

# One Bank One UniCredit

2017

Výroční zpráva

Banka pro všechno,  
na čem záleží.

 **UniCredit Bank**



Banka pro všechno,  
na čem záleží.



# Jedna banka, jeden UniCredit



Jsme jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

Naše strategie je dlouhodobá. Transformujeme naši skupinu prostřednictvím rozhodnutí, která nám zajistí úspěch do budoucna, a měníme způsob práce, abychom předjímali očekávání našich klientů ve střednědobém horizontu. Ve všem, co děláme, se soustředíme na to, aby se UniCredit stal skutečně tou nejlepší celoevropskou bankou.



# Slovo předsedy představenstva UniCredit S.p.A.

„Dnes je UniCredit vedoucí celoevropskou bankou schopnou obstát i v budoucnosti. Děkuji všem, kteří se podíleli na dosažení tohoto výsledku.“

**Giuseppe Vita**  
Chairman

## Vážení akcionáři,

až po šesti letech ve funkci předsedy představenstva UniCredit tuto pozici při následující valné hromadě opustím, bude to s vědomím, že se skupina UniCredit výrazně změnila a je daleko silnější, připravená pro budoucí růst a úspěch. Během mého působení čelil celý bankovní sektor bezprecedentním výzvám a prošel významným vývojem. UniCredit se chopil příležitosti provést hlubokou dlouhodobou transformaci, aby se stal skutečným vítězem – nejlepším celoevropskou bankou.

Díky úzké spolupráci s mnoha týmy skupiny UniCredit jsem získal obrovský respekt a cením si všech lidí pracujících v rámci skupiny. Díky nim bude UniCredit schopen dosáhnout svého mimořádného potenciálu.

Práce týmu UniCredit pod vedením generálního ředitele Jeana Pierra Mustiera udělala z naší skupiny jednu z nejsilnějších evropských finančních institucí. Rád bych upřímně poděkoval Jeanu Pierrovi za urychlení transformace našeho obchodního modelu ve chvíli, kdy se

každá společnost, včetně bank, musí intenzivně rozvíjet. Velice si cením jeho konstruktivní práce v představenstvu při stanovení jasné dlouhodobé strategie, kterou investoři i ostatní partneři přijali velmi dobře.

V minulém roce došlo ke zlepšení hospodářské situace na celosvětové i evropské úrovni, a přestože úrokové sazby zůstaly trvale nízké, UniCredit zaznamenal v celé skupině pozitivní dynamiku. Díky svým manažerským rozhodnutím je skupina nyní výrazně lépe připravena na budoucnost.

V roce 2017 UniCredit zahájil a začal realizovat svůj plán Transform 2019 – začátek dlouhodobého procesu, který je nutný k tomu, aby se UniCredit stal skutečně tou nejlepší celoevropskou bankou. Jsem upřímně rád, že tento plán již přináší hmatatelné výsledky ve zlepšení jak ziskovosti, tak kapitálové základny skupiny. Je tomu tak díky změně způsobu naší práce a také díky tomu, že jsme dali prostor našim týmům, aby se více zaměřily na naše zákazníky.

Upravili jsme definici rozsahu působení UniCredit, který zůstává jednou z mála skutečných celoevropských bank s globálním dosahem. Zároveň jsme značně snížili portfolio našich špatných úvěrů, což výrazně zlepšuje náš rizikový profil. Skupina dělá rozhodující kroky vpřed v oblasti technologií díky sérii klíčových investic, které nám umožní i nadále předvídat měnící se chování a potřeby našich klientů.

Rozhodnutí společnosti UniCredit byla prospěšná pro všechny zainteresované strany, celý italský bankovní systém i pro Itálii jako celek. Naše úspěchy nám umožnily oznámit postupné zvyšování vyplácení dividendy, počínaje od finančního roku 2019. V naší dividendové politice jsme zohlednili vyvíjející se regulační rámec, současné měnové politiky a měnící se konkurenční scénáře. I když tyto faktory vyvinuly větší tlak na ziskovost v našem odvětví, jsme přesvědčeni, že jsme přijali nejlepší rozhodnutí pro naše investory, zejména pro všechny naše dlouhodobé akcionáře.

Vytyčili jsme jasnou změnu našeho směřování, kterou v roce 2017 urychlily dvě mimořádné valné hromady akcionářů, které položily základ pro nový, silnější UniCredit. První valná hromada v lednu 2017 schválila největší navýšení kapitálu, jaké kdy uskutečnila jakákoli společnost se sídlem v Itálii. Děkuji vám za tento projev důvěry v naši banku, který nám pomohl odvážně a odhodlaně naplánovat náš budoucí rozvoj.

Druhá valná hromada v prosinci 2017 umožnila zlepšení řízení UniCredit, což mělo zásadní pozitivní důsledky pro banku. Rozhodnutí na této prosincové valné hromadě oprávnilo představenstvo předložit svůj vlastní seznam kandidátů, zvýšit počet členů správních orgánů z druhého seznamu kandidátů z jednoho na dva, omezit 5% limit hlasovacích práv a provést konverzi akcií s omezeným právem na kmenové akcie v souladu se skupinovými a mezinárodními postupy.

Mezi další významné změny patřilo jmenování Fabrizia Saccomanniho do našeho představenstva. Srdečně jej v představenstvu vítám a jsem si jistý, že UniCredit bude mít prospěch z jeho mimořádných zkušeností v bankovním sektoru a hluboké znalosti evropských regulačních režimů.

Tyto změny, stejně jako ostatní, které jsme udělali v posledních letech, nás posouvají k našemu cíli: zvýšit efektivitu UniCredit, učinit z něj flexibilnější a ziskovější banku, schopnou využít všech příležitostí k vytváření udržitelné hodnoty.

Ve světle toho, čeho jsme dosáhli a čeho hodláme dosáhnout, jsem přesvědčen o úspěšné budoucnosti pro naše akcionáře a zainteresované partnery UniCredit. Díky našim lidem je naše banka mimořádně silná. Společně úspěšně zajistíme, aby UniCredit byl a zůstal skutečným vítězem – nejlepší celoevropskou bankou.

S úctou

**Giuseppe Vita**  
Chairman  
UniCredit S.p.A.





# Slovo generálního ředitele UniCredit S.p.A.

„Transformujeme naši banku. Děláme vše pro to, aby byl UniCredit skutečným vítězem – nejlepším celoevropskou bankou.“

**Jean Pierre Mustier**  
CEO UniCredit S.p.A.

## Vážení akcionáři,

rád bych vám poděkoval za vaši trvalou podporu při transformaci naší banky. V UniCredit provádíme zásadní kroky, abychom se stali konkurenceschopnější a vybudovali silnou stabilní banku, připravenou pro budoucí růst. Splