pre posilnenie vlastnej pozície v platobnom styku. A tieto budeme využívať.

Ku koncu roka 2017 sme dosiahli u úverových provízií výsledok vo výške 15,9 mil. EUR (+5,0 %).

## Prevencia rizík

Rozmach konjunktúry odľahčil rizikovú situáciu. Novovytvorené úverové rizikové prevencie predstavovali k 31. decembru 2017 od aktíva 35,0 mil. EUR.

V uplynulom hospodárskom roku sme ďalej rozvíjali výpočet úpravy bilančnej hodnoty. Zatiaľ čo naďalej používame metódu DCF na zisťovanie úprav bilančnej hodnoty pre signifikantné pohľadávky, bola pre pohľadávky pod 1,5 mil. EUR zavedená nová kalkulácia zameraná na riziká podľa paušálnych kritérií.

Prevencia rizika ostala s 30,4 mil. EUR mierne pod výkazom z predchádzajúceho roku vo výške 31,1 mil. EUR. Nová tvorba pre prevenciu rizika predstavovala 35,0 mil. EUR, oproti 32.7 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Oproti týmto novým vytvoreniam stáli zrušenia rizikovej prevencie v rozsahu 26,8 mil. EUR. Vo vykazovanom roku sme sa rozhodli zrušiť prevenciu podľa § 57 BWG v plnej výške (12,6 mil. EUR) a ako protiopatrenie vytvoriť úpravu hodnôt portfólia. Z úpravy hodnoty bola pridelená suma vo výške 16,2 mil. EUR.

### VÝVOJ PREVENCIE RIZÍK

| v mil. EUR | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| Priame odpisy | 1,0 | 2,1 | >100 |
| Nové vytvorenie rezerv | 32,7 | 35,0 | 7,0 |
| Dotácia úpravy hodnoty portfólia | - | 16,2 | >100 |
| Zrušenie prevencie § 57 BWG | 5,0 | -12,6 | >100 |
| Provízia ALGAR | 4,0 | 4,8 | 20,5 |
| Rozpustenie rezerv | -10,6 | -14,2 | 33,4 |
| Dodatočné príjmy | -1,0 | -0,9 | 11,7 |
| **Prevencia rizík** | **31,1** | **30,4** | **-2,3** |

## Správne náklady na stabilnej úrovni.

Vďaka našej striktnej disciplíne v oblasti nákladov a obozretnej investičnej politike sme udržali náklady na dobrej úrovni. Aj v minulom hospodárskom roku opäť došlo k udržaniu správnych nákladov v hodnote 113,5 mil. EUR v úzkych medziach, nárast bol o 4,5 %. Najväčší podiel na správnych nákladoch pripadá na osobné náklady, ktoré hodnotou 65,2 mil. EUR (+5,3 %) zaznamenali nárast. Zvýšene platov o priemerne 1,28 % na základe kolektívnej zmluvy nachádza v tomto vývoji svoje uplatnenie. Vo všeobecnosti postupujeme pri obsadzovaní voľných miest veľmi defenzívne. Priemerný stav personálu ostal s 819 človekorokmi približne na úrovni predchádzajúceho roku, hoci sme našu sieť pobočiek ďalej rozšírili.

Vecné náklady zaznamenali taktiež iba mierny nárast o 2,3 % na 37,1 mil. EUR. Nárast je odvodený najmä z vyšších nákladov na informačné technológie a je výrazom enormných snáh o digitalizáciu nášho domu. Na odpisy pripadla suma 3,9 mil. EUR, oproti sume 4,0 mil. EUR v predchádzajúcom roku.

Prevádzkový výsledok ostal so 60,0 mil. EUR o 6,9 % pod hodnotou z predchádzajúceho roku.



## Ročný prebytok

BKS Bank dosiahla v uplynulom obchodnom roku 2017 ročný prebytok koncernu vo výške 25,9 mil. EUR, oproti hodnote 29,4 mil. EUR v predchádzajúcom roku.

## Návrh rozdelenia zisku

Zisk na vyplatenie bude stanovený na základe ročnej účtovnej uzávierky BKS Bank AG. Táto vykázala v hospodárskom roku od 1. januára do 31. decembra 2017 ročný prebytok vo výške 25,9 mil. EUR, oproti hodnote 29,4 mil. EUR v predchádzajúcom roku. Z ročného prebytku boli pridelené rezervy vo výške 17,0 mil. EUR. Pri zohľadnení nerozdeleného zisku vo výške 0,4 mil. EUR vykazuje BKS Bank AG účtovný zisk vo výške 9 372 979,71 EUR. Na 79. valnom zhromaždení dňa 9. mája 2018 navrhneme vyplatenie dividendy vo výške 0,23 EUR za akciu, to je 9 117 108,- EUR a prevedenie zostatku vo výške okolo 0,3 mil. EUR na nový účet.

## Podnikové ukazovatele v kurze

Zohľadňujúc uspokojujúci ročný výsledok ukázali podnikové ukazovatele k 31. decembru 2017 nasledovný obraz: Return on Equity (ROE) po zdanení bol 4,5 %, Return on Assets (ROA) po zdanení 0,4 % .

Cost income ratio predstavoval 65,4 %. V porovnaní s predchádzajúcim rokom to znamenalo zlepšenie o 2,7 percentuálneho bodu. Aj podiel NPL sa pohyboval správnym smerom a predstavoval ku koncu roka potešiteľných 3,3 %, oproti hodnote 4,3 % z predchádzajúceho roka.

Leverage ratio predstavoval k 31. decembru 2017 hodnotu 7,2 %, zatiaľ čo liquidity coverage ratio dosiahol 133,4 %. Tak leverage ratio, ako aj liquidity coverage ratio vykázali v porovnaní s požadovanými hodnotami podľa práva na dohľad pohodlné veľkosti. Obe hodnoty výrazne prekročili zákonom stanovené kvóty vo výške 3,0 %, príp. 100 %.

### DÔLEŽITÉ PODNIKOVÉ UKAZOVATELE

| v % | 2016 | 2017 | ± v % |
|---|---|---|---|
| ROE po zdanení (ročný prebytok/Ø vlastný kapitál) | 5,5 | 4,5 | -1,0 |
| ROA po zdanení (ročný prebytok/Ø bilančná suma) | 0,4 | 0,4 | - |
| Cost income ratio (koeficient nákladov/výnosov) | 62,7 | 65,4 | -2,7 |
| Podiel LCR | 149,3 | 133,4 | -15,9 |
| Leverage ratio bez použitia prechodných ustanovení | 7,0 | 6,7 | -0,3 |
| Leverage ratio s použitím prechodných ustanovení | 7,1 | 7,2 | 0,1 |

# VLASTNÉ PROSTRIEDKY

**Stanovenie podielov vlastných prostriedkov a vymeriavacieho základu sa vykoná v BKS Bank podľa predpisov zameraných na vlastné prostriedky Capital Requirements Regulation (CRR) a Capital Requirements Directive (CRD). Potrebu dostupnosti vlastných prostriedkov pre zabezpečenie úverových rizík vypočítame na základe predpisov pre štandardné kalkulácie.**

CRR rozoznáva tri definované kategórie vlastných prostriedkov:
- Stabilný základný kapitál (Common Equity Tier 1; čl. 26 CRR)
- dodatkový základný kapitál (Additional Tier 1 Capital; čl. 51 CRR)
- rezervný kapitál (Tier 2 Capital; čl. 62 CRR)

BKS Bank musí k 31. decembru 2017 splniť nasledujúce minimálne požiadavky ako percentuálny podiel rizikových aktív: Pre stabilný základný kapitál je to 4,5 % a pre podiel vlastných prostriedkov spolu 8,0 %. Kapitálové podiely ku koncu decembra 2017 dosiahli hodnoty presahujúce tieto požiadavky.

## SKUPINA ÚVEROVÝCH INŠTITÚCIÍ BKS BANK: VLASTNÉ PROSTRIEDKY PODĽA CRR

| v mil. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Základný kapitál | 77,8 | 77,5 |
| Rezervy po odpočítaní dlhodobého nehmotného majetku | 481,1 | 497,0 |
| Odpočítateľné položky | -30,4 | -47,5 |
| Stabilný základný kapitál(CET1) | 528,5 | 527,0 |
| Podiel stabilného základného kapitálu | 11,1 % | 11,0 % |
| | | |
| Obligácia AT1 | 23,4 | 36,2 |
| Odpočítateľné položky | -8,6 | -5,2 |
| Dodatkový základný kapitál | 14,8 | 31,0 |
| Vlastný kapitál(CET1 + AT1) | 543,3 | 558,0 |
| Kvóta základného kapitálu (za započítania dodatočného základného kapitálu) | 11,4 % | 11,7 % |
| | | |
| Pozície a nástroje doplnkového kapitálu | 158,1 | 138,2 |
| Odpočítateľné položky | -8,1 | -5,0 |
| Rezervný kapitál | 149,9 | 133,2 |
| Vlastné prostriedky spolu | 693,2 | 691,3 |
| Kvóta celkového kapitálu | 14,5 % | 14,5 % |

Dodatočne k požiadavkám na minimálnu výšku vlastných prostriedkov musí byť vytvorený kapitálový tlmiaci prvok ako ochrana pred krízovými obdobiami. Do roku 2019 musí byť 2,5 % rizikových aktív držaných ako udržateľný kapitálový tlmiaci prvok.

Ďalšie relevantné predpisy sa týkajú podľa § 23a BWG necyklického tlmiaceho prvku v maximálnej výške 2,5 % rizikových aktív. Tento postupne stanoví FMA v závislosti od stavu konjunktúry v prípade nadmerného poskytovania úverov. Vo vykazovanom roku FMA nezistila v rámci rakúskeho trhu žiadne necyklické tlmiace prvky, tieto necyklické tlmiace prvky týkajúce sa vlastných prostriedkov sú ale držané pre rizikové položky na Slovensku, vo Švédsku, Nórsku, Česku a na Islande. Vďaka nášmu nasadeniu na Slovensku sa musí pri stanovení vlastných prostriedkov banky týkajúcich sa necyklických tlmiacich prvkov pre Slovensko dodržiavať hodnota 0,5 %. Táto hodnota mala vplyv na držané vlastné prostriedky vo výške 0,5 mil. EUR.

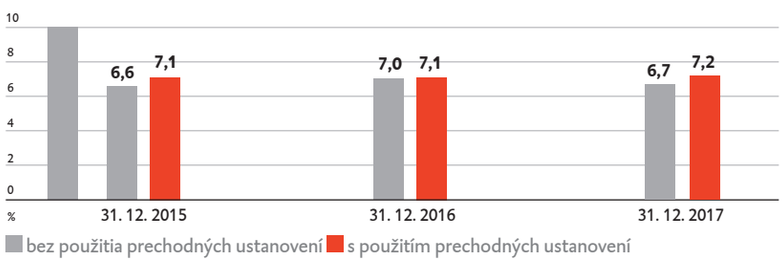
## Solídny kapitálový strop

V uplynulom hospodárskom roku sa základný kapitál zvýšil z hodnoty 543,3 mil. EUR na hodnotu 558,0 mil. EUR. Mierny nárast vyplýval z vyšších rezerv tvorených zo zisku a posilnenia dodatkového základného kapitálu emisiou dlhopisu AT 1. Podiel vlastného kapitálu sa zvýšil na 11,7 %. Pri zápočte rezervného kapitálu vo výške celkovo 133,2 mil. EUR predstavoval stav vlastných prostriedkov k 31. decembru 2017 hodnotu 691,3 mil. EUR. Podiel vlastných prostriedkov ostal bez zmeny 14,5 %.

## Vynikajúce hodnoty leverage ratio

Leverage ratio predstavuje pomer základného kapitálu k neuváženým mieram rizika BKS Bank pri zahrnutí mimobilančných rizikových položiek. Leverage ratio predstavoval k 31. decembru 2017 hodnotu 7,2 %. Tým výrazne plníme minimálny podiel stanovený na základe regulácie, ktorý je predbežne stanovený na hodnotu 3,0 % a internú referenčnú hodnotu > 5 %.

LEVERAGE RATIO BKS BANK AG



# SPRÁVA O RIZIKÁCH

Krédom našej obchodnej politiky je zabezpečenie samostatnosti a nezávislosti zvýšením výsledkov v rámci udržateľnej rastovej stratégie. Dôležitý znak našej obchodnej činnosti je cielené prevzatie rizík pomocou smerníc, včasné rozpoznanie všetkých relevantných rizík, ktoré vyplývajú z bankových obchodov a bankovej prevádzky a aktívne organizovanie a vymedzenie účinného riadenia rizík. Všetky jednotlivé riziká budú kvôli tomu zaznamenané, zhodnotené a analyzované. Dostupný kapitál sa používa čo možno najefektívnejšie pri zohľadnení strednodobých a dlhodobých strategických cieľov a neustále sa optimalizuje pomer rizík/výnosov. Ako všeobecná zásada ukotvená v rizikovej stratégií je zaoberanie sa iba takými rizikami, ktoré je možné zvládnuť vlastnými silami tak, aby neboli ohrozené nezávislosť a samostatnosť ústavu. Riziková stratégia BKS Bank sa ročne aktualizuje a prerokuje sa a odsúhlasí v dozornej rade.

BKS Bank sa snaží hlavne o to, aby sa proaktívne zaoberala neustále sa meniacimi požiadavkami v oblasti manažmentu rizík. Pozornosť sa pritom vo vykazovanom roku zameriavala na
- presadenie smernice EBA k rizikám z oblasti informačných a komunikačných technológií (IKT),
- implementáciu smernice o platobných službách, takzvaných predpisov Payment services directive (PSD 2),
- zmeny vyplývajúce z medzinárodného vedenia účtovníctva, predovšetkým zo štandardu IFRS 9,
- proces kontroly a hodnotiaci proces na základe práva na dohľad (SREP),
- plán sanácie a likvidácie a
- výpočet podielu MREL.

Konečná smernica na posúdenie rizík vyplývajúcich z informačných a komunikačných technológií (IKT) bola zverejnená v máji orgánmi pre bankový dohľad v rámci EÚ. Touto smernicou sú označené nasledujúce riziká:
- Riziko dostupnosti a kontinuity IKT
- Bezpečnostné riziko IKT
- Riziko zmien IKT
- Riziko dátovej integrity IKT
- Riziko výmeny IKT

Od bánk sa pritom vyžaduje, aby cez vlastné stratégie, systémy dohľadu a kontrolné systémy pribrzdili riziká vyplývajúce z IKT.

Pre presadenie smernice o platobných službách (PSD II) sme na jeseň roku 2017 uviedli do života jeden projekt. Pritom sledujeme v súlade so smernicou nasledujúce ciele:
- Naďalej zlepšovať manažment operatívnych a z hľadiska bezpečnosti relevantných rizík, ktorý je spojený so službami platobného styku z našej ponuky.
- Vytvárať predpoklady pre zaznamenanie a hlásenie závažných prevádzkových a bezpečnostných prípadov, ako aj podvodov v oblasti platobného styku.

PREHĽAD O RÁMCI SREP

**KATEGORIZÁCIA INŠTITÚCIÍ**

**KONTROLOVANIE KEY INDICATORS**

| | | | |
|---|---|---|---|
| *Analýza obchodných modelov* | *Interná governance a podnikový interný kontrolný systém* | *Kapitálové riziká a primeranosť kapitálového vybavenia* | *Riziká likvidity a refinancovania* |

***Celkové hodnotenie SREP***

***Opatrenia dohľadu***

***early intervention measures***

Zdroj: EBA/GL/2014/13



Podľa ustanovení § 39a BWG mali banky k dispozícii účinné plány a postupy na stanovenie výšky, zloženia a rozdelenia kapitálu, ktorý je k dispozícii na účely kvantitatívneho a kvalitatívneho zaistenia všetkých dôležitých rizík vyplývajúcich z bankových obchodov a prevádzky banky. Na základe toho musia držať kapitál v požadovanom rozsahu. Tieto postupy sú zahrnuté v ICAAP a zaznamenané v BKS Bank v rámci výpočtu schopnosti niesť riziká.

ILAAP je postup zriadený BKS Bank podľa § 39 ods. 3 BWG na stanovenie, meranie, ovládanie a monitorovanie likvidity. Zahŕňa opis systémov a metód na meranie a riadenie rizík súvisiacich s likviditou a financovaním. BKS Bank meria a monitoruje dodržiavanie svojich cieľov likvidity v rámci aktuálnych a rozsiahlych správ o stave rizík.

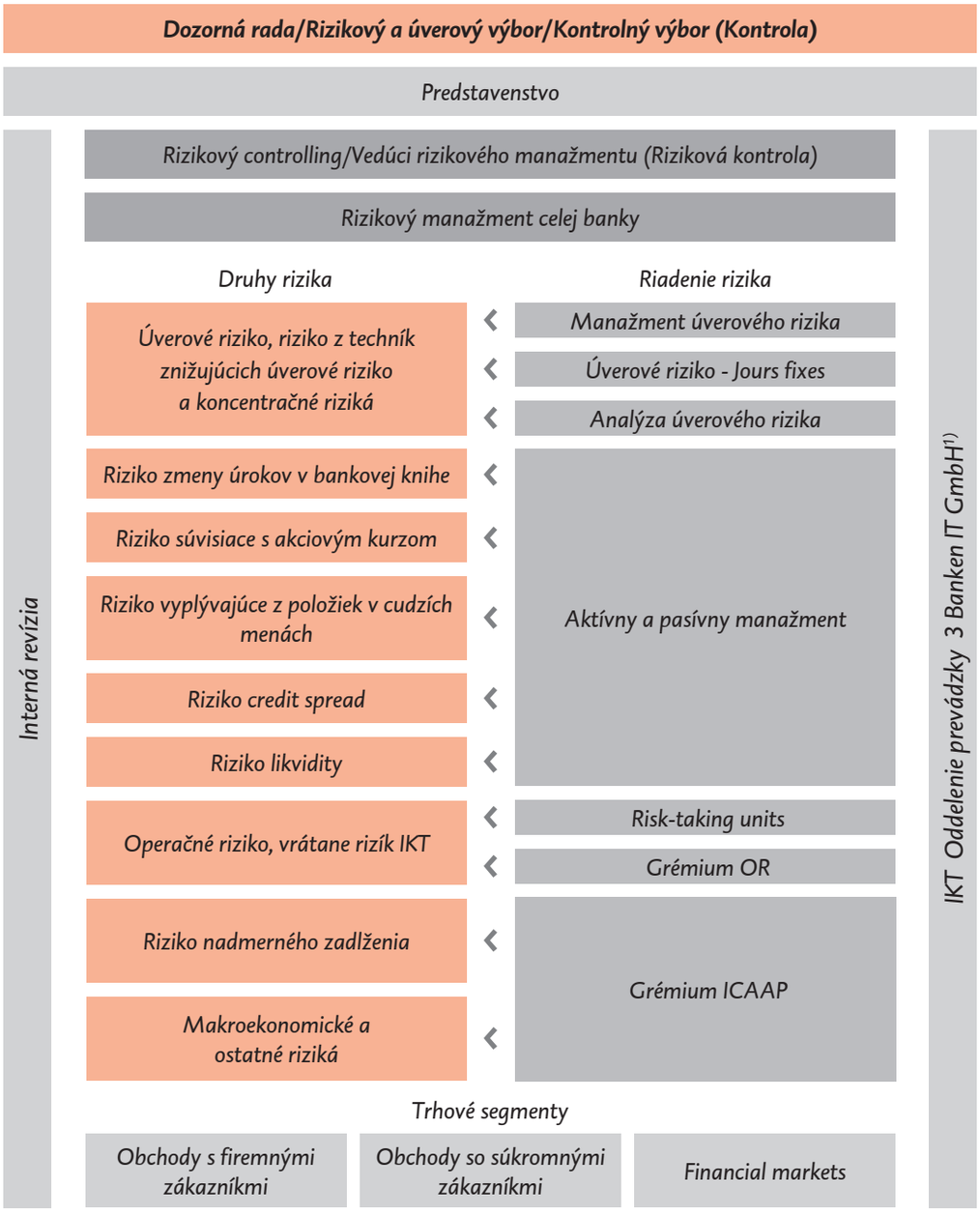
BKS Bank vypracovala v súlade s § 15 BaSAG ( spolkový zákon pre sanáciu a likvidáciu bánk) plán sanácie skupiny, ktorý sa každoročne aktualizuje. Tento plán by mal zabezpečiť, aby BKS Bank rýchlo zvládla prípadné krízy vlastnými silami a slúži aj na zamedzenie vzniku kríz prostredníctvom merania a pozorovania indikátorov skorého varovania, ktoré by mali zas včas spustiť protiopatrenia. Naše indikátory skorého varovania zahŕňajú ukazovatele kapitálových nástrojov, stavu likvidity, výnosnosti a kvalitatívnej úrovne aktív. Sú monitorované v rámci základne BaSAG a správy o ich stave sú pravidelne podávané dozornej rade. Dôležitú súčasť plánu likvidácie tvorí podiel MREL (minimálne požiadavky na vlastné prostriedky a zohľadniteľné záväzky). Doteraz nebol zo strany BKS Bank zistený žiadny podiel MREL.

## Štruktúra a organizácia manažmentu rizík

Riziková stratégia BKS Bank je ovplyvnená konzervatívnym zaobchádzaním s rizikami v rámci bankových obchodov a bankovej prevádzky. Tieto sú kontrolované a riadené rozsiahlym systémom princípov rizík, postupov na meranie rizík a postupov kontroly, ako aj príslušných organizačných štruktúr. K našim zásadám patrí neustála kontrola primeranosti a spoľahlivosti kontrolných postupov, aby bolo v prípade potreby možné ich prispôsobenie meniacim sa podmienkam na trhu.

Hlavnú zodpovednosť za manažment rizík nesie člen predstavenstva, ktorý je od trhu nezávislý. Riziková stratégia sa prepracuje počas ročného procesu tvorby rozpočtu a plánovania, predstavenstvo ju prijme a bude o nej diskutovať a hodnotiť ju dozorná rada prostredníctvom členov výboru pre riziká a úverového výboru. Podstatná pozornosť bude pritom venovaná aj koncentrácii rizík. Predstavenstvo rozhoduje o zásadách manažmentu rizík, limitoch pre všetky relevantné riziká, ako aj o postupoch na kontrolu a riadenie rizík.

## ORGANIZAČNÉ UKOTVENIE RIZIKOVÉHO MANAŽMENTU




Kontrola rizík je v súlade s § 39 ods. 5 BWG ako centrálna a nezávislá jednotka pre operatívne obchody v rámci BKS Bank zodpovedná za identifikáciu, meranie a analýzu rizík. Pravidelne podáva správy predstavenstvu, ako aj operatívnym jednotkám zodpovedným za riziká a posudzuje aktuálny stav rizík pri zohľadnení príslušných limitov pre riziká a únosnosť rizík. Ako nezávislý orgán meria, či sa všetky riziká pohybujú v rámci limitov prijatých predstavenstvom.

[1] Predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Dozornej rade, výboru pre riziká a úverovému výboru, ako aj kontrolnému výboru sú poskytnuté všetky informácie, aby tieto orgány mohli vykonávať svoju funkciu kontrolných orgánov. Raz do roka podá zástupca tejto jednotky správu výboru pre riziká a úverovému výboru dozornej rady o druhoch a stave rizík a výboru pre odmeňovanie o súlade rizikovej stratégie a systému odmeňovania.

Kontrola rizík je okrem toho zodpovedná za vývoj a implementáciu postupov pre meranie rizík, za priebeh ďalšieho vývoja a dolaďovanie riadiacich nástrojov, ako aj za ďalší vývoj a udržiavanie rizikovej stratégie a ďalších súborov predpisov.

Pri každoročnom prepracovaní rizikovej stratégie sa v BKS Bank vykoná inventúra rizík. Identifikácia rizík a zhodnotenie orientácie rizík sa vykonajú na základe analýzy rizík vykonanej kontrolou rizík vo forme rizikovej matrice prostredníctvom grémia ICAAP. Pri každoročnom stanovení rizikovej stratégie prenikajú poznatky z identifikácie rizík do zhodnotenia orientácie rizík. Predpisy týkajúce sa limitov a cieľov odrážajúcich sa v rizikovej stratégii sa po zosúladení s hodnotením rizík a obchodnou stratégiou každoročne prispôsobujú, alebo sa prípadne zmenia. Ako nezávislý interný orgán kontroluje interná revízia BKS Bank všetky prevádzkové a obchodné procesy, primeranosť a účinnosť opatrení prijatých manažmentom rizík a kontrolou rizík, ako aj interné kontrolné systémy.



Na riadenie všetkých bankových rizík je určený rad grémií. Zabezpečujú rozsiahlu nápravu jednotlivých druhov rizík prostredníctvom rozvetveného know-how, ktoré vložia jednotliví členovia grémií do riadiaceho procesu.

**GRÉMIUM ICAAP**

Grémium ICAAP rokuje každý štvrťrok a preberá únosnosť rizík na základe ekonomickej potreby kapitálu a dostupného krytia rizík.

Detailne rokuje o nasledujúcich tematických oblastiach a v prípade potreby prijíma príslušné opatrenia:
- Rozbor alokácie krytia rizík a stanovenie limitov podľa rizikovej stratégie
- Aktuálny stav rizík a prípadne odvodené opatrenia
- Vyťaženie celkového bankového limitu a limitov pre jednotlivé riziká
- Kontrola kľúčových rizikových indikátorov
- Kontrola ukazovateľov základne BaSAG

## VÝBOR PRE RIADENIE AKTÍV A PASÍV

Výbor pre riadenie aktív a pasív rokuje každý mesiac, analyzuje a riadi štruktúru účtovnej súvahy z hľadiska rizika zmeny úrokových sadzieb v bankových účtovných knihách, z hľadiska rizika súvisiaceho s kurzom akcií a likviditou. Grémium plní v tejto súvislosti tiež dôležité úlohy plánovania financovania, funds transfer pricing a riadenia koncentrácie rizík.

## GRÉMIUM PRE OPERATÍVNE RIZIKÁ

Zasadnutia grémia pre operatívne riziká sa taktiež konajú každý štvrťrok. Grémium pre operatívne riziká:

- pozoruje priebeh rizík a analyzuje historické údaje o vzniknutých škodových udalostiach, predovšetkým tiež so zameraním sa na riziká súvisiace s informačnými a komunikačnými technológiami (riziká IKT), ako aj údaje o prípadoch podvodov a udalostí relevantných v rámci platobného styku z hľadiska bezpečnosti;
- podporuje RTU (risk taking units) a vedenie obchodnej činnosti pri aktívnom riadení operačného rizika;
- sleduje opatrenia prijaté zo strany RTU;
- ďalej rozvíja systém manažmentu operatívnych rizík.

## JOUR FIXE K ÚVEROVÉMU RIZIKU

Úverové riziko je pre BKS Bank podľa rizikovej stratégie najdôležitejšou kategóriou rizík. Efektívne riadenie úverových rizík, ktoré presne identifikuje riziká, optimalizuje profil rizík/výnosov ústavu a zabezpečuje zlúčiteľnosť únosnosti rizík BKS Bank, je predpokladom pre udržateľný úspech nášho ústavu.

Na týždenných jour fixe k úverovému riziku sa primárne diskutuje o otázkach, ktoré vyplývajú z promptných obchodov v súvislosti s poskytovaním úverov, prolongáciou a inými aktuálnymi témami z oblasti obchodov s firemnými a súkromnými zákazníkmi.

Popri jour fixe konajúcich sa každý týždeň rokuje rozšírené grémium pre úverové riziká každý štvrťrok. Riadi úverové riziko na úrovni portfólia, urýchľuje prebiehajúci ďalší vývoj riadenia úverových rizík a umožňuje rýchle použitie riadiacich nástrojov. Integrácia osôb zodpovedných za rozhodovanie z rôznych organizačných oblastí je popri celkovom pozorovaní úverového rizika dôležitá pre efektívne riadenie úverového rizika. K dôležitým úlohám rozšíreného jour fixe pre úverové riziká patria:

- Prerokovanie stratégie úverových rizík
- Zhodnotenie stavu úverových rizík
- Riadenie úverového portfólia na úrovni skupiny
- Riadenie čiastkového portfólia
- Prerokovanie opatrení na zlepšenie stavu rizík
- Rozhodnutia o opatreniach na dodržiavanie a riadenie limitov pre úverové riziká

## Riadenie celkového bankového rizika

Analýza únosnosti rizík na základe interného postupu kapitálovej adekvátnosti (ICAAP) je základná súčasť riadenia celkového bankového rizika BKS Bank.
Zhodnotenie primeranosti interného kapitálového vybavenia sa vykonáva štvrťročne na báze rizík zisťovaných podľa interných modelov. Cieľom je zabezpečiť, aby BKS Bank neustále mala k dispozícii dostatočné množstvo prostriedkov na krytie rizika pre možné uhradenie vzniknutých rizík aj v neočakávanom prípade. Preto sa spájajú všetky identifikované a kvantifikované neočakávané riziká do celkového bankového rizika.

Celkové bankové riziko zodpovedá ekonomickej potrebe kapitálu, teda minimálnemu kapitálu potrebnému na krytie neočakávaných strát. „Predvídateľné náklady“ z úverového rizika a rizika likvidity spadajú ako rizikové prémie (štandardné rizikové náklady, príplatky likvidity) do cien vyúčtovaných klientom. Spojený potenciál celkovej straty sa porovnáva s krycími prostriedkami, ktoré sú k dispozícii na krytie týchto potenciálnych strát, aby sa zvážilo, či je banka schopná niesť aj neočakávané straty bez závažných negatívnych účinkov na svoju obchodnú činnosť.

Jednotlivé pozície krycích prostriedkov sa zoraďujú podľa ich využiteľnosti, pričom sa musia zohľadniť predovšetkým likvidnosť a účinok publicity. V zabezpečovacom cieli Going Concern sa zosúladia medzi sebou rizikový potenciál, únosnosť rizika a z toho odvodené limity, čím je banka schopná zvládnuť negatívny prípad zaťaženia a pokračovať v riadnej obchodnej činnosti. Cieľ zabezpečenia začatej likvidácie sa odzrkadľuje v uhle pohľadu z hľadiska práva na dohľad a slúži na ochranu veriteľov.



## Stresové testovanie v rámci riadenia celkového bankového rizika

Uskutočňujeme stresové testovanie na to, aby sa hodnotila únosnosť rizika skupiny úverových inštitúcií pri potenciálnych negatívnych udalostiach. Z toho vyplývajúce kvantitatívne účinky sa analyzujú vzhľadom na únosnosť rizík. Stresové testovanie poskytuje dodatočné informácie k analýzam Value at risk a  vykazuje potenciálne dodatočné potenciály. O výsledkoch rôznych scenárov sa štvrťročne referuje predstavenstvu a jednotkám riadenia rizika.

V našich stresových testovaniach sa predstavujú odporovacie zmeny národohospodárskeho prostredia v rôznych scenároch. Dodatočne sa uskutočňuje inverzné stresové testovanie, ktoré sa zameriava špeciálne na najintenzívnejšie rizikové oblasti banky. Toto poskytuje manažmentu dôležité informácie o maximálnych stratách, ktoré by inštitút mohol znášať. Pri tom sa vystavujú stresu najintenzívnejšie rizikové oblasti až po úplné spotrebovanie krycích prostriedkov.

Popri stresových testovaniach rizika celej banky v rámci ICAAP sa vykonávajú špecifické stresové testovania
- v sanačnom pláne,
- v riadení likvidity,
- v riadení úrokov, ako aj
- v rámci riadenia úverových rizík vyvodených z FX a rizík súvisiacich so splácaním.

### Úverové riziko

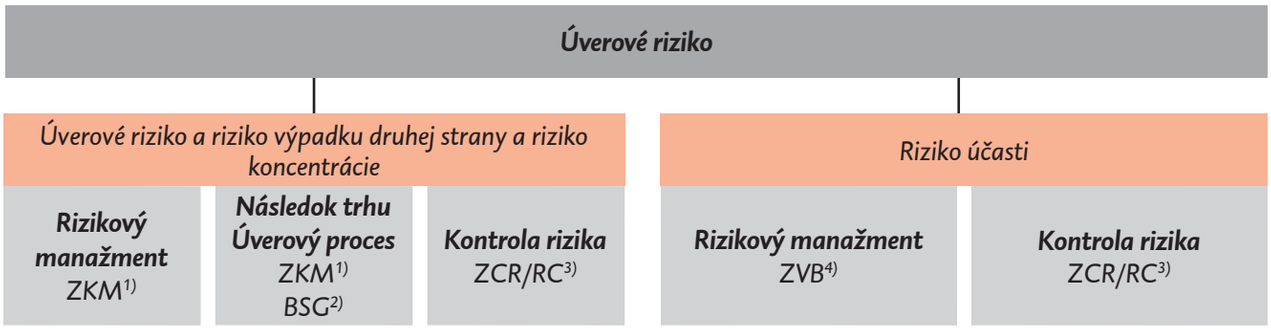
Pod úverovým rizikom rozumieme nebezpečenstvo čiastočného alebo úplného výpadku zmluvne dohodnutých platieb pri úverových obchodoch. To môže spočívať v bonite obchodného partnera alebo nepriamo cez sídlo obchodného partnera v riziku krajiny. Úverové riziko predstavuje pre BKS Bank s odstupom najdôležitejšiu rizikovú kategóriu. Kontrola a analýza sa vykonávajú na úrovni produktov, individuálnych klientov, skupín prepojených klientov a na báze portfólia.

### RIADENIE ÚVEROVÝCH RIZÍK

Riadenie úverových rizík je založené na zásade, že poskytovanie úverov sa vykoná výlučne podľa princípu Know your customer. Úvery sa poskytujú až po dôkladnej kontrole osoby a bonity a - ak to je podstatné pre riziko - vždy podľa zásady štyroch očí (trh a účinok trhu). Nutnosť zábezpek sa určuje podľa stupňa hodnotenia a produktu. Hmotné zostatkové hodnoty pre zábezpeky sa orientujú podľa výnosov zo splátok dosiahnutých v minulosti. Pre úverový obchod na trhoch mimo Rakúska platia špeciálne smernice, ktoré sú zosúladené s danými osobitosťami krajiny, obzvlášť hospodárske prostredie a vyššie zhodnotené riziko zábezpek.



## RIADENIE ÚVEROVÉHO RIZIKA




1) Oddelenie kancelárie predstavenstva
2) BKS Service GmbH
3) Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /Rizikový controlling
4) Oddelenie kancelárie predstavenstva

Oddelenie úverového manažmentu nesie zodpovednosť za rizikovú analýzu a riadenie rizika na báze individuálneho klienta. Nezávislá kontrola rizika na úrovni portfólia sa využíva Oddelením controlling a účtovníctvo, skupina pre rizikový controlling. Podstatné ciele v súvislosti s prevzatím nových rizikových pozícií sa týkajú hodnotiacej štruktúry, podľa čoho trvá snaha o nový obchod len do určitého stupňa hodnotenia a s dostatočnými zábezpekami.

## KLASIFIKOVANIE DOBRÉHO MENA V RÁMCI ÚVEROVÉHO RIZIKA

Dôležitý pilier hodnotenia rizika tvorí obsiahly systém hodnotenia ako základ pre rozhodovacie procesy, ako aj rizikový manažment v rámci koncernu BKS Bank. Celkovo sa využíva 13 rôznych ratingových metód. Interné bankové ratingové modely podliehajú ročnej kvantitatívnej a kvalitatívnej validácii. Pritom sa kontroluje príslušný ratingový model z hľadiska toho, či merateľné riziká zobrazuje presne.

### STUPNE HODNOTENIA

| | | | |
|---|---|---|---|
| AA | Prvotriedna najlepšia bonita | A1 | Prvotriedna vynikajúca bonita |
| 1a | Prvotriedna bonita | 1b | Veľmi dobrá bonita |
| 2a | Dobrá bonita | 2b | Ešte dobrá bonita |
| 3a | Akceptovateľná bonita | 3b | Ešte akceptovateľná bonita |
| 4a | Nedostatočná bonita | 4b | Zlá bonita |
| 5a | Výpadok v pokračujúcej prevádzke | 5b | Výpadok- nesplácaný |
| 5c | Výpadok - nevymožiteľný | | |

Definícia straty BKS Bank sa kryje s ustanovením v článku 178 CRR.
Podľa tejto definície sa pohľadávky považujú za stratové, ak sú v omeškaní viac ako 90 dní, pokiaľ oneskorená hodnota pohľadávky predstavuje 2,5 % dohodnutého rámca a minimálne 250,- EUR. O výpadok ide aj vtedy, keď sa musí vychádzať z toho, že dlžník nesplní svoje úverové záväzky voči úverovej inštitúcii v plnej výške. To sa predpokladá, keď platí jedno z nasledovných kritérií:

- Nové vytvorenie zníženia jednotlivých hodnôt
- Reštrukturalizácia kreditných expozícií spojená so zhoršením kvality pohľadávok
- Začatie prevádzkových opatrení kvôli platobnej neschopnosti alebo platobnej neochote, podvodu alebo z ostatných dôvodov
- Krytie pohľadávky možné len so stratou pre BKS Bank
- Predaj pohľadávok s významnou stratou podmienenou bonitou pre BKS Bank
- Insolventnosť dlžníka
- Z ostatných dôvodov nevymožiteľné úverové zmluvné záväzky

Naše intenzívne snahy o udržateľné zlepšenie kvality portfólia sa odzrkadľujú v potešujúcom poklese miery rizika v stupňoch hodnotenia 4a - 4b, ako aj v triedach Non-performing 5a - 5c.

## HODNOTENIE ÚVEROVÝCH RIZÍK

Maximálna pozornosť rizikám viditeľným v čase vytvorenia súvahy sa venuje tvorbou znížení jednotlivých hodnôt, znížení jednotlivých hodnôt podľa kritérií špecifických pre skupinu, ako aj pomocou príslušných rezerv. Objektívne upozornenie na výskyt zníženia hodnoty pre pohľadávku je k dispozícii vtedy, keď došlo k objaveniu kritérií výpadku Basel III, t. j. podstatný záväzok voči úverovej inštitúcii mešká dlhšie ako 90 dní, alebo platí nejaké iné z kritérií výpadku.

Základ pre tvorbu znižovania hodnôt sú podniková smernica a štandardizovaný postup, podľa ktorého sa tvoria pre nebonitné pohľadávky prevencie rizík pre časť pohľadávok nekrytých zábezpekami. Pre podstatné pohľadávky sa stanovuje potreba úpravy hodnoty na základe metódy discounted cash flow (metóda DCF).

## ÚVEROVÉ ZÁBEZPEKY

Ďalšiu centrálnu časť riadenia rizika tvorí manažment zábezpek. Povolené zábezpeky a metódy určovania hodnoty sú písomne stanovené v podrobných interných hodnotiacich smerniciach. Zábezpeky z nehnuteľností sa hodnotia expertmi z oblasti úverového manažmentu nezávislými od procesu udeľovania a pravidelne sa kontrolujú. Zábezpeky z nehnuteľností sa hodnotia expertmi z oblasti úverového manažmentu nezávislými od procesu udeľovania a pravidelne sa kontrolujú.

## KONCENTRÁCIE ÚVEROVÉHO RIZIKA

Koncentrácie úverového rizika sú riadené na úrovni portfólia, pričom sa vyvíja snaha o vyrovnané rozdelenie veľkosti úverových záväzkov a stanovujú sa limity pre rozdelenie podľa regiónov a branží, ako aj podielu cudzej meny. Vývoj branží sa dôkladne sleduje, pravidelne hodnotí a je dané jasné strategické zameranie. Riziká veľkých úverov BKS Bank sú zabezpečené v ALGAR pomocou finančného zabezpečenia. Ako dcérska spoločnosť skupiny 3 Banken Gruppe slúži ALGAR na zabezpečenie veľkých úverov troch úverových inštitúcií pomocou prevzatia garancií, ručení a ostatných záruk pre úvery, pôžičky a lízingové pohľadávky.

**- Koncentrácie veľkostných tried**

Riziko koncentrácie veľkostných tried sa kvantifikuje vo výpočte rizikovej kapacity osobitne. Meria sa riziko nesúrodosti úverového portfólia, obzvlášť z vysokých súm pohľadávok pre združenia úverových klientov. Pritom ide o právne a hospodársky takmedzi sebou prepojených klientov, že finančné ťažkosti jedného úverového klienta v tejto skupine by mohli tiež znamenať problémy so splácaním pre iných klientov v tomto zoskupení.

Objem úverov v eurách pre úverových klientov bez menovej zhody príjmu mierne klesol. Na chorvátskom trhu sa realizuje veľká časť nových úverových obchodov naďalej s viazanosťou na EUR, pričom HRK sa vníma ako mena úzko spojená s EUR. Riadenie úverového rizika vyvolaného cudzou menou sa uskutočňuje stanovením limitov na úrovniach Profit-Center a celej banky, ktoré sú priebežne kontrolované.

**RIZIKO ÚČASTI**

Riziko účasti zahŕňa riziko výpadku dividend, znehodnotenia a straty pri predaji, ako aj riziko, že sa tiché rezervy znížia na základe negatívneho hospodárskeho vývoja podnikov, na ktorých má BKS bank účasti. Prijatie účastí nie je v centre našej stratégie a je zamerené na to, aby bolo prospešné bankovým obchodom.

## Makroekonomické riziko

Makroekonomické riziko opisuje nebezpečenstvo negatívnych zmien v rámci celého hospodárstva a z nich vyplývajúcich rizík, ktoré by mohli vplývať na BKS Bank. V BKS Bank vyčísľujeme vplyvy antimakroekonomického vývoja v oblasti úverového rizika. Vplyvy na portfólio BKS Bank budú pritom zisťované na základe zmeny vybraných makroekonomických ukazovateľov, ako sú rast HDP, miera nezamestnanosti, miera inflácie a deficit výkonovej bilancie. Pribrané korelácie, ktoré vplývajú na podiel strát (PD), sa zakladajú na historických údajoch BKS Bank a sú pravidelne prehodnocované. Najväčší vplyv na úverové riziko má pritom inflácia nasledovaná rastom HDP. Makroekonomické riziko sa vyčísľuje v ICAAP v odhadoch going concern a v odhadoch likvidácie.

## Riziko zmeny úrokov

Ako riziko zmeny úrokov sa označuje nebezpečenstvo negatívnych zmien hodnôt položiek citlivých z hľadiska úrokov alebo zmien úrokového výsledku. Rozlišujeme:
- Základné riziko
- Riziko prispôsobenia úrokovej sadzby
- Riziko spojené s krivkou úrokovej štruktúry
- Riziko spojené s opciami

Rôzne doby splatnosti a periódy prispôsobenia úrokových sadzieb na strane aktív a pasív môžu viesť k rizikám súvisiacim so zmenami úrokových sadzieb, ktoré môžu byť zásadne zabezpečené kombináciou bilančných a mimobilančných obchodov. BKS Bank neakceptuje žiadne nadmerné transformácie lehôt. Časovej arbitráži s dôležitými otvorenými úrokovými položkami na generovanie výnosov podľa odhadu riding the yield curve preto v rámci našich aktivít nevenujeme hlavnú pozornosť.

Ako časť úverového rizika sa dodatočne vypočíta riziko credit spread. Toto znázorňuje vplyvy zmien trhových cien na úročené portfólio cenných papierov, ktoré sú spôsobené bonitou a/alebo rizikovou prémiou.

Riadenie rizika súvisiaceho so zmenou úrokových sadzieb a príslušné stanovenie limitov sa zakladajú na kombinácii ukazovateľov a metód, ako sú value at risk (VAR), modified duration, objemové veličiny a stresové testovanie ekonomického kapitálu. Limit pre riziká vyvolávajúci trhovú cenu sa stanovuje v ICCAP raz ročne v rámci prepracovania rizikovej stratégie predstavenstvom spoločne s rizikovým controllingom. Kontrola rizík stanovuje VAR pre riziko súvisiace s úrokovými sadzbami, riziko súvisiace s cudzími menami a riziko súvisiace s kurzom akcií. Pri zohľadnení diverzifikačných efektov sa celý ukazovateľ VAR konfrontuje so stanoveným limitom a grémiu APM sa o tom podá správa.

RIADENIE RIZIKA ZMENY ÚROKOV

1) Komisia aktívneho a pasívneho manažmentu
2) Oddelenie vlastného a zahraničného obchodu
3) Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /Rizikový controlling

Manažment rizika súvisiaceho so zmenou úrokovej sadzby v bankovej účtovnej knihe sa nachádza v právomoci manažmentu aktív a pasív. Patria k nemu predstavenstvo a vedúci dotknutých odborných oddelení. Výbor APM mesačne analyzuje výsledky analýz hodnôt v hotovosti a splatností, analýz value at risk a simulácií zmien úrokových sadzieb. Riziko súvisiace so zmenou úrokovej sadzby v účtovnej knihe je v právomoci Oddelenia vlastných obchodov a zahraničného obchodu.

BKS Bank nasleduje konzervatívnu rizikovú stratégiu súvisiacu s úrokovými sadzbami a zásadne sa nepúšťa do žiadnych dôležitých špekulatívnych derivátových obchodov. Na derivátové obchody BKS Bank pristupuje hlavne na zabezpečenie trhových rizík. Pritom sa používajú výlučne nástroje, ktorých znaky a s nimi spojené riziká sú známe a nesú v sebe hodnotné skúsenosti. Centrálne nástroje na riadenie úrokových sadzieb v BKS Bank sú úrokové výmeny. Grémium APM rozhodne podľa stavu úrokových sadzieb a štruktúry o zabezpečených obchodoch v rámci jednotlivých obchodov, ale aj v rámci portfólia.

## RIZIKO SÚVISIACE S AKCIOVÝM KURZOM

Riziko z kurzu akcií zahŕňa riziko zmien kurzu, ku ktorým dochádza spolupôsobením ponuky a dopytu. Akciové povinnosti vo vlastnom portfóliu sa vykonávajú hlavne v nemeckých a rakúskych burzových tituloch s vysokou likviditou. Všetky interné limity pre akcie a akciové fondy boli v priebehu roka dodržané. Riziko súvisiace s akciovým kurzom sa vyčísľuje mesačne ako value at risk na základe historickej simulácie a grémiu APM sa podáva správa.

Riadenie rizika súvisiaceho s akciovým kurzom v bankovej účtovnej knihe sa realizuje prostredníctvom grémia APM. Vlastné obchodovanie s akciami bolo vo vykazovanom roku prerušené. Dlhodobé investície v akciách a kapitálových hodnotách v bankovej účtovnej knihe vykonávame zásadne na báze fondov, do jednotlivých cenných papierov sa investuje iba v druhoradom rozsahu. Riziko súvisiace s akciovým kurzom je limitované s ohľadom na objem a value at risk a monitoruje sa prostredníctvom kontroly rizík.

### RIADENIE RIZIKA KURZU AKCIÍ

| *Riziko súvisiace s akciovým kurzom* | |
|---|---|
| *Rizikový manažment* | *Kontrola rizika* |
| *APM*[1)] | *ZCR/RC*[2)] |

[1)] Komisia aktívneho a pasívneho manažmentu
[2)] Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /Rizikový controlling

## RIZIKO VYPLÝVAJÚCE Z POLOŽIEK V CUDZÍCH MENÁCH

Tieto vyplývajú z nadobudnutia aktívnych a pasívnych pozícií cudzej meny, ktoré sa neuzatvoria cez zrkadlovo rovnakú pozíciu alebo derivátový obchod. Nevýhodný vývoj výmenného kurzu tým môže viesť k stratám. Na kontrolu rizika súvisiaceho s cudzou menou sa denne tvoria vyhodnotenia otvorených devízových položiek a porovnávajú sa s príslušnými limitmi.

Menové riziká sú v BKS Bank tradične akceptované iba v malej miere, pretože nahospodárenie výnosov z otvorených devízových položiek nie je v centre pozornosti našej obchodnej politiky. Otvorené devízové položky sú preto držané iba v malej miere a krátkodobo. Úvery v cudzej mene a vklady v cudzej mene sú zásadne refinancované, príp. vložené v tej istej mene. Na vyrovnanie menových rizík sú v BKS Bank sčasti uzatvárané derivátové obchody, ako sú cross currency swaps, devízové termínové obchody, ako aj výmeny devíz. Manažment devízových položiek prináleží Oddeleniu vlastných a zahraničných obchodov, skupina Peňažné a devízové obchody.
Monitorovanie devízových položiek sa vykonáva prostredníctvom kontroly rizík.

### RIADENIE RIZIKA Z POZÍCIÍ CUDZEJ MENY

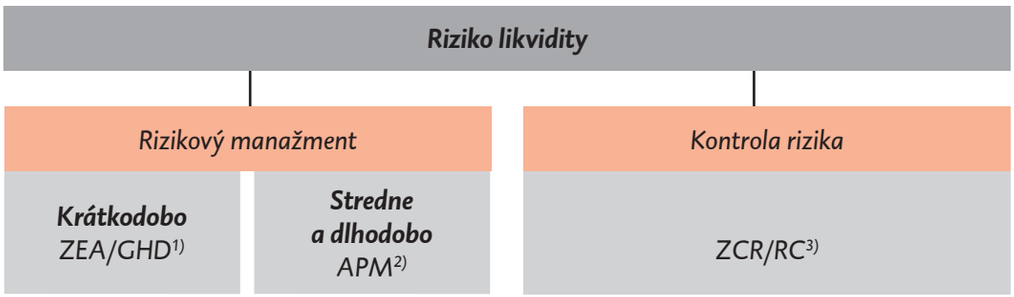
| *Riziko vyplývajúce z položiek v cudzích menách* | |
|---|---|
| *Rizikový manažment* | *Kontrola rizika* |
| *ZEA*[1)] | *ZCR/RC*[2)] |

[1)] Oddelenie vlastného a zahraničného obchodu
[2)] Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /Rizikový controlling

### Riziko likvidity

S rizikom likvidity sa spája nebezpečenstvo, že aktuálne alebo budúce platobné záväzky môžu byť splnené pravdepodobne neúplne alebo s omeškaním. K tomu patrí aj riziko, že prostriedky refinancovania môžu byť prijaté iba za zvýšených trhových sadzieb (riziko refinancovania) a že aktíva môžu byť likvidované iba so zrážkami z trhových cien (riziko trhovej likvidácie).

RIADENIE RIZIKA LIKVIDITY




1) Oddelenie vlastného a zahraničného obchodu/skupina obchodu s peniazmi a devízami
2) Komisia aktívneho a pasívneho manažmentu
3) Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /skupina rizikového kontrolingu



## ZÁSADY SEGMENTU LIKVIDITY/ILAAP

ILAAP je základná súčasť procesu kontroly a hodnotenia z hľadiska práva na dohľad (SREP) a mal by zabezpečiť primeranú likviditu a účinný manažment rizík súvisiacich s likviditou. Na riadenie rizika súvisiaceho s likviditou existujú v BKS Bank jasne definované zásady, ktoré sú ukotvené v rizikovej stratégii a rámci ILAAP. Dôležitá súčasť dlhodobého plánovania likvidity je plán financovania BKS Bank.

Veľmi dôležitá pre manažment likvidity je diverzifikácia profilu refinancovania podľa kategórií investorov, produktov a dôb platnosti. Riadenie politiky kondícií v úverovom obchode sa vykonáva okrem iného na báze nariadenia rizikového manažmentu a EBA-Guidelines, z ktorých vychádza. V rámci sofistikovaného funds transfer pricing sa stanovia náklady, ktoré vznikajú pri refinancovaní finančných produktov. Tieto sa alokujú v kalkulácii produktu a výpočte centra profitu.

Počas dňa vykonáva manažment likvidity riadenie denných splátok a vyplatení. Základom toho sú informácie o transakciách účinných z hľadiska likvidity. K tomu sa pripájajú podmienky platobného styku, ako aj predbežné informácie z predaja o nastávajúcich obchodoch so zákazníkmi, z back office cenných papierov o platobných tokoch z vlastných emisií a z treasury o transakciách cenných papierov a peňažného trhu. Prípadné vrcholy likvidity sa vyrovnajú cez príjem peňazí alebo peňažné investície u OeNB alebo na vnútornom bankovom trhu. Denný manažment likvidity sa realizuje na základe stanovených limitov, ktorých využívanie sa stanovuje, analyzuje a podáva sa o nich správa každý deň. Skupina rizikového kontrolingu je zodpovedná za kontrolu rizika likvidity na zabezpečenie stanovených zásad, postupov limitov.

Tvorba správ sa vykonáva denne, týždenne, mesačne a štvrťročne. Ak je zistený mimoriadny vývoj alebo sú dosiahnuté stanovené stupne včasného varovania/limity, vytvorí sa príslušná správa ad hoc pre predstavenstvo.

## NARUŠENIE LIKVIDITY A REFINANCOVANIE

V denne vypracovanej bilancii priebehu likvidity zoraďujeme všetky aktíva a pasíva podstatné pre profil refinancovania podľa ich doby platnosti do časových pásiem platnosti. Priebežná účtovná súvaha znázorňuje pre každý časový úsek likvidný prebytok alebo schodok a umožňuje tak veľmi aktuálne riadenie otvorených likvidných položiek. Ďalej bol vypracovaný rozsiahly systém limitov (limit na časový úsek splácania, time to wall limit), ktorý predstavenstvu a príslušným jednotkám manažmentu rizík poskytne rýchly prehľad o aktuálnej situácii. Doplnené sú analýzy o dôrazné stresové testy, ktoré kategorizujeme podľa druhu spúšťača stresu do všetkých makroekonomických scenárov, scenárov špecifických pre ústav a kombinovaných stresových scenárov.

Meranie likvidného rizika v odhade going concern, ako aj v odhade likvidácie vo výpočte únosnosti rizík sleduje kalkuláciu VAR. Riziko sa zisťuje na základe rozdielov netto s prijatým zdražením refinancovania podľa hypotetického zhoršenia bonity banky. Pravdepodobný interval predstavuje v odhade going concern 95 %, v odhade likvidácie 99,9 %.

Refinancovanie sa vykonáva najmä v eurách. V prípade cudzích mien je hlavná pozornosť venovaná zabezpečeniu refinancovania úverov v švajčiarskych frankoch prostredníctvom strednodobých až dlhodobých výmenných operácií na kapitálovom trhu.

BKS Bank sa zúčastňuje na spoločnom trhu General collateral (GC) spoločnosti EUREX Clearing AG. V rámci podieľania sa na GC môže byť likvidita zaznamenaná alebo vyžiadaná v menách euro, americký dolár a švajčiarsky frank v rámci lehôt splatnosti Overnight (pre EUR a USD) až na obdobie 12 mesiacov. BKS Bank sa tým stáva jedným z mnohých účastníkov neustále rastúceho trhového segmentu pre štandardizované a zabezpečené obchody spojené s financovaním pri zahrnutí vzájomného zápočtu.

## OPERAČNÉ RIZIKO a riziká IKT

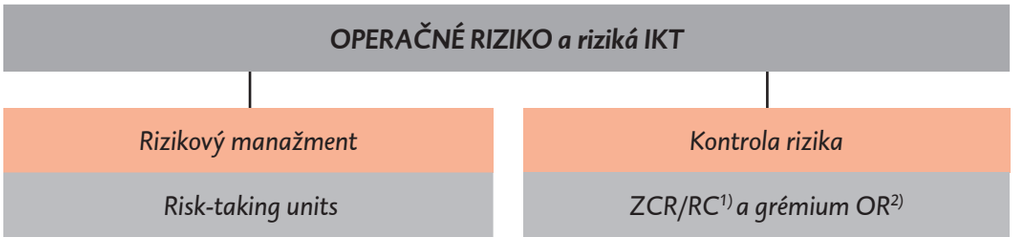
Pomocou pojmu operatívne riziko vyjadrujeme v súlade s CRR riziko strát, ktoré sa týkajú predovšetkým prevádzkovej oblasti BKS Bank a v dôsledku neprimeraných alebo nefunkčných interných postupov môže dôjsť k vzniku chýb u osôb a v systéme alebo k extrémnym faktorom ovplyvňovania.

Operatívne riziká sú v BKS Bank AG a vo všetkých tuzemských a zahraničných dcérskych spoločnostiach obmedzené primeraným a neustále sa rozvíjajúcim interným kontrolným systémom. Tento zahŕňa množstvo organizačných opatrení, ktoré postačujú na účelné rozdelenie funkcií v rámci procesov likvidácie (rozdelenie trhu a sledovania trhu, princíp štyroch očí) prostredníctvom rozsiahlych interných predpisov a pravidelných kontrol až po núdzové plány a systémy self auditing.

Rizikám súvisiacim s informačnými a komunikačnými technológiami (riziká IKT) čelíme prostredníctvom profesionálneho bezpečnostného manažmentu pre informačné technológie v našej spoločnosti 3 Banken IT GmbH[1] držanej spoločne so sesterskými bankami a prostredníctvom rozsiahlych opatrení v oblasti ochrany údajov a dátovej bezpečnosti, pričom sa staráme aj o budovanie profesionálneho manažmentu business continuity. Interná revízia pravidelne kontroluje primeranosť týchto opatrení. Systémové chyby stanovené revíziou sú pridelené na rozsiahle vyčistenie. Všetky podnikové procesy sú spojené s informačnými a komunikačnými technológiami a preto sa IKT governance prikladá veľký význam. IKT Governance zhŕňa zásady, postupy a opatrenia, ktoré zabezpečujú, abystratégia IKT podporovala obchodnú stratégiu. S pomocou nasadeného hardvéru a softvéru sa k tomu pokrývajú obchodné ciele, zodpovedne nasadzujú zdroje a primerane sledujú riziká.

Na celkové riadenie operatívnych rizík na úrovni celej banky je k dispozícii grémium OR, ktoré rokuje každý štvrťrok. Každý štvrťrok sa odošle správa o operatívnom riziku príslušnému rozhodovaciemu orgánu.

## OPERAČNÉ RIZIKO A RIZIKÁ IKT




[1] Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /Rizikový controlling
[2] Operačné rizikové grémium

Kontrola rizík má právomoci na meranie a definíciu rámca pre operatívne riziká, zatiaľ čo zodpovednosť za presadenie opatrení minimalizujúcich riziká je na risk taking unit. K riadeniu rizík IKT dochádza na báze smernice IKT Governance, ktorú vypracovalo oddelenie prevádzky a bola schválená celým predstavenstvom.

Používame rôzne techniky na efektívne riadenie operatívneho rizika, ako napr.:
- Realizácia podnikového Self-Assessments podľa zásady Bottom-up, z ktorej sa môže odvodiť špecifický rizikový profil pre každú obchodnú oblasť
- Dokumentácia strát z operatívnych rizík v databáze škodových udalostí v rámci celého koncernu
- Odvodenie opatrení znižujúcich riziko z analýzy ohrozenia v rámci Self-Assessments, ako aj z analýzy skutočných strát

[1] PredtýmDREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Operatívne riziká sa členia do nasledujúcich kategórií:
- Podvod
- Klienti, produkty, obchodná prax
- Vecné škody
- Systémové chyby
- Likvidácia, predaj a manažment procesov
- Prax so zamestnávaním a bezpečnosť na pracovisku

Ďalšie druhy rizika, ktoré úzko súvisia s operačným rizikom, sú reputačné riziká, riziká správania, riziká modelov, ako aj riziká informačných a komunikačných technológií (riziká IKT).

Pod reputačným rizikom sa chápu negatívne následky z vnímania zaujímajúcej sa verejnosti (klienti, spolupracovníci, akcionári, médiá, obchodní partneri, účastníci trhu internetových bánk atď.). Podstatný stavebný článok pre riadenie reputačného rizika je manažment sťažností.

Riziká správania (conduct risk) sú zaznamenané rozsiahlymi úpravami v Code of Conduct, Compliance Code a v Compliance Charta, ako aj v príručkách k antikorupcii a praniu špinavých peňazí.



Pod rizikami modelov sa chápu riziká z výpočtových modelov použitých v BKS Bank, ako aj modelov pre rozhodovacie procesy.
Tieto sa zohľadňujú v oblasti úverového rizika, ako aj trhového rizika, s rezervami vo výpočte rizikovej kapacity.

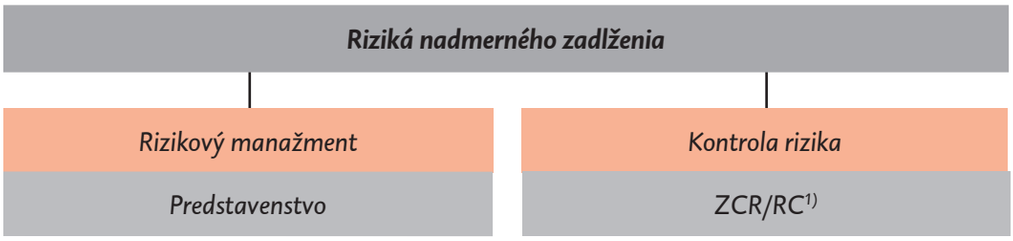
V oblasti rizika IKT má BKS Bank prísny koncept pre systém oprávnení, ako aj jasné smernice na kontrolu ochrany údajov. Neustále školenie spolupracovníkov zvyšuje pochopenie, k tomu sa uskutočňujú postupné kontroly v rámci IKS. Rozsiahle technické a organizačné opatrenia aj pravidelné backup testy zaisťujú dostupnosť systémov a dát v prípade škody. Na kyberriziká reagujeme profesionálnym rizikovým manažmentom , ktorý je zriadený na úrovni 3 Banken IT GmbH, ako aj v BKS Bank. Súčet týchto opatrení sleduje to, aby sa zabezpečili dôvernosť, integrita a dostupnosť spracovaných informácií a ich použitie v súlade zo zákonom.

Na identifikovanie kritických systémov sa vedie rizikový katalóg, ktorý sa postupne prispôsobuje security manažérom 3 Banken IT GmbH . Tento obsahuje zaradenie kritickosti a rizík všetkých systémov a aplikácií. Hodnotiace kritériá rizikovej analýzy sú o. i. maximálne tolerovateľné časy výpadkov, možné scenáre škôd pri výpadkoch mimo tolerančnej hranice a núdzové procedúry. K tomu sa vypracujú podrobné analýzy potreby ochrany existujúcich aplikácií a systémov. Bezpečnostný koncept, núdzové plány a príručka pre núdzové prípady sa adaptujú postupne. Podľa predpisov k PSD 2 (Payment Services Directive 2) sa okrem toho v manažmente operačných rizík venuje špeciálna pozornosť prípadom podvodov a rizikám v platobnom styku relevantným pre bezpečnosť.

## Riziká nadmerného zadlženia

Riziko nadmerného zadlženia ukazuje nebezpečenstvo vysokého zadlženia, ktoré by mohlo mať negatívny účinok na obchodnú prevádzku BKS Bank. Popri v každom prípade potrebnom prispôsobení obchodného plánu by sa mohli vyskytnúť aj problémové miesta refinancovania, na základe ktorých je potrebný predaj aktív v núdzovej situácii a tým by mohli viesť k stratám alebo prispôsobeniam hodnotenia.

### RIZIKÁ NADMERNÉHO ZADLŽENIA




[1)] Oddelenie kontrolingu a účtovníctva /Rizikový controlling

## Ostatné riziká

Ďalšie druhy rizika, ktoré v súčasnosti nie sú v BKS Bank zaradené ako podstatné, sa zahrnú do kategórie ostatné riziká. Tieto zahŕňajú:

- Riziká z nových obchodov
- Reputačné riziká
- Riziká zbytkovej hodnoty v lízingovom obchode
- Riziká prania špinavých peňazí a financovania terorizmu
- Riziká z obchodného modelu banky
- Systémové riziká a riziká z financovania sprostredkovateľských bánk
- Riziká vlastného kapitálu
- Riziká správania
- Chyby modelu z rizika trhových cien (riziko zmeny úroku, riziko z pozícií cudzej meny a riziko kurzu akcií)

Pre ostatné riziká sa nasadia vo výpočte rizikovej kapacity v going concern zásadách podniku, ako aj likvidačných zásadách rezervy na krytie rizík, ktoré sa ročne evaluujú a v prípade potreby prispôsobujú. K riadeniu týchto rizík dochádza v grémiu ICAAP.

## Znaky interného kontrolného systému a systému rizikového manažmentu

Ďalej sa uvádzajú podstatné údaje podľa § 243a ods. 2 UGB pre interný kontrolný systém a rizikový systém manažmentu (IKS) vzhľadom na postupy finančného výkazníctva BKS Bank. Treba poznamenať, že znaky rizikového manažmentu už boli podrobne vysvetlené v predchádzajúcich kapitolách.

### INTERNÝ KONTROLNÝ SYSTÉM

Interný kontrolný systém (IKS) je roky rastúci systém kontrolných opatrení, ktoré sú určené na zaistenie dlhodobého majetku a zvýšenie výkonnosti. Nad rámec toho zabezpečuje IKS dodržanie zákonov a interných pravidiel, ako aj presnosť a spoľahlivosť podnikových záznamov. Už v 80. rokoch minulého storočia sa naša firma zaoberala systematickým rozvíjaním IKS. Odvtedy sa IKS stále ďalej rozvíjal a orientoval podľa národných a medzinárodných štandardov. Medzinárodne uznávané rámcové dielo COSO Internal Control - Integrated Framework slúži k tomu ako referenčný model.

V rámcovom diele IKS BKS Bank sú súhrnne popísané ciele, postupy a princípy tvorby IKS. Popri prehľadnom zobrazení všetkých opatrení IKS sú popísané ako organizačné štruktúrovanie IKS, tak aj ročné predkladanie správ.

Nad rámec toho platia popri zákonných predpisoch v Rakúsku, Slovinsku, Chorvátsku a na Slovensku tiež zásady správania definované bankou BKS Bank. K tomu sme implementovali systém **compliance management** riadiaci sa podľa princípu Tone from the Top, a code of conduct. Ďalej dodržiavame zásady Corporate Governance a kladieme veľký dôraz na striktné dodržiavanie interných smerníc.

Pravidelné a zákonom stanovené kontroly IKS sa preskúšajú oddelením internej revízie na základe revízneho plánu schváleného predstavenstvom a podnikového hodnotenia rizika všetkých podnikateľských aktivít. Kontrola efektívnosti interného kontrolného systému podlieha kontrolnému výboru dozornej rady.

### DOKUMENTÁCIA IKS ZALOŽENÁ NA PROCESE

Priebežne pracujeme na zlepšovaní interného kontrolného systému. Kľúčový bod posledného ďalšieho vývoja bolo implementovanie kontrolného matrixu pre riziko. V ňom boli prepojené a hodnotené existujúce kontroly s identifikovanými rizikami pre každý obchodný proces a support. Pomocou hodnotenia rizika na procesnom základe a podrobného kontrolného popisu sa podporuje efektívne a korektné fungovanie a významne zlepšuje riadenie podniku. Okrem toho tým zabezpečujeme, že môžeme rýchlo reagovať pri zmenených rizikových skutočnostiach. Dodatočne sa hodnotí kvalita už etablovaných kontrol na základe modelu stupňa zrelosti. Model pozostáva z piatich vzostupných stupňov zrelosti ( od 1 - málo spoľahlivé po 5 - optimalizované), pričom stupeň zrelosti 3 - štandardizovaný pre nás predstavuje najnižšiu referenčnú hodnotu.

## IKS TÝKAJÚCE SA ÚČTOVNÍCTVA

IKS zabezpečuje, že podnikové podávanie správ, obzvlášť podávanie finančných správ, je správne, spoľahlivé a úplné. Spĺňame tieto požiadavky pomocou dokumentovanej a transparentnej organizačnej štruktúry, príslušnej rizikovej orientácie a rizikovej analýzy a kontrolných aktivít. Všetky opatrenia IKS týkajúce sa účtovníctva sme písomne stanovili vo vlastnej príručke koncernu, ako aj v internej smernici na vytvorenie prevencie pred rizikami.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za zriadenie a štruktúrovanie kontrolného systému a systému rizikového manažmentu, ktoré zodpovedajú požiadavkám postupov finančného výkazníctva koncernu. Účtovníctvo s procesmi patriacimi k tomu, konsolidácia koncernu, ako aj k tomu patriaci rizikový manažment sú usídlené v Oddelení kontrolingu a účtovníctva. Pre jednotlivé funkcie sú k dispozícii vlastné popisy pracovných miest s definovanými oblasťami kompetencie a zodpovednosti. Všetky zodpovednosti sú navyše písomne stanovené v matrixe úloh. Zahraničné dcérske spoločnosti podliehajú trvalej kontrole a centrálne zodpovední spolupracovníci sú aspoň raz za štvrťrok na mieste, aby kontrolovali dáta a informácie potrebné pre konsolidáciu. Zodpovedajúce vzdelanie spolupracovníkov sa zabezpečuje internými a externými seminármi.

## KONTROLNÉ AKTIVITY

Riziká a kontroly v oblastiach finančného účtovníctva, investičné hospodárstvo, zostavovania súvah, daní a tvorby rozpočtov sa systematicky evidovali, hodnotili a spájali dokopy v jednom kontrolnom matrixe. Kontroly, ktoré pokrývajú vysoké riziká, stoja v stredobode podávania správ IKS a priraďujú sa ku kategórii hlavných kontrol. Kvalita hlavných kontrol sa klasifikuje pomocou modelu stupňa zrelosti. Vždy podľa zaradenia do matrixu rizík sa priradia jednotlivým činnostiam, resp. pozíciám určité povinné kontrolné aktivity. Pri tom sa využívajú rôzne kontrolné mechanizmy. Spolu s IT užívateľmi a externými kontrolórmi sa implementovali pre nasadené IT systémy (napr. SAP, GEOS atď.) opakované systematické kontroly. Kontrola podlieha správnosti, úplnosti a presnosti dát. Okrem toho sa vykonávajú kontroly plauzibility, používajú kontrolné zoznamy a dôsledne sa využíva zásada štyroch očí.

V oblasti finančného účtovníctva sa obzvlášť kontroluje, či sú vychádzajúce sumy tiež poukázané príslušnými kľúčovými pracovníkmi a nevyskytujú sa žiadne prekročenia kompetencií. Platby sa uvoľňujú podľa zásady štyroch očí. Medzi organizačnými jednotkami účtovníctvo/bilancovanie a controlling existujú pre porovnávanie dát implementované postupy zosúlaďovania. Tým je zabezpečená konzistencia dát pre interné výkazníctvo, hlásenia a externé podávanie správ. Podstatné kontrolné opatrenie sa týka reštriktívneho udeľovania a kontrolovania IT oprávnení pre SAP. V rámci vlastnej správy oprávnení sa oprávnenia dokumentujú a zadanie internej revízie sa kontroluje.

Tieto rozsiahle kontrolné opatrenia sú upravené v interných príručkách, pracovných pomôckach, zoznamoch a popisoch procesov.

## INFORMÁCIA A KOMUNIKÁCIA

Predstavenstvo BKS Bank je pravidelne a včas informované o všetkých záležitostiach účtovníctva, ako aj o hospodárskych výsledkoch, v mesačných správach. Dozorná rada a kontrolný výbor obdržia štvrťročne správy s vysvetleniami k odchýlkam od rozpočtu a podstatným a periodickým zmenám. Akcionári obdržia štvrťročne medzisprávu, ktorú publikujeme na www.bks.at pod » Investor Relations » Berichte und Veröffentlichungen.

## KONTROLA ÚČINNOSTI OPATRENÍ

Kontrola procesu výkazníctva sa vykonáva viacstupňovo. Na jednej strane uskutočňujeme ročne Self-Assessment a na druhej sa kriticky hodnotí v rámci procesného manažmentu IKS týkajúci sa výkazníctva. Okrem toho sa vykonávajú nezávislé kontroly internou revíziou BKS Bank, ktorá referuje priamo predstavenstvu. Vedúci oddelenia, ako aj zodpovedný vedúci skupiny zastávajú v procese výkazníctva podľa popisu funkcie primárnu kontrolnú a dohľadnú funkciu. Na zabezpečenie spoľahlivosti a správnosti procesu účtovníctva a k tomu patriaceho výkazníctva sa vykonajú dodatočné opatrenia kontroly zákonom stanoveným audítorom a povinne nasadeným kontrolným výborom.

# TRVALÁ UDRŽATEĽNOSŤ A NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI

Kvalita a trvalá udržateľnosť tvoria základ našej podnikovej stratégie. BKS Bank sleduje už veľa rokov komplexnú stratégiu trvalej udržateľnosti a neprijíma žiadne opatrenia CSR. Je veľmi povzbudzujúce, že sme za naše aktivity trvalej udržateľnosti vždy znovu externe oceňovaní. Obzvlášť sme hrdí na to, že začiatkom roku 2018 sme boli znovu ocenení agentúrou oekom research AG za naše aktivity CSR statusom Prime. Pri hodnotení sme sa dokázali zlepšiť o jeden hodnotiaci stupeň z C na C+. Škála hodnotenia siaha od A+ po D-. Tým patríme celosvetovo k najlepším bankám z pohľadu trvalej udržateľnosti. Navyše bola BKS Bank v roku 2017 druhýkrát prijatá do indexu trvalej udržateľnosti VÖNIX Viedenskej burzy.

Podrobné zobrazenie nepeňažných indikátorov výkonnosti podľa Zákona o zlepšení trvalej udržateľnosti a diverzity (NaDiVeG) nasleduje v našej správe o trvalej udržateľnosti. Je možné ju nájsť na www.bks.at/Nachhaltigkeit. Bola vyhotovená podľa štandardov GRI 2017, opcia Kern. Ukazovatele na nasledujúcich stranách podávajú prehľad o našich nepeňažných indikátoroch udržateľnosti a ich vývoji.

**Stratégia trvalej udržateľnosti ďalej rozvíjaná.**
Vo vykazovanom roku nanovo nastavila BKS Bank svoju stratégiu trvalej udržateľnosti so zohľadnením Sustainable Development Goals (SDGs) a princípov UN Global Compact. Viacstupňový dialóg Stakeholder tvoril základ pre vypracovanie matrixu dôležitosti. Časť dialógu Stakeholder bola okrem iného online anketa Stakeholder s 265 účastníkmi. V našej nanovo definovanej stratégii trvalej udržateľnosti si kladieme ciele do roku 2022, ktorých dosiahnutie meriame z veľkej časti kvantitatívnymi indikátormi.

V uplynulom obchodnom roku 2017 sme opäť úspešne uskutočnili množstvo opatrení CSR. K hlavným myšlienkam patrili:
- BKS Bank ako prvý rakúsky úverový ústav emitovala cenný papier social bond[1]. Na jeseň nasledovala emisia green bond[1]. Obidve obligácie boli na trhu umiestnené počas krátkej doby ako celok.
- Naše trvalo udržateľné riadenie majetku AVM bolo opätovne vyznamenané environmentálnou značkou pre udržateľné finančné produkty [2].



[1] Údaje v tomto texte slúžia len na nezáväzné informovanie a v žiadnom prípade nenahrádzajú poradenstvo pre nákup alebo predaj cenných papierov. Nejde ani o ponuku, ani o požiadavku na nákup alebo predaj tu spomenutých obligácií, taktiež ide minimálne o odporúčanie na kúpu, príp. predaj. Výlučný právny základ pre opísané obligácie je verejne prístupný, základný prospekt BKS Bank AG zo dňa 6. 4. 2017, vrátane všetkých dokumentov uvedených v odkazoch a všetkých dodatkov, ako aj príslušných, verejne prístupných podmienok v konečnej úprave, ktoré je možné nájsť na domovskej stránke emitenta pod Investor Relations > Emisie obligácií a tiež si ich môžete bezplatne vyzdvihnúť na obchodných miestach BKS Bank AG, 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43 počas bežných otváracích hodín.

[2] Rakúska environmentálna značka bola udelená Ministerstvom života pre AVM trvalo, lebo pri výbere investičného fondu sa dodržiavajú popri ekonomických aj ekologické a sociálne kritériá. Environmentálna značka zaručuje, že tieto kritériá a ich realizácia sú vhodné na výber príslušných investičných fondov. To bolo kontrolované nezávislým orgánom. Ocenenie rakúskou environmentálnou značkou nepripúšťa žiadne spätné závery o budúcom vývoji hodnôt investícií.

- V Chorvátsku sme boli po prvý raz certifikovaní ako podnik mimoriadne ústretový voči rodinám. V Rakúsku a Slovinsku nesie BKS Bank príslušnú značku kvality už dlhšie.
- Naše nové vzdelávacie a školiace centrum bolo otvorené v Christalnigg Palace, ktorý sme v 2016/17 rozsiahlo rekonštruovali. Naši spolupracovníci strávili vo vykazovanom roku 33 013 hodín vzdelávaním.
- Carbon footprint pre rok 2016 predstavoval ekvivalent 2 320 t $CO_2$. Tým redukujeme naše emisie $CO_2$ o 3,7 % voči predchádzajúcemu roku.
- Riadenie sťažností sa nastavilo nanovo a bola vytvorená vlastná kancelária ombudsmana.
- v ROKU 2017 sme podporovali 405 sponzorských projektov v hodnote 254,0 tis. EUR.

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K STRATÉGII A GOVERNANCE

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Hodnotenie udržateľnosti oekom research AG (škála od A+ po D-) | - C Prime | C Prime[1)] |
| Hodnotenie kvality podniku | R4E 5*[2)] | R4E 5*[2)] |
| Počet sťažností | 403 | 584 |

[1)] BKS Bank bola hodnotená koncom roku 2017 opätovne agentúrou oekom. Výsledok - zlepšenie o jeden hodnotiaci stupeň na C+ - bol predložený až vo februári 2018.
[2)] EFQM Recognised for Excellence 5 Star

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K SPOLUPRACOVNÍKOM

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Podiel žien v predstavenstve v % | 33,3 | 33,3 |
| Podiel žien v dozornej rade v % | 35,7 | 33,3 |
| Podiel ženských vedúcich síl na celkovom počte vedúcich spolupracovníkov v % | 32,1 | 32,4 |
| Priemerné dni vzdelávania na spolupracovníka | 5,0 | 4,2 |
| Miera fluktuácie v % | 5,2 | 5,2 |
| Účastníci ročného projektu Podniková podpora zdravia | 281 | 266 |
| Miera práceneschopnosti | 2,9 | 3,1 |
| Priemerná doba rodičovskej dovolenky v rokoch | 1,8 | 2,3 |
| Miera návratu z rodičovskej dovolenky v % | - | 92[3)] |
| Vyznamenania za aktivity týkajúce sa spolupracovníkov, resp. | | |
| členstvá v sieťach týkajúcich sa spolupracovníkov: | ✓ | ✓ |
| - Certifikát Audit „berufundfamilie“ | ✓ | ✓ |
| - Certifikát Familienfreundliches Unternehmen v Slovinsku | ✓ | ✓ |
| - MAMFORCE© štandard v Chorvátsku | | ✓ |
| - Značka kvality za podnikovú podporu zdravia | ✓ | |
| - Podniky pre rodiny | ✓ | ✓ |
| - Carinthian international club | ✓ | ✓ |
| - Charta rozmanitosti | ✓ | ✓ |

[3)] Výpočet sa prispôsobil v 2017 metodike predpísanej v štandardoch GRI. Preto tu vykazujeme len hodnoty pre aktuálny vykazovaný rok.

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K PRODUKTOM A INOVÁCII

| | Indikátory 2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Celkový objem investícií v AVM udržateľne v mil. EUR | 18,6 | 19,7 |
| Podiel v AVM udržateľne investovaného majetku k AVM celkovo v % | 20 | 20 |
| Emitovaný objem green a social bonds v mil. EUR | - | 8,0 |
| Udržateľné assets 3 Banken KAG v oblasti verejných fondov v mil. EUR | 191,6 | 142,7 |
| Udržateľné assets 3 Banken KAG v oblasti špeciálnych fondov v mil. EUR | 148,0 | 450,0 |
| Vklady na ekologických vkladných knižkách v mil. EUR | 7,9 | 8,2 |
| Podiel dodávateľov, ktorí súhlasili s kódexom správania, v % | 100 | 100 |

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K SPOLOČNOSTI A SOCIÁLNYM VECIAM

| | Indikátory2016 | Indikátory2017 |
|---|---|---|
| Počet sponzorovaných projektov | 445 | 405 |
| Sponzorské príspevky v tis. EUR | 267 | 254 |
| Účastník projektov Corporate volunteering | 112 | 108 |
| Odpracované pracovné hodiny na projektoch Corporate volunteering | 312 | 658 |
| Predloženia TRIGOS Štajersko (2015, 2017), resp. Korutánsko (2016) | 25 | 24 |
| Členstvá v sieťach zodpovednosti: | | |
| - UN Global Compact | ✓ | ✓ |
| - respACT | ✓ | ✓ |
| - Ukáž zodpovednosť! | ✓ | ✓ |
| - Podniky pre rodiny | ✓ | ✓ |
| - Green Tech Cluster | ✓ | ✓ |

## NEPEŇAŽNÉ INDIKÁTORY VÝKONNOSTI K ŽIVOTNÉMU PROSTREDIU A OCHRANE KLIMATICKÝCH PODMIENOK

| | Indikátory2015[1)] | Indikátory 2016[1)] |
|---|---|---|
| Carbon footprint v ekvivalentoch t $CO_2$ | 2 410 | 2 320 |
| Carbon footprint na spolupracovníka v ekvivalentoch t $CO_2$ | 2,3 | 2,2 |
| Spotreba elektrického prúdu v GWh | 3,2 | 3,6 |
| Podiel elektrického prúdu z obnoviteľných zdrojov v % | 100[2)] | 100[2)] |
| Spotreba zemného plynu v GWh | 0,20 | 0,30 |
| Nafta v 1 000 l | 137 | 124 |

[1)] Výpočet pre Carbon footprint sa vykonáva na báze príslušných hodnôt z predchádzajúceho roku.
[2)] Len vnútroštátne

| | Indikátory2016 | Indikátory 2017 |
|---|---|---|
| Úspora najazdených kilometrov pomocou videokonferencií | 256 890 | 274 440 |
| Železnicou najazdené kilometre | 81 258 | 106 748 |
| Spotreba papiera v t | 45,1 | 46,3 |
| Cez AfB opätovne použitý hardvér v kusoch | 205 | 661 |

# VYHLIADKY

**Svetové hospodárstvo smeruje ďalej k rastu.**
Globálne hospodárske vyhliadky ostávajú pre rok 2018 veľmi pozitívne. Svetová konjunktúra a svetový obchod by mali pokračovať v nezmenšenej miere vo svojom smerovaní k rastu. Hospodárstvo USA bude aj v budúcom roku prudko rásť, oslabenie konjunktúry sa v súčasnosti neočakáva. Centrálna banka USA (Fed) zvýšila prognózy rastu pre rok 2018 z predchádzajúcich 2,1 % na terajších 2,5 %. Predovšetkým spotrebitelia v USA hľadia optimisticky do budúcnosti a očakávajú v prichádzajúcich mesiacoch ďalšie zlepšenie hospodárstva. Spotrebitelia sú oporou pre hospodárstvo USA - asi 70 % hospodárstva USA pripadá na spotrebiteľské výdavky. Pozitívne naladenie je možné pripísať dobrej situácii na pracovnom trhu USA, na ktorom sa toho času venuje pozornosť nízkym hodnotám nezamestnanosti a novej rekordnej zamestnanosti.

Aj v Číne sú viditeľné indície pre hospodársku obnovu. Hoci v poslednom roku dopadli prognózy pre čínske hospodárstvo tlmenejšie, to zaznamenalo najväčší nárast od roku 2010 (+7,0 %). Tento trend by mal v roku 2018 pokračovať, aj keď k rastu opäť dochádza za pomoci vyšších štátnych výdavkov a nových úverov. Medzinárodný menový fond ( MMF) potvrdil naposledy svoje obavy, že dôležité reformy v Číne naďalej chýbajú a namiesto toho sa počíta s novými dlhmi kvôli vysokému rastu.



**Hospodársky rozmach v Európe trvá.**
Odhady pre európske hospodárstvo sú pre rok 2018 euforické. V uplynulom obchodnom roku dopadol rast tak v EÚ, ako aj v eurozóne lepšie, než sa očakávalo. Európska komisia zdvihla preto v jej nedávno zverejnených medziprognózach mieru rastu pre EÚ a európsky priestor z 1,9 % na 2,0 %, resp. z 2,1 % na 2,3 %. Silný rast sa opiera o viaceré faktory. Miera nezamestnanosti a deficity rozpočtu klesajú a vďaka silnému dopytu a dobrému využívaniu kapacít rastú investície. Pozitívna je aj nálada v podnikaní a dôvera spotrebiteľov je taktiež nezlomne vysoká. Rovnako konjunktúra na našich zahraničných trhoch ostáva dynamická. Pre Slovinsko, Chorvátsko a Slovensko sa predpovedá vysoký nárast HDP:
3,3 % pre Slovinsko, 2,8 % pre Chorvátsko a slovenský HDP má rásť o 3,6 %.

Prognózy vývoja inflácie sa momentálne vytvárajú ťažko.
Európska centrálna banka ( ECB) má pochybnosti o udržateľnosti cenového rozmachu pozorovaného v roku 2017. V roku 2018 počíta ECB pre eurozónu s infláciou 1,4 % .

**Rast v Rakúsku ostáva silný.**
Všetci hospodárski odborníci sú jednej mienky: Aj v roku 2018 bude rakúske hospodárstvo rásť. Rakúska národná banka (OeNB) zdvihla svoju prognózu rastu HDP pre rok 2018 na 2,8 %, Rakúsky inštitút pre ekonomický výskum (WIFO) počíta dokonca s nárastom o 3,0 %.

Domáca výroba hmotného majetku sa ďalej posilňuje dynamickou medzinárodnou konjunktúrou a investície prudko stúpajú vďaka dobrému využívaniu produkčných kapacít. Aj súkromná spotreba bude v roku 2018 dôležitou oporou pre vzrast konjunktúry. Priaznivé hospodárske vyhliadky by mali situáciu na trhu práce naďalej zlepšovať, napriek tomu ostáva miera nezamestnanosti porovnateľne vysoká. Napriek dobrej situácii v oblasti zamestnanosti je pre určité skupiny ľudí hľadajúcich si prácu naďalej ťažké nájsť si pracovné miesto.

## Akcie ostávajú oproti obligáciám aj v roku 2018 atraktívnymi.

Prostredie pre akcie ostáva v roku 2018 naďalej dobré, aj keď by vývoj mohol počas roka dopadnúť o niečo drsnejšie ako naposledy. Kombinácia stabilného rastu a nízkej inflácie vytvára vynikajúce podmienky pre podnikateľské aktivity. Každopádne investori doteraz ignorovali rizikové faktory, napríklad geopolitické napätie medzi USA a Severnou Kóreou, zvýšenie kľúčových úrokových sadzieb v USA alebo protirečivé výroky prezidenta USA. Táto situácia napomáha nárastu rizika predbežnej úpravy kurzu.

Trh s obligáciami sa musí vnímať vo svetle oznámení ECB o predĺžení programu nákupu do septembra 2018. Toto by mohlo viesť k ďalšiemu miernemu nárastu ziskov zo štátnych obligácií. Väčší nárast každopádne v roku 2018 neočakávame. Podnikové obligácie s dobrou bonitou naďalej profitujú zo zastavenia programu nákupu ECB. Obligácie s vysokým úrokom podľa našej mienky stratili v poslednom čase na atraktivite. V protiklade k tomu by sa mal trh s dlhopismi na základe dobrých makroekonomických údajov pre krajiny v procese transformácie ekonomiky rozjasniť.

## Tlak na náklady stúpa kvôli digitalizácii.

Výzvy pre banky ostávajú aj pre prichádzajúci obchodný rok veľké. Nízka úroveň úrokov vedie k tomu, že napätá situácia ziskov v úročenom obchode ostáva aj v roku 2018 dôležitou témou. Vychádzame z toho, že úroky sa budú normalizovať až v roku 2019, pričom sa možné zvýšenie kľúčových úrokových sadzieb bude uskutočňovať pomaly. Na strane nákladov sme na základe postupujúcej digitalizácie konfrontovaní s vyššími investíciami do IT. Razantné technologické trendy nás nútia k tomu, aby sme skrátili cykly realizácie a rýchlejšie vyvíjali servis a produkty zrelé pre trh. To, naopak, ženie do výšok náklady. Rozhodujúce kritérium úspechu je pritom aj digitálna kompetencia našich spolupracovníkov, ktorých podrobne pripravujeme na nové technologické výzvy. Iná trvalá téma je ďalekosiahle sprísnenie regulačných predpisov. Požiadavky, ktoré vyplývajú z PSD 2, IFRS 9 a podobných, nás budú aj v novom obchodnom roku naďalej intenzívne zamestnávať.

Aj keď momentálne rámcové podmienky prostredia s nízkymi úrokmi, regulácia a tlak nákladov pôsobia nepriateľsky, je nutné zohľadniť aj niektoré pozitívne indikátory. Vďaka pretrvávajúcej dobrej konjunkúre rátame s tým, že v súčasnosti výrazne stúpajúci dopyt po úveroch bude naďalej rásť aj v tomto obchodnom roku. Rovnako aj uvoľnená situácia v oblasti rizika by mala mať dlhšie trvanie. V obchode s províziami očakávame, že dobrý vývoj obchodov v posledných mesiacoch bude pokračovať v novom obchodnom roku.

Okrem toho sme v minuloročnej strategickej klauzúre ďalej rozvíjali našu podnikovú stratégiu a stanovili slabé miesta pre banku budúcnosti. Realizáciu stanovených opatrení budeme odvážne sledovať, aby sme naďalej rástli a mohli si upevňovať pozíciu medzi vedúcimi bankami Rakúska. Súbežne s opatreniami na posilnenie našej výkonnosti pokračujeme naďalej v prísnej disciplíne v oblasti nákladov. Z agendy pre rok 2018 vychádzajú aj projekty optimalizácie a úspor. Napríklad sme naplánovali nové nastavenie jednotlivých obchodných oblastí a ojedinele aj zmeny v našej sieti pobočiek.

Dôkladné vybavenie vlastnými prostriedkami je kľúčom pre rast v budúcnosti. Aby sme mohli pokračovať v našom smerovaní rastu a zvládnuť požiadavky na digitalizáciu, úspešne sme uskutočnili v prvom štvrťroku 2018 zvýšenie kapitálu v pomere 12 : 1. Spolu vydala BKS Bank 3 303 300 nových kmeňových kusových akcií v emisnej cene 16,70 EUR za novú akciu. Výnos z emisií činil 55,2 mil. EUR.

Prirodzene si uvedomujeme, že plánovaná realizácia našich strategických cieľov môže byť ovplyvnená turbulenciami na trhu, zhoršením priaznivých podmienok, zmenami zo strany bankového dohľadu alebo konkurenčnou súťažou. Sme ale optimistickí a presvedčení o tom, že vďaka nášmu osvedčenému obchodnému modelu, stabilnému vybaveniu vlastnými prostriedkami, ako aj dobrej pozícii na trhu môžeme aj naďalej pokračovať v našej nezávislej ceste. Ako v predchádzajúcich rokoch, budeme aj v roku 2018 robiť všetko pre to, aby sme BKS Bank udržali na ceste k úspechu. Vyplatenie dividendy adekvátnej výsledku a vlastným prostriedkom bude cieľom aj pre nový obchodný rok.



Na tomto mieste by sme chceli poznamenať, že v čase medzi koncom obchodného roku a vypracovaním, resp. potvrdením ročnej uzávierky audítorom - až na zvýšenie kapitálu spomenuté vyššie - nedošlo k žiadnym podstatným, pre správu relevantným udalostiam.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

# PRÍLOHA

# BKS BANK SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2017

## AKTÍVA

| v EUR | | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v EUR | ± v % |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Pokladničná hotovosť, aktíva v centrálnej banke a poštových žírových inštitúciách | 543 530 247,52 | 476 578 818,43 | -66 951 429,09 | -12,3 |
| 2. | Štátne dlhové nástroje, ktoré sú povolené na refinancovanie v centrálnej banke | 596 144 025,83 | 619 682 088,88 | 23 538 063,05 | 3,9 |
| 3. | Pohľadávky voči úverovým inštitúciám | 203 949 747,96 | 61 539 229,67 | -142 410 518,29 | -69,8 |
| | a) denne splatné | 41 400 659,81 | 25 489 213,53 | -15 911 446,28 | -38,4 |
| | b) ostatné pohľadávky | 162 549 088,15 | 36 050 016,14 | -126 499 072,01 | -77,8 |
| 4. | Požiadavky voči zákazníkom | 5 338 455 299,16 | 5 448 956 452,30 | 110 501 153,14 | 2,1 |
| 5. | Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 256 491 643,11 | 233 559 623,08 | -22 932 020,03 | -8,9 |
| | a) od verejných emitentov | 19 004 660,37 | 5 121 232,88 | -13 883 427,49 | -73,1 |
| | b) od iných emitentov | 237 486 982,74 | 228 438 390,20 | -9 048 592,54 | -3,8 |
| | medzi tým: vlastné dlhopisy | 20 505 780,43 | 3 633 846,45 | -16 871 933,98 | -82,3 |
| 6. | Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | 50 114 196,75 | 47 637 697,71 | -2 476 499,04 | -4,9 |
| 7. | Účasti | 104 467 491,89 | 115 984 095,22 | 11 516 603,33 | 11,0 |
| | medzi tým: na úverových inštitúciách | 96 480 601,21 | 106 617 322,21 | 10 136 721,00 | 10,5 |
| 8. | Podiely na prepojených podnikoch | 73 050 832,42 | 74 703 409,74 | 1 652 577,32 | 2,3 |
| | medzi tým: na úverových inštitúciách | - | - | - | - |
| 9. | Nehmotný investičný majetok investícií | 1 616 925,84 | 1 378 105,03 | -238 820,81 | -14,8 |
| 10. | Dlhodobý majetok | 32 700 985,13 | 33 156 392,02 | 455 406,89 | 1,4 |
| | medzi tým: pozemky a stavby, ktoré v rámci svojej vlastnej činnosti využíva úverová inštitúcia | 11 837 966,58 | 11 474 981,57 | -362 985,01 | -3,1 |
| 11. | Ostatný investičný majetok | 19 634 805,35 | 22 635 587,04 | 3 000 781,69 | 15,3 |
| 12. | Pozície v rámci účtovných postupov | 4 100 235,57 | 4 038 664,73 | -61 570,84 | -1,5 |
| 13. | Aktívne latentné dane | 8 284 272,18 | 5 433 245,02 | -2 851 027,08 | -34,4 |
| | | **7 232 540 708,63** | **7 145 283 408,87** | **-87 257 299,76** | **-1,2** |

## POZÍCIE POD SÚVAHOU

| v EUR | | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Zahraničné aktíva | 1 983 665 366,67 | 1 997 238 149,87 | 13 572 783,20 | 0,7 |

Pozície ročnej uzávierky sú uvedené len vtedy, keď sú pre to k dispozícii odhady hodnôt.

# BKS BANK SÚVAHA K 31. DECEMBRU 2017

## PASÍVA

| v EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v EUR | ± v % |
|---|---|---|---|---|
| 1. Záväzky voči úverovým inštitúciám | 889 656 638,01 | 695 735 555,39 | -193 921 082,62 | -21,8 |
| a) denne splatné | 85 685 671,02 | 51 020 155,44 | -34 665 515,58 | -40,5 |
| b) s dohodnutou dobou platnosti alebo výpovednou lehotou | 803 970 966,99 | 644 715 399,95 | -159 255 567,04 | -19,8 |
| 2. Záväzky voči zákazníkom | 4 843 043 508,66 | 4 987 234 108,78 | 144 190 600,12 | 3,0 |
| a) vklady sporiteľov | 1 528 994 252,72 | 1 475 136 911,58 | -53 857 341,14 | -3,5 |
| aa) denne splatné | 467 802 364,35 | 681 795 752,15 | 213 993 387,80 | 45,7 |
| ab) s dohodnutou dobou platnosti alebo výpovednou lehotou | 1 061 191 888,37 | 793 341 159,43 | -267 850 728,94 | -25,2 |
| b) ostatné záväzky | 3 314 049 255,94 | 3 512 097 197,20 | 198 047 941,26 | 6,0 |
| ba) denne splatné | 2 467 167 933,01 | 2 769 107 278,64 | 301 939 345,63 | 12,2 |
| bb) s dohodnutou dobou platnosti alebo výpovednou lehotou | 846 881 322,93 | 742 989 918,56 | -103 891 404,37 | -12,3 |
| 3. Dlhové cenné papiere | 555 431 835,22 | 549 707 146,89 | -5 724 688,33 | -1,0 |
| a) vydané dlhopisy | 485 497 112,93 | 473 344 778,29 | -12 152 334,64 | -2,5 |
| b) iné dlhové cenné papiere | 69 934 722,29 | 76 362 368,60 | 6 427 646,31 | 9,2 |
| 4. Ostatné záväzky | 45 061 638,40 | 30 155 632,21 | -14 906 006,19 | -33,1 |
| 5. Pozície v rámci účtovných postupov | 2 329 824,83 | 2 145 114,61 | -184 710,22 | -7,9 |
| 6. Rezervy | 91 458 842,24 | 87 250 594,61 | -4 208 247,63 | -4,6 |
| a) rezervy na odstupné | 21 577 359,92 | 22 496 815,66 | 919 455,74 | 4,3 |
| b) rezervy na dôchodky | 41 033 843,00 | 40 160 970,00 | -872 873,00 | -2,1 |
| c) daňové rezervy | 2 589 809,98 | 4 680 201,81 | 2 090 391,83 | 80,7 |
| d) ostatné | 26 257 829,34 | 19 912 607,14 | -6 345 222,20 | -24,2 |
| 7. Doplnkový kapitál podľa časti 2 titul I kapitola 4 Nariadenia (EU) č. 575/2013 | 198 703 017,55 | 158 812 108,63 | -39 890 908,92 | -20,1 |
| 8. Dodatočný základný kapitál podľa časti 2 titul I kapitola 3 Nariadenia (EU) č. 575/2013 | 23 776 643,84 | 36 968 008,22 | 13 191 364,38 | 55,5 |
| 9. Upísaný kapitál | 79 279 200,00 | 79 279 200,00 | 0,00 | 0,0 |
| bez nominálnej hodnoty vlastných akcií | -1 189 570,00 | -1 498 416,00 | -308 846,00 | -26,0 |
| 10. Viazané kapitálové rezervy | 194 905 081,55 | 194 948 563,63 | 43 482,08 | 0,0 |
| 11. Rezerva zo zisku | 219 899 075,37 | 234 372 812,19 | 14 473 736,82 | 6,6 |
| a) zákonná rezerva | 503 410,04 | 503 410,04 | 0,00 | 0,0 |
| b) iné rezervy | 219 395 665,33 | 233 869 402,15 | 14 473 736,82 | 6,6 |
| 12. Rezerva na ručenie podľa § 57 ods. 5 BWG | 80 800 000,00 | 80 800 000,00 | 0,00 | 0,0 |
| 13. Bilančný zisk/bilančná strata | 9 384 972,96 | 9 372 979,71 | -11 993,25 | -0,1 |
| | **7 232 540 708,63** | **7 145 283 408,87** | **-87 257 299,76** | **-1,2** |

## POZÍCIE POD SÚVAHOU

| v EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | ± v EUR | ± v % |
|---|---|---|---|---|
| 1. Prípadné záväzky | | | | |
| Záväzky z ručenia a záruk z objednávky zábezpek | 390 763 434,96 | 387 574 472,23 | -3 188 962,73 | -0,8 |
| 2. Úverové riziká | 1 265 003 572,93 | 1 441 750 351,61 | 176 746 778,68 | 14,0 |
| 3. Záväzky z poručníckych obchodov | 116 962 654,05 | 117 777 575,33 | 814 921,28 | 0,7 |
| 4. Započítateľné vlastné prostriedky podľa časti 2 Nariadenia (EU) č. 575/2013 | 693 215 732,52 | 691 253 484,51 | -1 962 248,01 | -0,3 |
| medzi tým: Doplnkový kapitál podľa časti 2 titul I kapitola 4 nariadenia (EU) č. 575/2013 | 149 914 466,61 | 133 218 240,65 | -16 696 225,96 | -11,1 |
| 5. Požiadavky na vlastné prostriedky podľa čl. 92 nariadenia (EU) č. 575/2013 (celková suma rizika) | 4 782 448 186,11 | 4 781 465 741,94 | -982 444,17 | 0,0 |
| medzi tým: Požiadavky na vlastné prostriedky podľa čl. 92 ods 1 | | | | |
| písm. a Nariadenia (EU) č. 575/2013 | 11,1 % | 11,0 % | -0,08 % | 13,9 |
| písm. b Nariadenia (EU) č. 575/2013 | 11,4 % | 11,7 % | 0,27 % | 2,4 |
| písm. c Nariadenia (EU) č. 575/2013 | 14,5 % | 14,5 % | -0,04 % | -0,3 |
| 6. Zahraničné pasíva | 1 503 941 670,47 | 1 289 639 065,10 | -214 302 605,37 | -14,2 |

# BKS BANK VÝKAZ ZISKOV A STRÁT ZA OBCHODNÝ ROK 2017

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

| v EUR | | 2016 | 2017 | ± v EUR | ± v % |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Úroky a podobné zisky | 137 552 542,80 | 130 703 358,20 | -6 849 184,60 | -5,0 |
| | medzi tým: z cenných papierov s pevnou úrokovou sadzbou | 20 905 472,63 | 17 818 656,99 | -3 086 815,64 | -14,8 |
| 2. | Úroky a podobné náklady | 33 460 482,98 | 24 614 787,91 | -8 845 695,07 | -26,4 |
| **I.** | **Netto úroky** | **104 092 059,82** | **106 088 570,29** | **1 996 510,47** | **1,9** |
| 3. | Zisky z cenných papierov a účastí | 12 154 063,06 | 10 449 038,69 | -1 705 024,37 | -14,0 |
| | a) zisky z akcií, iných podielových práv a cenných papierov s pohyblivou úrokovou sadzbou | 1 535 639,26 | 1 550 465,80 | 14 826,54 | 1,0 |
| | b) zisky z účastí | 7 956 465,97 | 7 093 502,84 | -862 963,13 | -10,8 |
| | c) zisky z podielov na prepojených podnikoch | 2 661 957,83 | 1 805 070,05 | -856 887,78 | -32,2 |
| 4. | Provízie | 54 658 807,81 | 56 850 098,42 | 2 191 290,61 | 4,0 |
| 5. | Náklady na provízie | 3 661 105,63 | 3 805 226,62 | 144 120,99 | 3,9 |
| 6. | Zisky/náklady z finančných obchodov | 1 732 563,54 | 1 563 750,42 | -168 813,12 | -9,7 |
| 7. | Ostatné prevádzkové výnosy | 4 149 341,31 | 2 402 335,06 | -1 747 006,25 | -42,1 |
| **II.** | **Zisky podniku** | **173 125 729,91** | **173 548 566,26** | **422 836,35** | **0,2** |
| 8. | Všeobecné administratívne náklady | 98 170 276,95 | 102 317 687,48 | 4 147 410,53 | 4,2 |
| | a) náklady na personál | 61 883 107,86 | 65 193 285,56 | 3 310 177,60 | 5,3 |
| | medzi tým: | | | | |
| | aa) mzdy a platy | 45 033 770,58 | 46 114 367,06 | 1 080 596,48 | 2,4 |
| | bb) náklady pre zákonom predpísané sociálne odvody a odvody a povinné príspevky v závislosti od odmeny | 11 691 004,42 | 11 829 523,67 | 138 519,25 | 1,2 |
| | cc) ostatné sociálne náklady | 1 329 123,36 | 1 306 197,48 | -22 925,88 | -1,7 |
| | dd) náklady pre dôchodkové poistenie a podporu | 4 488 067,07 | 4 433 465,41 | -54 601,66 | -1,2 |
| | ee) dotácie dôchodkových rezerv | -2 583 406,42 | -872 873,00 | 1 710 533,42 | 66,2 |
| | ff) náklady na odstupné a výkony pre doplnkové dôchodkové spoločnosti spolupracovníkov | 1 924 548,95 | 2 382 604,94 | 458 055,99 | 23,8 |
| | b) ostatné administratívne náklady (náklady súvisiace s dlhodobým majetkom) | 36 287 168,99 | 37 124 401,92 | 837 232,93 | 2,3 |
| 9. | Opravné položky na investície obsiahnuté v aktívnych pozíciách 9 a 10 | 3 978 563,60 | 3 899 261,41 | -79 302,19 | -2,0 |
| 10. | Ostatné prevádzkové náklady | 6 468 619,36 | 7 289 620,57 | 821 001,21 | 12,7 |
| **III.** | **Podnikové náklady** | **108 617 459,91** | **113 506 569,46** | **4 889 109,55** | **4,5** |
| **IV.** | **Podnikový výsledok** | **64 508 270,00** | **60 041 996,80** | **-4 466 273,20** | **-6,9** |
| 11. | Opravné položky na pohľadávky a zvýšenia rezerv pre prípadné záväzky a pre úverové riziká | -43 781 470,18 | -45 750 659,56 | -1 969 189,38 | 4,5 |
| 12. | Zisky z rozpustenia opravných položiek na pohľadávky a z rezerv pre prípadné záväzky a pre úverové riziká | 13 484 984,16 | 18 115 781,63 | 4 630 797,47 | 34,3 |
| 13. | Opravné položky na cenné papiere, ktoré sa hodnotia ako investície a na podiely na prepojených podnikoch | -2 488 671,91 | -444 314,40 | 2 044 357,51 | 82,1 |
| 14. | Zisky z opravných položiek na cenné papiere, ktoré sa hodnotia ako investície a podiely na prepojených podnikoch | 5 383 580,02 | 2 632 457,49 | -2 751 122,53 | -51,1 |
| **V.** | **Výsledok bežnej obchodnej činnosti** | **37 106 692,09** | **34 595 261,96** | **-2 511 430,13** | **-6,8** |

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

| v EUR | | 2016 | 2017 | ± v EUR | ± v % |
|---|---|---|---|---|---|
| **V.** | **Výsledok bežnej obchodnej činnosti** | **37 106 692,09** | **34 595 261,96** | **-2 511 430,13** | **-6,8** |
| 15. | Zisk zo zlúčenia | 3 027 044,65 | 0,00 | -3 027 044,65 | 100,0 |
| 16. | Dane z príjmov a dane zo zisku | -4 923 388,77 | 6 560 353,10 | 11 483 741,87 | >100 |
| | medzi tým: latentné dane | -9 602 042,16 | 2 733 910,93 | 12 335 953,09 | >100 |
| 17. | Ostatné dane, ak sa nemusia vykázať v pozícii 15 | 15 609 437,58 | 2 174 394,90 | -13 435 042,68 | -86,1 |
| **VI.** | **Ročný prebytok/ ročná strata** | **29 447 687,93** | **25 860 513,96** | **-3 587 173,97** | **-12,2** |
| 18. | Pohyb rezerv | 20 407 388,45 | 16 907 388,46 | -3 499 999,99 | -17,2 |
| | medzi tým: Dotácia rezervy na ručenie | 900 000,00 | 0,00 | -900 000,00 | -100,0 |
| **VII.** | **Ročný zisk** | **9 040 299,48** | **8 953 125,50** | **-87 173,98** | **-1,0** |
| 19. | Kumulatívny prebytok/daňová strata | 344 673,48 | 419 854,21 | 75 180,73 | 21,8 |
| **VIII.** | **Bilančný zisk/bilančná strata** | **9 384 972,96** | **9 372 979,71** | **-11 993,25** | **-0,1** |

# PRÍLOHA
# BKS BANK AG

## I. VŠEOBECNÉ ÚDAJE

Ročná uzávierka bola vyhotovená podľa platných ustanovení Obchodného zákonníka (UGB) - ak sú použiteľné pre úverové inštitúcie - ako aj podľa predpisov Bankového zákona (BWG) a - ak je to relevantné - podľa Nariadenia (EU) č. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, CRR). Číselné údaje sú uvedené v tis. EUR, ak v pozícii nie je výslovne stanovené niečo odlišné. Doterajšia forma zobrazenia sa v zásade zachovala pri vyhotovení predloženej ročnej uzávierky.

## II. METÓDY BILANCOVANIA A HODNOTENIA

**Všeobecné princípy**

Vyhotovenie ročnej uzávierky sa vykonalo za dodržania zásad riadneho účtovníctva, ako aj hlavnej normy, na sprostredkovanie čo najvernejšieho obrazu o stave majetku, financií a výnosov podniku. Pri vypracovaní ročnej uzávierky sa dodržala zásada úplnosti. Pri hodnotení sa vychádzalo z pokračovania v podnikaní. Doteraz použité metódy bilancovania a hodnotenia boli zachované, až na prvotné bilancovanie úpravy hodnoty portfólia pre neproblematické pohľadávky.

**Prepočet meny**

Aktíva a pasíva znejúce na cudziu menu sa prepočítajú podľa príslušného stredného devízového kurzu, termínové obchody podľa termínového kurzu a  zisky a straty sa zohľadnia podľa reálnej hodnoty.

**Cenné papiere**

Cenné papiere určené trvalo obchodnej prevádzke sa hodnotia ako investičný majetok podľa zmierneného princípu nižšej hodnoty. Cenné papiere obežného kapitálu, ako aj účtovnej knihy sa bilancujú podľa prísneho princípu nižšej hodnoty. Použije sa pohyblivá metóda priemernej ceny.

**Prevencia rizika: Účtovne vedené pohľadávky voči úverovým inštitúciám a zákazníkom**

Účtovne vedené pohľadávky voči úverovým inštitúciám a zákazníkom sa stanovujú s nominálnou hodnotou. Tvorba úpravy ocenenia sa vykonáva na základe internej smernice na báze štandardizovaného procesu, v rámci ktorého sa pre nebonitné pohľadávky vytvoria prevencie voči riziku pre časť pohľadávok, ktorá nie je krytá zábezpekami. Pre podstatné pohľadávky sa stanovuje potreba úpravy hodnoty na základe metódy discounted cash flow (metóda DCF). Pre nepodstatné problematické pohľadávky sa tvoria úpravy hodnoty podľa kritérií špecifických pre skupinu. Tolerancia pri hodnotení sa nevyužije podľa § 57ods. 1 BWG. Existujúca pripravenosť na riziká podľa § 57 ods. 1 BWG bola vo vykazovanom roku s 12,6 mil. EUR úplne zrušená. Ako protiopatrenie sa vytvorila úprava hodnôt portfólia vo výške 16,2 mil. EUR na základe štatisticky stanovených hodnotiacich faktorov . Pri tom sa zaznamenávajú straty, ktoré sa síce vyskytli, ale ešte nemohli byť identifikované. Výpočet týchto strát sa vykoná podľa vzorca: pravdepodobnosť zlyhania (PD) x strata (LGD) x obligo (EAD) x identifikačné obdobie (LIP). Pri výpočte pohľadávok voči rizikovým krajinám sú nasadené vyššie zrážky pri zábezpekách.

**Účasti a podiely na prepojených podnikoch**

Účasti a podiely na prepojených podnikoch sú zaznamenané s obstarávacími nákladmi, pokiaľ nedošlo kvôli trvajúcim stratám k poklesu hodnoty, ktorý si vyžaduje zníženie hodnoty.

Pri kontrole súvahy sa používajú na zníženie hodnoty okrem iného nasledovné metódy hodnotenia: Adjusted Net Asset Value, metóda projektovanej jednotky a metóda multiplexovania a zápočtu. Pri metóde projektovanej jednotky sa účtovná hodnota porovná so súčasnou hodnotou všetkých tokov platieb s cash účinkom, ktoré sa majú pripočítať spoločnosti(model discounted cash flow). Použitý výpočtový model je zostavený dvojstupňovo.

**Dlhodobý majetok a nehmotný investičný majetok**
Ohodnotenie dlhodobého majetku sa vykoná na základe obstarávacích, resp. výrobných nákladov bez plánovaných a mimoriadnych odpisov. Sadzby odpisov sa pohybujú pri nehnuteľných investičných majetkoch medzi 1,5 % a 2,5 % a pri hnuteľných investičných majetkoch medzi 10 % a 25 %. Pri nehmotných investičných majetkoch sa použije sadzba na odpis 25 %. Majetky s nízkou hodnotou s jednotlivou obstarávacou cenou do 400,- EUR sa odpísali s uvedením do prevádzky a v prehľade investícií zobrazili ako vstupy a výstupy.

**Derivátové obchody**
Derivátové obchody sa v BKS Bank vykonávajú hlavne na zabezpečenie trhových rizík. Grémium manažmentu aktív a pasív (Grémium APM) uzatvára podľa stavu úrokov, resp. podľa očakávania úrokov zabezpečovacie obchody na báze jednotlivých obchodov.

Pri zabezpečovaní hedgovaných položiek rozhodne Grémium APM o vytvorení hodnotiacej jednotky na začiatku zabezpečovacieho vzťahu po identifikovaní rizika, ktoré sa musí zabezpečiť. V protokole APM sa dokumentujú kvalitatívne znaky derivátov potrebných na vytvorenie hodnotiacej jednotky a hedgovanej položky, ako aj potreba zabezpečenia.

**Záväzky**
Záväzky sú pasivované sumou ich spätného odkúpenia. V záväzkoch voči zákazníkom sú obsiahnuté zverenecké vklady vo výške 8 368-tis. EUR (predchádzajúci rok: 8 093-tis. EUR).

**Vlastné emisie**
Ážio a disážio z emisií dlhopisov sa uvoľňujú rozdelené v súlade s dobou platnosti. Emisné náklady majú v roku vydania pozitívny účinok. U obligácií so stupňovitým úrokom sa na stanovenie úrokového nákladu použije interná úroková miera. Vo vykazovanom roku boli vydané bankové dlhopisy vo výške 20 mil. EUR (predchádzajúci rok: 30 mil. EUR).

**Rezervy**
Rezervy pre dôchodky, odstupné, peniaze pre výročia a úmrtia sa bilancujú podľa metódy PUC (projected unit credit method). Pre uzatvorenie UGB vykonala BKS Bank AG od obchodného roku 2014 vypracovanie stratégie sadzby úrokovej miery na základe posudku AFRAC (rezervy pre financie na dôchodky, odstupné, výročia a porovnateľné dlhodobé splatné záväzky podľa predpisov Obchodného zákonníka). Konkrétne sa vypočítala sadzba úrokovej miery z priemeru úrokovej sadzby použitej pre uzatvorenie IFRS ku dňu súvahy a šiestich predchádzajúcich súvahových dní. V roku 2017 bola základom pre výpočet úroková sadzba 2,91 % (predchádzajúci rok: 3,26 %). Aj ohľadne trendov výplat sa uskutočnila tá istá priemerná úvaha a vypočítala sa s 2,10 % (predchádzajúci rok: 2,06 %). Pre zohľadnenie dynamiky kariéry sa použil bez zmeny faktor 0,25 %. Existujúce záväzky z používania blokového modelu postupného odchodu do dôchodku sa vykazujú od roku 2005 v pozícii ostatné záväzky.

Pre neisté záväzky a hroziace straty z nevyriešených obchodov sú vytvorené rezervy vo výške očakávaného nárokovania.

**Dodatočný základný kapitál**
Vo vykazovanom roku bolo daných do obehu 12,8 mil. EUR dodatočného základného kapitálu podľa časť 2 titul I kapitola 3 Nariadenia (EU) č. 575/2013 (predchádzajúci rok: 0,0 mil. EUR). Stav súvahy, vrátane ohraničených úrokov,k 31. decembru 2017 činil 37,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 23,8 mil. EUR).

**Daňové pomery**
BKS Bank AG stojí v čele skupiny podnikov. Členovia skupiny sú BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H. a BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H. Nezapočítava sa žiadny daňový poplatok, keďže sú pre obe spoločnosti k dispozícii dohody o prevode ziskov a strát.

**Udalosti po dni súvahy**

V prvom štvrťroku 2018 uskutočňujeme zvýšenie kapitálu v pomere 12 : 1.
Spolu bolo emitovaných 3 303 300 nových kmeňových kusových akcií v emisnej cene 16,70 EUR. Základný kapitál by sa mal zvýšiť o 6 606 600,- EUR na 85 885 800,- EUR. V období medzi koncom obchodného roku a vypracovaním, resp. potvrdením ročnej uzávierky audítorom nedošlo k žiadnym ďalším obchodným prípadom s podstatným významom alebo k udalostiam podstatným pre správu.

## III. ROZHODNUTIA PODĽA UVÁŽENIA A ODHADY

Pre bilancovanie sú potrebné pre niektoré pozície súvahy odhady a predpoklady. Odhady a predpoklady sa zakladajú na skúsenostiach z minulosti, plánoch, očakávaniach a prognózach budúcich udalostí, ktoré sú podľa dnešného uváženia pravdepodobné. Predpoklady, ktoré sú základom odhadov, sa pravidelne kontrolujú. Potenciálne neistoty, ku ktorým pri odhadoch môže dôjsť, si vyžadujú v budúcich obdobiach za určitých okolností prispôsobenia účtovnej hodnoty investičného majetku a dlhov.

## IV. VYSVETLIVKY K SÚVAHE

### OBJEM SÚVAHY V CUDZEJ MENE

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Aktíva | 361 885 | 245 710 |
| Pasíva | 273 004 | 214 244 |

### ROZDELENIE LEHÔT

Rozdelenie pohľadávok a prostriedkov, ktoré nie sú splatné denne (v pozíciách súvahy 2, 3, 4 a 5) voči úverovým a nebankovým inštitúciám podľa zvyšnej doby platnosti:

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| do 3 mesiacov | 1 288 549 | 1 222 977 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 955 322 | 677 795 |
| viac ako 1 až 5 rokov | 1 587 129 | 1 998 922 |
| viac ako 5 rokov | 2 386 918 | 2 299 869 |

Rozdelenie záväzkov, ktoré nie sú splatné denne (v pozíciách súvahy 1, 2, 3, 7 a 8) voči úverovým a nebankovým inštitúciám podľa zvyšnej doby platnosti:

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| do 3 mesiacov | 825 805 | 701 996 |
| viac ako 3 mesiace až 1 rok | 1 520 988 | 1 312 571 |
| viac ako 1 až 5 rokov | 760 735 | 869 260 |
| viac ako 5 rokov | 371 638 | 420 579 |

### CENNÉ PAPIERE

Cenné papiere ohodnotené ako investičný majetok sú venované neustále obchodnej prevádzke. V cenných papieroch investičného majetku sú k príslušnému dňu 31. 12. 2017 tiché zaťaženia vo výške 527-tis. EUR (predchádzajúci rok: 1 050 tis. EUR). Mimoriadny odpis nebol podľa kritérií podľa AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) nutný.

## ROZDELENIE TICHÝCH ZAŤAŽENÍ V INVESTIČNOM MAJETKU

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 Účtovná hodnota | 31. 12. 2016 Trhová hodnota | 31. 12. 2016 Tiché zaťaženie | 31. 12. 2017 Účtovná hodnota | 31. 12. 2017 Trhová hodnota | 31. 12. 2017 Tiché zaťaženie |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Štátne dlhové nástroje | 27 962 | 27 074 | 888 | 32 904 | 32 459 | 445 |
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 9 362 | 9 200 | 162 | 24 906 | 24 824 | 82 |
| Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | - | - | - | - | - | |
| **Suma** | **37 324** | **36 274** | **1 050** | **57 810** | **57 283** | **527** |

Časť obstarávacích nákladov ležiaca nad odkupnou hodnotou u cenných papierov dlhodobého majetku obstaraných v obchodnom roku sa odpíše úplne ku dňu súvahy a započíta do výkazu ziskov a strát. Pod odkupnou hodnotou získané cenné papiere sa bilancujú k obstarávacím nákladom. Ku dňu 31. 12. 2017 neboli žiadne dohody o spätnom odkúpení podľa § 50 BWG (predchádzajúci rok: 23 717).

## ROZDELENIE CENNÝCH PAPIEROV A ÚČASTÍ PODĽA KÓTOVANIA NA BURZE CENNÝCH PAPIEROV (BEZ NAHROMADENÝCH ÚROKOV)

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 vedené na burze | 31. 12. 2016 nevedené na burze | 31. 12. 2017 vedené na burze | 31. 12. 2017 nevedené na burze |
|---|---|---|---|---|---|
| Akcie a iné cenné papiere pohyblivou úrokovou sadzbou | 6. | 12 873 | 37 241 | 9 962 | 37 676 |
| Účasti | 7. | 88 941 | 15 526 | 99 078 | 16 906 |

Dlhopisy zahrnuté do pozícií 2 a 5 sú všetky prijaté na obchodovanie na burze.

Vo vykazovanom roku sa uskutočnili nové ocenenia cenných papierov z odpisov uskutočnených v minulosti na maximálne historickú obstarávaciu cenu:

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Štátne dlhové nástroje | 2a. | 28 | - |
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 5. | 45 | - |
| Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | 6. | 184 | 238 |
| **Suma** | | **257** | **238** |

Cenné papiere investičného majetku prijaté na obchodovanie na burze sa hodnotia na základe obstarávacích nákladov bez prípadného mimoriadneho odpisu (bez nahromadených úrokov):

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 5. | 175 284 | 186 341 |

Cenné papiere bežných aktív prijaté na obchodovanie na burze sa hodnotia podľa prísneho princípu nižšej hodnoty (bez nahromadených úrokov):

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 5. | 78 144 | 44 037 |
| Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | 6. | 12 873 | 9 962 |

## SPLATNÉ DLHOPISY

Budúci rok budú splatné v pozícii dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou, ako aj u dlhových cenných papierov nasledovné hodnoty:

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou | 2. a 5. | 128 281 | 49 691 |
| Dlhové cenné papiere | 3. | 105 300 | 54 300 |

## OSTATNÉ ÚDAJE K INVESTIČNÉMU MAJETKU

Investičný majetok neprioritného druhu je zahrnutý v nasledovných pozíciách aktív:

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Požiadavky voči zákazníkom | 4. | 40 | 40 |
| Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | 6. | 3 634 | 3 634 |

Vaktívnych pozíciách obsiahnutý investičný majetok, ktorý je k dispozícii ako zábezpeka pre záväzky:

| v tis. EUR Záväzky | Investičný majetok | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Zverenecké peniaze podľa § 230a ABGB | Cenné papiere | 12 955 | 12 955 |
| Kaucia za aranžmán pre obchodovanie s cennými papiermi na burze | Cenné papiere | 1 575 | 1 575 |
| Kaucia pre obchodovanie na EUREX | Cenné papiere | 550 | 749 |
| Zábezpeky Xetra | Cenné papiere | 1 477 | 1 477 |
| Zablokovanie zálohovania Euro-Clear | Cenné papiere | 15 000 | 25 000 |
| Zábezpeky pre refinancovanie OeNB | Úvery | 300 000 | 300 000 |
| Eurex Repo (GC Pooling) | Cenné papiere | 21 748 | 3 036 |
| Margin finančné termínové obchody | Cash collateral | 25 270 | 8 463 |
| Hypotekárny zabezpečovací majetok | Úvery | 205 072 | 234 348 |
| Zabezpečovací majetok na báze verejných požiadaviek | Úvery | 12 485 | 11 232 |
| Fond solidarity OeKB | Cash collateral | 25 | 50 |

Vpožiadavkách voči úverovým inštitúciám sú vlastné dlhopisy nevedené na burze obsiahnuté na nostro účte vo výške 660-tis. EUR (predchádzajúci rok: 1 312 tis. EUR).

## DETAILY PODSTATNÝCH HODNÔT V OSTATNÝCH ZÁVÄZKOCH

| v tis. EUR | Poz. č. 12 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Daňové započítanie | | 3 597 | 10 665 |
| Započítanie s prepojenými podnikmi | | 2 650 | 4 147 |
| Ostatné | | 8 891 | 5 282 |
| Pozitívne trhové hodnoty z derivátov z cudzej meny | | 4 497 | 2 542 |
| **Suma** | | **19 635** | **22 636** |

Z čiastok zobrazených v tabuľke je 4,9 mil. EUR (predchádzajúci rok: 1,8 mil. EUR) ako výnos vyčíslených až po dátume ukončenia vykazovania. Všetky čiastky majú v podstate zvyšnú dobu platnosti menej ako jeden rok.

## DETAILY PODSTATNÝCH HODNÔT V OSTATNÝCH ZÁVÄZKOCH

| v tis. EUR | Poz. č. 4 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| Negatívne trhové hodnoty z derivátov z cudzej meny | | 23 629 | 9 275 |
| Záväzky daňovému úradu | | 2 007 | 1 972 |
| EU zrážková daň | | 984 | - |
| Záväzky KESt | | 1 436 | 2 657 |
| Príspevky do sociálnej poisťovne | | 1 438 | 1 481 |
| Záväzky riaditeľstva v Slovinsku | | 5 099 | 7 201 |
| Záväzky riaditeľstva v Chorvátsku | | 2 265 | 1 345 |
| Ostatné | | 8 204 | 6 225 |
| **Suma** | | **45 062** | **30 156** |

Z čiastok zobrazených v tabuľke je 20,9 mil. EUR (predchádzajúci rok: 21,4 mil. EUR) až po dátume vykazovania účtovnej závierky vyčíslených ako náklady. Všetky čiastky majú v podstate zvyšnú dobu platnosti menej ako jeden rok.

## ZOZNAM VYBRANÝCH ÚČASTÍ A PODIELOV NA PREPOJENÝCH PODNIKOCH

| v mil. EUR | Vlastný kapitál 2016 | Vlastný kapitál 2017 | podiel BKS Bank v % priamo | podiel BKS Bank v % nepriamo | Ročný previs, resp. chýbajúca čiastka 2016 | Ročný previs, resp. chýbajúca čiastka 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| BKS-Leasing, s. r. o., Bratislava | 18,76 | 18,75 | 100,00 | - | 0,17 | -0,04 |
| BKS-Leasing Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt | 2,03 | 2,03 | 99,75 | 0,25 | 1,77 | 0,99 |
| BKS-leasing d.o.o., Ĺbľana | 7,93 | 8,60 | 100,00 | - | 0,96 | 0,67 |
| BKS-leasing Croatia d.o.o., Záhreb | 3,65 | 4,29 | 100,00 | - | 0,70 | 0,58 |
| Immobilien Errichtungs- u. Vermietungs-gesellschaft m.b.H. & Co. KG, Klagenfurt | 5,20 | 5,95 | 100,00 | - | 0,75 | 0,75 |
| IEV Immobilien GmbH, Klagenfurt | 0,05 | 0,05 | 100,00 | - | 0,00 | 0,00 |
| BKS Zentrale-Errichtungs- u. Vermietungs-gesellschaft m.b.H., Klagenfurt[1)] | 3,72 | 3,98 | - | 100,00 | 0,34 | 0,26 |
| BKS Immobilien-Service Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt | 3,22 | 3,22 | 100,00 | - | 0,56 | 0,51 |
| BKS Service GmbH, Klagenfurt | 0,04 | 0,04 | 100,00 | | 0,00 | -0,01 |
| BKS 2000 - Beteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH, Klagenfurt | 23,20 | 23,59 | 100,00 | - | 0,37 | 0,69 |
| Oberbank AG, Linz | 1 733,30 | 1 837,81 | 14,21 | - | 131,17 | 127,28 |
| Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck | 775,46 | 864,64 | 13,59 | - | 27,67 | 23,65 |
| ALPENLÄNDISCHE GARANTIE-GESELLSCHAFT m.b.H., Linz | 3,89 | 3,89 | 25,00 | - | 0,00 | 0,00 |
| 3 Banken IT GmbH, Linz[2)] | 3,61 | 3,60 | 30,00 | - | 0,11 | -0,01 |
| 3-Banken Beteiligung Gesellschaft m.b.H., Linz | 7,67 | 7,76 | - | 30,00 | 0,39 | 0,10 |
| Drei Banken Versicherungsagentur GmbH, Linz | 13,08 | 8,60 | 20,00 | - | 3,81 | 0,03 |
| E 2000 Liegenschaftsverwertungs GmbH, Klagenfurt | 0,18 | 0,19 | 99,00 | 1,00 | 0,03 | 0,01 |
| VBG Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt | 1,22 | 1,34 | 100,00 | - | 0,78 | 0,12 |
| BKS Hybrid alpha GmbH, Klagenfurt | 0,12 | 0,13 | 100,00 | - | 0,01 | 0,01 |
| BKS Hybrid beta GmbH, Klagenfurt | 0,10 | 0,11 | 100,00 | - | 0,01 | 0,01 |
| VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt | 0,65 | 0,65 | 100,00 | - | 0,34 | -0,04 |
| LVM Beteiligungs Gesellschaft m.b.H., Wien | 0,64 | 0,64 | - | 100,00 | 0,34 | -0,03 |
| 3 Banken Versicherungsmakler Gesellschaft m.b.H., Innsbruck | 0,86 | 0,83 | 30,00 | - | 0,31 | 0,28 |

[1)] Výkaz vlastného kapitálu sa uskutočňuje tak, že sa zahrnie ako bezprioritne určené upisovacie práva 3,63 mil. EUR.
[2)] predtým DREI-BANKEN-EDV Gesellschaft m.b.H.

Vlastný kapitál uvedený v predchádzajúcom súpise a ročný výsledok boli získané zakaždým z ročnej uzávierky k 31. 12. 2017, resp. k 31. 12. 2016.

Vzájomné účasti pozostávajú z Oberbank AG a z Bank für Tirol und Vorarlberg AG. Ďalej držíme nepriamo 30 % na kmeňovom kapitále z 4,7 mil. EUR Beteiligungsverwaltung GmbH, Linz.

## OBCHODNÉ VZŤAHY K PODNIKOM, KU KTORÝM EXISTUJE VZŤAH VYPLÝVAJÚCI Z PODIELOVEJ ÚČASTI.

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | |
| Požiadavky voči úverovým inštitúciám | 3. | 17 946 | 3 000 |
| Požiadavky voči zákazníkom | 4. | 5 158 | 8 061 |
| **Pasíva** | | | |
| Záväzky voči úverovým inštitúciám | 1. | 137 647 | 140 122 |
| Záväzky voči zákazníkom | 2. | 13 582 | 9 166 |

## OBCHODNÉ VZŤAHY K PREPOJENÝM PODNIKOM

| v tis. EUR | Poz. č. | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|
| **Aktíva** | | | |
| Pohľadávky voči klientom | 4. | 356 846 | 378 559 |
| Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | 6. | 3 634 | 3 634 |
| Ostatný investičný majetok | 12. | 2 650 | 4 147 |
| **Pasíva** | | | |
| Záväzky voči úverovým inštitúciám | 1. | - | - |
| Záväzky voči klientom | 2. | 20 472 | 13 236 |
| Doplnkový kapitál | 7. | 40 000 | 40 000 |
| Ostatné záväzky | 4. | 484 | 221 |

Dohody o prevode ziskov a strát existujú s BKS Immobilien-Service GmbH, Klagenfurt, BKS-Leasing GmbH, Klagenfurt, VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Klagenfurt, a BKS Service GmbH, Klagenfurt. V obchodnom roku 2017 boli vypočítané zisky, resp. straty firiem BKS Immobilien-Service GmbH 511-tis. EUR (predchádzajúci rok: 556-tis. EUR), BKS-Leasing GmbH 994-tis. EUR (predchádzajúci rok: 1 770 tis. EUR), VBG-CH Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH -37-tis. EUR (predchádzajúci rok: 336-tis. EUR) a BKS Service GmbH, Klagenfurt, -13-tis. EUR (predchádzajúci rok: -5-tis. EUR). Skupina podnikov podľa § 9 KStG pozostáva z BKS Immobilien-Service GmbH a BKS-Leasing GmbH.

## INVESTIČNÝ MAJETOK

Vývoj investičného majetku je zobrazený v prehľade investícií. Základná hodnota zastavaných a nezastavaných pozemkov činí 8 980 tis. EUR (predchádzajúci rok: 8 980 tis. EUR).

## AKTÍVNE A PASÍVNE LATENTNÉ DANE

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| **Aktívna daňová latencia** | | |
| Dlhodobý majetok | 743 | 655 |
| Cenné papiere investičného majetku | 2 525 | 2 492 |
| Účasti | 826 | 320 |
| Úprava paušálnej hodnoty § 57/1 BWG | 12 600 | - |
| Dlhodobé personálne rezervy | 21 547 | 22 979 |
| Ostatné rezervy | 149 | 417 |
| Základ stanovenia aktívnej daňovej latencie | 38 390 | 28 682 |
| - z toho 25 % | 9 598 | 6 716 |
| **Pasívna daňová latencia** | | |
| Hodnotiaca rezerva na dlhodobý majetok a pozemky | 5 253 | 5 129 |
| Základ stanovenia pasívnej daňovej latencie | 5 253 | 5 129 |
| - z toho 25 % | 1 313 | 1 282 |
| **Previs zo strany aktív pre vnútroštátne územie** | **8 284** | **5 433** |
| Pasívna daňová latencia Chorvátsko 18 % | 488 | 371 |

Všetky zmeny latentnej dane boli zaúčtované v zisku alebo v strate. Zmena v zisku alebo v strate činila vo vykazovanom roku 2 734 tis. EUR.

## VLASTNÝ KAPITÁL A DOPLNKOVÉ VLASTNÉ PROSTRIEDKY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Stabilný základný kapitál | 528 522 | 527 019 |
| Dodatočný základný kapitál | 14 779 | 31 016 |
| Doplňujúce vlastné prostriedky | 149 914 | 133 218 |

Doplnkové vlastné prostriedky predstavovali 133,2 mil. EUR (predchádzajúci rok: 149,9 mil. EUR). Celková návratnosť investícií sa mierne znížila na 0,36 % (predchádzajúci rok: 0,41 %). Vo vykazovanom roku činil schválený kapitál podľa stanov 16,0 mil. EUR.

## VLASTNÝ KAPITÁL A ZÁVÄZKY PODOBNÉ VLASTNÉMU KAPITÁLU

Základný kapitál je zložený nasledovne:

| | 31. 12. 2016 | | 31. 12. 2017 | |
|---|---|---|---|---|
| | Kus | v tis. EUR | Kus | v tis. EUR |
| Kmeňové akcie | 37 839 600 | 75 679 | 37 839 600 | 75 679 |
| Prioritné akcie | 1 800 000 | 3 600 | 1 800 000 | 3 600 |
| v sume | 39 639 600 | 79 279 | 39 639 600 | 79 279 |

Najvyšší stav vlastných akcií činil vo vykazovanom roku 757 675 kusov, to je 1,91 % základného kapitálu (predchádzajúci rok: 746 281 kusov, to je 2,07 %).

## ZLOŽENIE DOPLNKOVÉHO KAPITÁLU

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | Celková doba platnosti |
|---|---|---|---|
| Var. Obligácia doplnkového kapitálu 2006-2021/PP | 2 350 | 2 350 | 15 rokov |
| 5 % Obligácia doplnkového kapitálu 2007-2017/3 | 9 100 | - | 10 rokov |
| Obligácia rezervného kapitálu odstupňovaných úrokov 2008-2020/4 | 15 000 | 15 000 | 12 rokov |
| 7,45 % Obligácia doplnkového kapitálu 2008/PP | 20 000 | 20 000 | neobmedzená |
| 5 % Obligácia doplnkového kapitálu 2009-2017/3 | 20 000 | - | 8 rokov |
| 4 3/4 % Obligácia doplnkového kapitálu 2009-2017/8 | 19 500 | - | 8 rokov |
| Obligácia doplnkového kapitálu so stupňovitou úrokovou sadzbou 2010-2020/2 | 16 000 | 16 000 | 10 rokov |
| 6,10 % Obligácia doplnkového kapitálu 2010/PP | 20 000 | 20 000 | neobmedzená |
| 4 3/4 % Obligácia doplnkového kapitálu 2011-2019/3 | 20 000 | 20 000 | 8 rokov |
| 5 % Bezprioritná obligácia 2014-2023/2 | 20 000 | 20 000 | 9 rokov |
| 4 % Bezprioritná obligácia 2015-2025/2 | 20 000 | 20 000 | 10 rokov |
| 2 3/4 % Bezprioritná obligácia 2016-2024/2 | 13 027 | 20 000 | 8 rokov |
| 3 % Bezprioritná obligácia 2017-2027/4 | - | 2 678 | 10 rokov |
| **Suma doplnkového kapitálu** | **194 977** | **156 028** | |

Náklady pre doplnkový kapitál činili v obchodnom roku 8 960 tis. EUR (predchádzajúci rok: 9 742 tis. EUR). Doplnkový kapitál je na základe zákonných ustanovení v celom rozsahu bezprioritný. V obchodnom roku 2018 nie sú splatné žiadne emisie doplnkového kapitálu (predchádzajúci rok: 48,6 mil. EUR).

## DERIVÁTOVÝ OBCHODNÝ OBJEM: OBCHODNÁ KNIHA

| | Nominálna čiastka po zvyšných dobách platnosti | | |
|---|---|---|---|
| v tis. EUR | < 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov |
| **Zmluvy o úrokových sadzbách** | **-** | **133 788** | **156 000** |
| Produkty OTC | - | 133 788 | 156 000 |
| Úrokové swapy | - | 133 788 | 156 000 |
| - kúpa | - | 66 894 | 78 000 |
| - predaj | - | 66 894 | 78 000 |
| Opcie na nástroje vzťahujúce sa na úroky | - | - | - |
| - kúpa | - | - | - |
| - predaj | - | - | - |
| **Devízové zmluvy** | **1 277 527** | **-** | **-** |
| Produkty OTC | 1 277 527 | - | - |
| Devízové termínované obchody | 538 228 | - | - |
| - kúpa | 267 980 | - | - |
| - predaj | 270 248 | - | - |
| Swapy kapitálového trhu | 335 557 | - | - |
| - kúpa | 164 646 | - | - |
| - predaj | 170 911 | - | - |
| Swapy peňažného trhu (devízové swapy) | 403 742 | - | - |
| - kúpa | 202 715 | - | - |
| - predaj | 201 027 | - | - |
| **Položky obchodované na burze** | **-** | **-** | **-** |
| Produkty obchodované na burze | - | - | - |
| Opcie akcií | - | - | - |
| - kúpa | - | - | - |
| - predaj | - | - | - |

## DERIVATÍVNY OBCHODNÝ OBJEM: OBCHODNÁ KNIHA

| | Nominálna čiastka po zvyšných dobách platnosti | | |
|---|---|---|---|
| v tis. EUR | < 1 rok | 1-5 rokov | > 5 rokov |
| **Zmluvy o úrokových sadzbách** | **332** | **13 448** | **1 138** |
| Produkty OTC | 332 | 13 448 | 1 138 |
| Úrokové swapy | 120 | - | - |
| - kúpa | 60 | - | - |
| - predaj | 60 | - | - |
| Opcie úrokovej sadzby | 212 | 13 448 | 1 138 |
| - kúpa | 106 | 6 724 | 569 |
| - predaj | 106 | 6 724 | 569 |
| **Devízové zmluvy** | **-** | **-** | **-** |
| Produkty OTC | - | - | - |
| Devízové opcie (Menové opcie) | - | - | - |
| - kúpa | - | - | - |
| - predaj | - | - | - |

| Nominálna čiastka | | Trhová hodnota (pozitívna) | | Trhová hodnota (negatívna) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
| **284 142** | **289 788** | **7 870** | **6 687** | **6 821** | 4 991 |
| 284 142 | 289 788 | 7 870 | 6 687 | 6 821 | 4 991 |
| 284 142 | 289 788 | 7 870 | 6 687 | 6 821 | 4 991 |
| 142 071 | 144 894 | - | 71 | 6 821 | 4 991 |
| 142 071 | 144 894 | 7 870 | 6 616 | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| **1 672 477** | **1 277 527** | **4 494** | **2 542** | **23 629** | **9 274** |
| 1 672 477 | 1 277 527 | 4 494 | 2 542 | 23 629 | 9 274 |
| 714 549 | 538 228 | 2 786 | 85 | 858 | 3 176 |
| 358 513 | 267 980 | 2 750 | 12 | 827 | 3 176 |
| 356 036 | 270 248 | 36 | 73 | 31 | - |
| 350 883 | 335 557 | - | 129 | 21 048 | 6 089 |
| 164 646 | 164 646 | - | - | - | - |
| 186 237 | 170 911 | - | 129 | 21 048 | 6 089 |
| 607 045 | 403 742 | 1 708 | 2 328 | 1 723 | 9 |
| 303 314 | 202 715 | 886 | 68 | 5 | - |
| 303 731 | 201 027 | 822 | 2 260 | 1 718 | 9 |
| **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

| Nominálna čiastka | | Trhová hodnota (pozitívna) | | Trhová hodnota (negatívna) | |
|---|---|---|---|---|---|
| 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
| **17 684** | **14 918** | **10** | **6** | **10** | **6** |
| 17 684 | 14 918 | 10 | 6 | 10 | 6 |
| 600 | 120 | 5 | - | 5 | - |
| 300 | 60 | - | - | 5 | - |
| 300 | 60 | 5 | - | 0 | - |
| 17 084 | 14 798 | 5 | 6 | 5 | 6 |
| 8 542 | 7 399 | 5 | 6 | - | - |
| 8 542 | 7 399 | - | - | 5 | 6 |
| **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

V obchodnej knihe sú zaznamenané tie obchody (cenné papiere a deriváty), ktoré boli podstúpené organizačnou jednotkou obchodovania s peniazmi, devízami a cennými papiermi na dosiahnutie zhodnocovania, resp. na využitie kolísania úrokov. Trhová hodnota je tá určitá suma, ktorú je možné dosiahnuť na aktívnom trhu z predaja finančného nástroja, alebo ktorá by sa musela zaplatiť pre príslušné získanie. Ak boli trhové ceny k dispozícii, boli tieto nasadené ako trhová hodnota. Pri chýbajúcich trhových cenách sa použili interné hodnotiace modely, obzvlášť metóda súčasnej hodnoty.

## Záväzky s vloženými derivátmi

V iných dlhových cenných papieroch sú obsiahnuté štruktúrované produkty s vloženými derivátmi. Nominálna hodnota štruktúrovaných produktov ku dňu súvahy činila 5,0 mil. EUR (predchádzajúci rok: 5,0 mil. EUR). Riziká vložených derivátov boli v celku zabezpečené príslušnými zabezpečovacími nástrojmi s nominálnou hodnotou 5,0 mil.EUR (predchádzajúci rok: 5,0 mil.EUR).

## Zabezpečenie finančných aktív a záväzkov

BKS Bank nepodstupuje žiadne dôležité špekulatívne derivátové obchody. Derivátové obchody sa vykonávajú v BKS Bank v najvyššej miere na zabezpečenie úrokových rizík v súvislosti s požiadavkami klientov, s cennými papiermi s pevnou úrokovou sadzbou a s inými dlhovými cennými papiermi.

Zabezpečenie úrokových rizík sa uskutočňuje opačnými úrokovými swapmi cez hedgované položky. Reálna hodnota základných obchodov po odpočte nominálnej hodnoty činila k 31. decembru 2017 -2,5 mil. EUR (predchádzajúci rok: -3,2 mil. EUR) a bola zabezpečená opačnými derivátmi. Doba platnosti zabezpečovacích nástrojov zodpovedá zásadne príslušnej hedgovanej položke.

Odchýlky trhových hodnôt od hodnotiacich jednotiek sa analyzujú pomocou metódy dollar offset. Analýza efektivity zabezpečovacích vzťahov od hodnotiacich jednotiek sa vykoná v škále 80 % - 125 % a na hranici zmeny hodnoty pre každý zabezpečovací vzťah 3,0 %. Pri neúčinnosti dochádza k tvorbe rezerv hroziacej straty pre negatívne trhové hodnoty derivátov, vykázané v ostatných rezervách. K 31. 12. 2017 neexistovali žiadne rezervy hroziacej straty z analýzy efektivity zabezpečovacích vzťahov.

### DÔCHODKOVÉ REZERVY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Rezervy podľa § 14 EStG | 27 187 | 25 840 |
| Dodatočne zdanené finančné prostriedky | 13 847 | 14 321 |
| V súvahe vykázaná rezerva | 41 034 | 40 161 |

### REZERVA NA ODSTUPNÉ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Rezervy podľa § 14 EStG | 16 602 | 16 812 |
| Dodatočne zdanené finančné prostriedky | 4 974 | 5 685 |
| V súvahe vykázaná rezerva | 21 576 | 22 497 |
| Rezervy v percentách fiktívnych nárokov ku dňu súvahy | 79,0 % | 82,4 % |

### DETAILY OSTATNÝCH PODSTATNÝCH REZERV

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Odmeny k pracovným výročiam | 5 017 | 4 962 |
| Pohrebné | 3 154 | 3 445 |
| Dovolenková rezerva | 943 | 1 147 |
| Bilančné finančné náklady, vrátane zákonných sociálnych nákladov | 1 469 | 1 569 |
| Úroky pre vkladné knižky so stupňovitým úrokom | 2 274 | 704 |
| Úroky pre obligácie so stupňovitým úrokom | 2 094 | 1 812 |
| Poistné udalosti | 1 769 | 880 |
| Platba na účet poplatku za stabilitu | 7 870 | - |
| Rezervy pre riziká pri poradenstve a ručení | 35 | 3 300 |
| Ostatné rezervy | 1 633 | 2 094 |
| **Suma** | **26 258** | **19 913** |

### FINANČNÉ NÁSTROJE OBCHODNEJ KNIHY K TRHOVÝM HODNOTÁM

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Úročené cenné papiere | - | - |
| Substančné hodnoty | - | - |

## ÚDAJE K POZÍCIÁM POD ČIAROU BILANCIE

### PRÍPADNÉ ZÁVÄZKY

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31.12. 2017 |
|---|---|---|
| Ručenia a záruky bez rezerv preriziká plynúce z ručenia | 388 181 | 383 542 |
| Akreditívy | 2 582 | 4 032 |
| **Prípadné záväzky** | **390 763** | **387 574** |

### ÚVEROVÉ RIZIKÁ

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| Nevyužitý kreditný rámec | 1 255 965 | 1 412 018 |
| Písomné záväzky | 9 039 | 14 096 |
| **Úverové riziká** | **1 265 004** | **1 441 751** |

## FINANČNÉ ZÁVÄZKY, KTORÉ NIE SÚ VYKÁZANÉ V BILANCII

### ZÁVÄZKY Z UŽÍVANIA DLHODOBÉHO MAJETKU

| v tis. EUR | 31. 12. 2016 | 31. 12. 2017 |
|---|---|---|
| v nasledovnom hospodárskom roku | 6 917 | 7 107 |
| v nasledovných 5 rokoch | 35 974 | 36 959 |
| z toho voči prepojeným podnikom | | |
| - v nasledovnom hospodárskom roku | 4 902 | 4 972 |
| - v nasledovných 5 rokoch | 25 406 | 25 768 |

## V. VYSVETLIVKY K VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Celková čiastka výnosov pre administratívne služby a služby agentúr predstavovala v obchodnom roku 1 769 tis. EUR (predchádzajúci rok: 1 538 tis. EUR). Náklady pre audítora sa zverejnia v uzávierke koncernu a v správe Corporate governance.

Rozdelenie výnosových podielov podľa geografických trhov (zahraničie) sa nevykoná, keďže sa trhy a obchodný model BKS Bank AG v podstatnom neodlišujú.

### OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

| v tis. EUR | Poz. č. 7 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Provízia za sprostredkovanie poistiek | | 1 172 | 1 050 |
| Výnosy z prenájmu realít | | 888 | 955 |
| Náhrada škody | | 697 | - |
| Zrušenie rezervy pre poistné prípady | | 994 | 25 |
| Ostatné pozície | | 398 | 372 |
| **Suma** | | **4 149** | **2 402** |

### ANALÝZA VÝNOSOV Z ÚROKOV A ÚROKOVÉ VÝDAVKY

| v tis. EUR | 2016 | 2017 |
|---|---|---|
| Negatívne výnosové úroky | 4 014 | 5 419 |
| Pozitívne nákladové úroky | 5 720 | 6 148 |

V nespotrebiteľských transakciách sa použije vo všetkých menách minimálna hodnota sadzby na refinancovanie (konkrétne indikátora; Floor). Ak sa stane sadzba na refinancovanie (Euribor, Libor) negatívnou, platí pre výpočet predpísanej úrokovej sadzby minimálna hodnota 0,0 %. V roku 2017 hral Floor úlohu pri objeme nových finančných prostriedkov 377,2 mil. EUR (v predchádzajúcom roku: 250,8 mil. EUR).

## OSTATNÉ PODNIKOVÉ NÁKLADY

| v tis. EUR | Poz. č. 10 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Náklady na prenájom určitých realít | | 207 | 211 |
| Poistné udalosti | | 1 895 | 148 |
| Náklady fondov pre ochranu vkladov | | 1 921 | 2 043 |
| Náklady fondov pre riešenie problémov | | 2 206 | 2 297 |
| Náklady na rezervy z poradenských a garančných rizík | | - | 2 500 |
| Ostatné pozície | | 240 | 91 |
| **Suma** | | **6 469** | **7 290** |

## ĎALEJ ZAÚČTOVANÉ NÁKLADY DCÉRSKYM SPOLOČNOSTIAM

V hospodárskom roku 2017 sa zobrazili výnosy z ďalej zúčtovaných personálnych nákladov vo výške 6 311 tis. EUR (predchádzajúci rok: 6 270 tis. EUR) kompenzované v administratívnych nákladoch. Dcéram sa ďalej zúčtovali ostatné náklady vo výške 59-tisíc EUR (predchádzajúci rok: 72-tis. EUR).

## ÚDAJE O ZAMESTNANCOCH A ORGÁNOCH

| v tis. EUR | BKS Bank 2016 | BKS Bank 2017 |
|---|---|---|
| Priemerný počet zamestnancov: | | |
| - pre BKS Bank činní zamestnanci | 819 | 819 |
| - v BKS Bank vykonáva činnosť pre blízke podniky | 81 | 78 |
| - činnosť pre blízke podniky | 42 | 44 |
| Zamestnanci koncernu BKS Bank | 942 | 941 |
| - z hľadiska koncernu sa vykonávajú činnosti pre blízke podniky | 16 | 16 |
| - priemerný počet zamestnancov | 56 | 55 |
| Príjmy predstavenstva | 1 213 | 1 349 |
| Dôchodky bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých | 940 | 940 |
| Náklady na odstupné a dôchodky pre členov predstavenstva | 113 | 116 |
| Náklady na odstupné a dôchodky pre bývalých členov predstavenstva a ich pozostalých | 579 | 497 |
| Náklady na odstupné a dôchodky pre zamestnancov (aj bývalých a ich pozostalých) | 5 721 | 6 204 |
| Odmeny členom dozornej rady | 183 | 234 |
| Preddavky a úvery členom predstavenstva a dozornej rady (ak také boli poskytnuté, uskutočňujú sa splátky a úročenie za podmienok bežných na trhu). | 458 | 424 |

Ochranná doložka podľa § 241 ods. 4 UGB sa nepoužije.

Príspevok do dôchodkového fondu činil v roku 2017 1 272- tis. tis. EUR (predchádzajúci rok: 1 223 tis. EUR), dôchodkové platby 3 148 tis. EUR (predchádzajúci rok: 3 247 tis. EUR). Z rezervy na odmeny k pracovným výročiam bolo uvoľnených 55-tis. EUR. V položke náklady na odstupné a výkony pre dôchodkovú spoločnosť spolupracovníkov je obsiahnutých 293-tis. EUR platieb (predchádzajúci rok: 274-tis. EUR) pre dôchodkové spoločnosti spolupracovníkov.

## BKS BANK PREHĽAD INVESTÍCII ZA OBCHODNÝ ROK 2017

| v tis. EUR | Obstarávacie/ výrobné náklady k 1. 1. 2017 | Prírastky | Odpisy | Obstarávacie/ výrobné náklady k 31. decembru 2017 | Odpisy kumulované 1. 1. 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| Štátne dlhové nástroje | 561 717 | 176 661 | 151 727 | 586 651 | 2 430 |
| Pohľadávky voči klientom | - | - | - | - | - |
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou od iných emitentov | 176 019 | 43 546 | 32 369 | 187 196 | 735 |
| Akcie a iné cenné papiere pohyblivou úrokovou sadzbou | - | - | - | - | - |
| Účasti | 110 122 | 10 638 | - | 120 760 | 5 654 |
| - z toho na podnikoch hodnotených ako zlúčené | 3 561 | - | - | 3 561 | - |
| - z toho zvyšné | 106 561 | 10 638 | - | 117 199 | 5 654 |
| Podiely na prepojených podnikoch | 81 187 | - | - | 81 187 | 8 136 |
| **Suma finančných aktív** | **929 045** | **230 845** | **184 096** | **975 794** | **16 955** |
| Nehmotný investičný majetok | 10 382 | 763 | - | 11 145 | 8 765 |
| Dlhodobý majetok | 86 861 | 3 541 | 706 | 89 696 | 54 160 |
| **Suma** | **1 026 288** | **235 149** | **184 802** | **1 076 635** | **79 880** |

| v tis. EUR | Prírastky | Pripísania | Úbytky | Odpisy kumulované 31. 12. 2017 | Účtovná hodnota 31. 12. 2016 | Účtovná hodnota 31. 12. 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Štátne dlhové nástroje | 154 | - | 168 | 2 416 | 559 287 | 584 235 |
| Požiadavky voči zákazníkom | - | - | - | - | - | - |
| Dlhopisy a iné cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou od iných emitentov | 123 | - | 3 | 855 | 175 284 | 186 341 |
| Akcie a iné cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou | - | - | - | - | - | - |
| Účasti | 27 | 906 | - | 4 775 | 104 467 | 115 984 |
| - z toho na podnikoch hodnotených ako asociované | - | - | - | - | 3 561 | 3 561 |
| - z toho zvyšných | 27 | 906 | - | 4 775 | 100 907 | 112 424 |
| Podiely na prepojených podnikoch | - | 1 653 | - | 6 483 | 73 051 | 74 703 |
| **Suma finančných aktív** | **304** | **2 559** | **171** | **14 529** | **912 089** | **961 265** |
| Nehmotný investičný majetok | 1 002 | - | - | 9 767 | 1 617 | 1 378 |
| Dlhodobý majetok | 2 880 | - | 500 | 56 540 | 32 701 | 33 156 |
| **Suma** | **4 186** | **2 559** | **671** | **80 836** | **946 407** | **995 799** |

# ORGÁNY SPOLOČNOSTI

**Predstavenstvo**
Vst.-Vors. Mag. Dr. Herta Stockbauer
Vst.-Dir. Mag. Dieter Kraßnitzer
Vst.-Dir. Mag. Wolfgang Mandl

**Zástupcovia akcionárov v dozornej rade**
Gerhard Burtscher, predseda
Dr. Franz Gasselsberger, MBA; zástupca predsedu
Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch
Mag. Gregor Hofstätter-Pobst od 9. mája 2017
Dr. Reinhard Iro
DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak
Dkfm. Dr. Heimo Penker
Karl Samstag
Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik
Mag. Klaus Wallner

**Zástupcovia zamestnancov v dozornej rade**
Mag. Maximilian Medwed
Herta Pobaschnig
Hanspeter Traar
Gertrude Wolf
Mag. Ulrike Zambelli

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

# NÁVRH ROZDELENIA ZISKU

Obchodný rok 2017 BKS Bank AG sa uzatvára s bilančným ziskom 9 372 979,71 EUR. Žiadame vyplatiť z bilančného zisku vykázaného k 31. decembru 2017 dividendu 0,23 EUR za akciu - to predstavuje pri 39 639 600 akciách sumu na vyplatenie 9 117 108,- EUR - a ostávajúci zvyšok za dodržania § 65 ods. 5 Zákona o akciách previesť na nový účet.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Predstavenstvo

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

# ZÁVEREČNÉ POZNÁMKY PREDSTAVENSTVA

## PREHLÁSENIE PREDSTAVENSTVA PODĽA § 82 ODSEK 4 ZÁKONA O BURZE

Predstavenstvo BKS Bank AG prehlasuje podľa § 82 odsek 4 Zákona o burze vo svojej funkcii ako zákonný zástupca BKS Bank AG, že predložená ročná uzávierka vyhotovená v súlade s významnými štandardami finančného výkazníctva sprostredkúva podľa možností pravdivý obraz finančnej situácie a výkonnosti BKS Bank AG. Ďalej prehlasuje, že výročná správa predstavuje obchodnú činnosť, obchodný výsledok a situáciu BKS Bank AG tak, aby vznikol podľa možností pravdivý obraz o finančnej situácii a výkonnosti a aby opisoval aj podstatné riziká a neistoty, ktorým je vystavená.

Klagenfurt am Wörthersee, 9. marca 2018

Mag. Dr. Herta Stockbauer
Predsedníčka predstavenstva

Predsedníčka predstavenstva so zodpovednosťou za komerčné bankovníctvo, za účtovníctvo a kontrolu distribúcie, ľudské zdroje, treasury a vlastný obchod, prácu s verejnosťou, marketing, sociálne médiá a Investor relations, záležitosti s nehnuteľnosťami, dcérske spoločnosti a účasti; v zahraničí zodpovedná za Slovinsko, Chorvátsko, Maďarsko a Slovenskú republiku.

Mag. Dieter Kraßnitzer, CIA
Člen predstavenstva

Člen predstavenstva so zodpovednosťou pre oblasti rizikového manažmentu, kontroly rizík, účinkov na trh s úvermi, back office treasury, prevádzkovej organizácie, IT a technickej služby, ako aj 3 Banken IT GmbH; v zahraničí zodpovedný za účinky na trh, rizikový manažment a IT.

Mag. Wolfgang Mandl
Člen predstavenstva

Člen predstavenstva so zodpovednosťou za retailové bankovníctvo, privátne bankovníctvo a obchod s cennými papiermi, custody banking, ako aj kooperáciu s distribučnými partnermi; v zahraničí zodpovedný za oblasť Talianska.

# BESTÄTIGUNGS-VERMERK

## BERICHT ZUM JAHRESABSCHLUSS

**Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der

**BKS Bank AG,**
**Klagenfurt am Wörthersee,**

bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2017, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2017 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften.

## GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr 537/2014 (im Folgenden EU-VO) und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens-, bank- und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## BESONDERS WICHTIGE PRÜFUNGSSACHVERHALTE

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

**Werthaltigkeit der Forderungen Kunden**

Siehe Anhang Punkt II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden/Risikovorsorge und im Lagebericht (Risikobericht/Unterpunkt Kreditrisiko).

**Das Risiko für den Abschluss**

Die Forderungen an Kunden werden in der Bilanz mit einem Betrag in Höhe von TEUR 5.448.957 ausgewiesen. In diesem Betrag sind die Risikovorsorgen schon in Abzug gebracht.

Die Bank überprüft im Rahmen der Kreditüberwachung, ob bei Forderungen Wertminderungsereignisse eingetreten und damit Einzelwertberichtigungen zu bilden sind.

Die Ermittlung der Einzelwertberichtigungen signifikanter ausfallsgefährdeter Forderungen erfolgt individuell auf Basis einer Einschätzung von Höhe und Zeitpunkt erwarteter Cashflows. Diese sind wesentlich durch die wirtschaftliche Lage und Entwicklung des Kreditnehmers, sowie durch den Wert von Kreditsicherheiten beeinflusst.

Die pauschalen Einzelwertberichtigungen für nicht signifikante ausfallsgefährdete Forderungen und Portfoliowertberichtigungen für Forderungen, bei denen keine Wertminderungsereignisse identifiziert wurden, basieren auf Modellen mit statistischen Annahmen wie beispielsweise Ausfallswahrscheinlichkeit sowie Verlustquote und sind durch den Wert vorhandener Kreditsicherheiten beeinflusst.

Das Risiko für den Abschluss ergibt sich daraus, dass Wertminderungsereignisse rechtzeitig erkannt werden und dass den Ermittlungen der Wertberichtigungen Annahmen und Schätzungen zu Grunde liegen, die mit Ermessensspielräumen und Schätzunsicherheiten behaftet sind.

**Unsere Vorgehensweise in der Prüfung**

Wir haben den Kreditvergabe- und Überwachungsprozess der Bank überprüft. Hierzu haben wir Gespräche mit den zuständigen Mitarbeitern geführt und die internen Richtlinien eingesehen, analysiert und beurteilt, ob diese geeignet sind, die innewohnenden Risiken entsprechend zu erkennen und daraus adäquate Wertberichtigungen abzuleiten. Wir haben

die relevanten Schlüsselkontrollen auf deren Ausgestaltung und Implementierung sowie im Rahmen einer Stichprobe auf deren Effektivität getestet.

Auf Basis einer Stichprobe aus dem Kredit- und Ausleihungsportefeuille mit signifikanten Einzelkrediten haben wir überprüft, ob Wertminderungsereignisse zeitgerecht erkannt wurden. Die Auswahl der Stichproben erfolgte hierbei großteils risikobasiert unter besonderer Gewichtung der Ratingstufen mit höherem Ausfallsrisiko.

Bei festgestellten Wertminderungsereignissen wurde bei signifikanten Forderungen beurteilt, ob die getroffenen Einschätzungen hinsichtlich der Höhe und des Zeitpunktes der zukünftigen Zahlungsströme der Kunden und der Sicherheiten angemessen sind.

Für die pauschalen Einzelwertberichtigungen und für die Portfoliowertberichtigungen haben wir das zugrundeliegende Berechnungsmodell beurteilt. Die angewendeten Parameter wurden auf Basis der Ergebnisse aus dem Backtesting dahingehend gewürdigt, ob sie für die Bildung der Vorsorgen auf Portfolioebenen angemessen sind. Ebenso haben wir die zugrundeliegende Datenbasis auf Konsistenz untersucht und die rechnerische Richtigkeit der Wertberichtigung nachvollzogen.

Weiters haben wir in Testfällen die intern durchgeführten Bewertungen von Sicherungsimmobilien überprüft. Zur Unterstützung unseres Kernprüfungsteams haben wir unsere Bewertungsspezialisten hinzugezogen, die für ausgewählte Immobilienschätzgutachten anhand des Vergleichs mit Marktdaten beurteilt haben, ob der Wert in einer angemessenen Bandbreite liegt.

Abschließend wurde beurteilt, ob die Anhangsangaben angemessen sind.

## VERANTWORTLICHKEITEN DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES PRÜFUNGSAUSSCHUSSES FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens , Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit - sofern einschlägig - anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft.

## VERANTWORTLICHKEITEN DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Unsere Ziele sind hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.
Darüber hinaus gilt:
- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher

Darstellungen im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.
- Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben und uns mit ihnen über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte austauschen, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und - sofern einschlägig - damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.
- Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

## SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

### Bericht zum Lagebericht

Der Lagebericht ist auf Grund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Lageberichts durchgeführt.

**Urteil**
Nach unserer Beurteilung ist der Lagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält die nach § 243a UGB zutreffenden Angaben, und steht in Einklang mit dem Jahresabschluss.

**Erklärung**
Angesichts der bei der Prüfung des Jahresabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über die Gesellschaft und ihr Umfeld, haben wir keine wesentlichen fehlerhaften Angaben im Lagebericht festgestellt.

**Sonstige Informationen**
Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Jahres- bzw Konzernabschluss, den Lage- bzw Konzernlagebericht und die diesbezüglichen Bestätigungsvermerke.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir werden keine Art der Zusicherung darauf geben.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese sonstigen Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

**Zusätzliche Angaben nach Artikel 10 EU-VO**
Wir wurden von der Hauptversammlung am 19. Mai 2016 als Bankprüfer gewählt und am 19. Mai 2016 vom Aufsichtsrat mit der Abschlussprüfung der BKS Bank AG, Klagenfurt am Wörthersee, beauftragt. Wir sind ohne Unterbrechung seit dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 1991, der erstmalig durch KPMG geprüft wurde, Abschlussprüfer der Gesellschaft.

Wir erklären, dass das Prüfungsurteil im Abschnitt "Bericht zum Jahresabschluss" mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 der EU-VO in Einklang steht.

Wir erklären, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen (Artikel 5 Abs 1 der EU-VO) erbracht haben und dass wir bei der Durchführung der Abschlussprüfung unsere Unabhängigkeit von der geprüften Gesellschaft gewahrt haben.

**AUFTRAGSVERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER**
Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Christian Grinschgl.

Klagenfurt, am 09. März 2018

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christian Grinschgl
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

# SPRÁVA PREDSEDU DOZORNEJ RADY

# SPRÁVA PREDSEDU DOZORNEJ RADY

**VÁŽENÉ DÁMY, VÁŽENÍ PÁNI,**

rok 2017 bol pre BKS Bank opäť veľmi úspešným hospodárskym rokom. Výzvy zostali aj v uplynulom hospodárskom roku vysoké a predsa BKS Bank opäť efektívne ukázala, že napriek náročnému trhovému prostrediu je možné dosiahnuť vynikajúce výsledky.

## Intenzívne zosúladenie medzi dozornou radou a predstavenstvom

Dozorná rada kontrolovala predstavenstvo a podporila ho pri riadení BKS Bank a s ňou spojených podnikov. Na štyroch riadnych zasadnutiach dozornej rady členovia dozornej rady a predstavenstva diskutovali a rozoberali ekonomickú situáciu, vrátane stavu rizík a manažmentu rizík, ďalší strategický vývoj, ako aj ďalšie udalosti relevantné z hľadiska banky. Dozorná rada bola predstavenstvom včas a rozsiahlo informovaná na základe písomných a ústnych správ o priebehu obchodov. Okrem toho som bol medzi zasadnutiami dozornej rady pravidelne v kontakte s predsedom predstavenstva. Dozorná rada tak bola zapojená do všetkých dôležitých rozhodnutí. Na základe toho sa mohli jej členovia presvedčiť o zákonnosti, účelnosti a primeranosti riadenia podniku.

Dozorná rada zviazala svoje kompetencie v piatich výboroch, v ktorých vykonáva predsedníctvo. V nasledovnom vám smiem prezentovať krátky prehľad o činnosti týchto výborov.

Výbor pre audit vo vykazovanom roku rokoval dvakrát a splnil všetky úlohy, ktoré mu stanovuje zákon. Pracovný výbor prijal v priebehu roku 2017 dve uznesenia. O obchodných prípadoch schválených pracovným výborom bola dozorná rada rozsiahlo informovaná na ďalšom zasadnutí. Výbor pre riziká a úvery zorganizoval na základe svojej funkcie ako výbor pre zisťovanie stavu rizík zasadnutie, na ktorom riadiaci pracovník v rámci manažmentu rizík predniesol správu o stave a druhoch rizík. Okrem toho výbor pre riziká a úvery priebežne schválil 51 úverových žiadostí, s ktorými bola na nasledujúcom zasadnutí konajúcom sa po prijatí rozhodnutia oboznámená dozorná rada. Nominačný výbor rokoval v hospodárskom roku 2017 jedenkrát a vypracoval okrem iného návrhy na obsadzovanie voľných mandátov v dozornej rade. Aj výbor pre odmeňovanie zorganizoval vo vykazovanom roku zasadnutie, na ktorom sa jeho členovia zaoberali kontrolou zásad politiky odmeňovania a jej presadzovaním.

Ďalšie informácie o zložení a nezávislosti dozornej rady, kritériách pre jej nezávislosť, spôsobe práce a rozhodovacích právomociach budú podrobne rozobrané v správe Corporate governance 2017, v kapitole Predstavenstvo a dozorná rada.



## Osobné zloženie a účasť na práci v grémiách

Na 78. riadnom valnom zhromaždení dňa 9. mája 2017 bol pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst opätovne zvolený do dozornej rady. Nahradil pána Mag. Petra Hofbauera, ktorý svoj mandát vrátil už 30. septembra 2016. Pán Mag. Hofstätter-Pobst je v pozícii Chief Financial Officer (CFO) v spoločnosti UniCredit Bank Austria a má vynikajúce odborné vedomosti a znalosti o tomto odvetví. Veľmi nás teší, že sme mohli za člena dozornej rady získať skúseného manažéra.

Pani Dipl.-Ing. Christina Fromme-Knoch a pani Univ.-Prof. Mag. Dr. Sabine Urnik, ktoré boli vylúčené z dozornej rady, boli v súlade so stanovami opätovne zvolené na maximálnu možnú dobu. Všetci noví a znovu zvolení členovia dozornej rady sa deklarovali ako nezávislí, príslušné prehlásenia podľa § 87 ods. 2 AktG sú zverejnené na www.bks.at.

Na ustanovujúcom zasadaní dozornej rady som bol jednohlasne zvolený za jej predsedu a Dr. Franz Gasselsberger bol zvolený za môjho zástupcu. Členovia výborov boli taktiež pozvaní.
Miera prítomnosti zástupcov akcionárov a zamestnancov na štyroch zasadnutiach dozornej rady predstavovala okolo 88 %. Pán Samstag sa nemohol zúčastniť na dvoch zasadnutiach pléna. Pani DI Fromme-Knoch, pán DDipl.-Ing. Dr. mont. Josef Korak, pán Mag. Klaus Wallner, pán Mag. Gregor Hofstätter-Pobst a pani Gertrude Wolf sa nezúčastnili na jednom zasadnutí, pričom zaslali ospravedlnenie.

## Rôznorodosť v dozornej rade

Dozorná rada BKS Bank sa po voľbe Mag. Gregora Hofstättera-Pobsta opäť skladá z 15 členov, z toho je päť žien. Som veľmi pyšný na to, že sa nám podarilo získať do dozornej rady BKS Bank kvalifikované ženy. 30 % podiel nominácií vyplývajúci z § 86 ods. 7 AktG pre ženy a mužov v dozornej rade, ktorý musí byť aplikovaný od januára 2018 po voľbách a vyslaniach do dozornej rady, sme splnili už v uplynulom hospodárskom roku. Minimálny podiel musí byť splnený dozornou radou celkovo, to znamená, že zástupcovia akcionárov aj zamestnancov sa započítavajú do výpočtu minimálnych podielov. K tomuto započítaniu môže byť vyslovená námietka najneskôr šesť týždňov pred voľbou alebo vyslaním voči predsedovi dozornej rady. Zástupcovia akcionárov aj zamestnancov v dozornej rade BKS Bank sa dohodli, že sa vzdávajú práva na podanie námietky.

V súvislosti so zložením dozornej rady dbá predovšetkým nominačný výbor na to, aby všetky aspekty zodpovedali princípu rôznorodosti, ako sú vek, pohlavie, vzdelanie, pracovné skúsenosti a medzinárodnosť. Zástupcovia akcionárov v dozornej rade BKS Bank sú pre banku skúsenými vedúcimi pracovníkmi z oblasti priemyslu, finančníctva a verejného sektora, ktorí so starostlivosťou a podnikateľskou prezieravosťou dotvárajú situáciu BKS Bank.



## Audit

Vedenie účtovníctva, ročná účtovná uzávierka a správa o stave za rok 2017 BKS Bank AG boli podrobené auditu, ktorý vykonala spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Zweigniederlassung Klagenfurt. Audit zodpovedal zákonným predpisom a neboli voči nemu vznesené žiadne námietky. Audítor ho bez vznesenia námietky písomne potvrdil v neobmedzujúcich potvrdzujúcich poznámkach.

Všetky podklady pre audit, návrh na rozdelenie zisku a revízne správy audítora boli podrobne skontrolované výborom pre audit a predložené dozornej rade. Dozorná rada prijala výsledok auditu, vyhlásila súhlas s ročnou účtovnou uzávierkou, ktorú predložilo predstavenstvo spolu so správou o stave a tým stanovila ročnú uzávierku za rok 2017 spoločnosti podľa § 96 ods. 4 zákona o akciách.

Dozorná rada sa prikláňa návrhu predstavenstva vyplatiť z bilančného zisku za rok 2017 dividendu v sume 0,23 EUR na akciu a zostávajúci zisk previesť na nový účet.

V mene dozornej rady ďakujem predstavenstvu, riadiacim pracovníkom a všetkým zamestnankyniam a zamestnancom BKS Bank za ich osobnú angažovanosť.

Klagenfurt am Wörthersee, v marci 2018

Gerhard Burtscher
Predseda dozornej rady



# IMPRESSUM


| | |
|---|---|
| Majiteľ média (vydavateľ): | BKS Bank AG<br>St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt am Wörthersee<br>Telefón: +43(0)463 5858-0<br>Fax: +43(0)463 5858-329<br>DVR: 0063703<br>DIČ: ATU25231503<br>č. f.: 91810s<br>Internet: www.bks.at<br>E-mail: bks@bks.at, investor.relations@bks.at |
| Redakcia: | BKS Bank AG, kancelária predstavenstva |
| Nápad, koncept a návrh úpravy: | gantnerundenzi.at |
| Fotografie: | Gernot Gleiss, Thomas Schrott (len strana 320) |
| Grafika: | boss grafik, Sigrid Bostjancic |
| Lektorát: | Mag. Andreas Hartl |


V prípade tejto obchodnej správy ide o neoverený preklad z nemeckého do slovenského jazyka. Pri akýchkoľvek odchýlkach platí nemecká jazyková verzia.

# 201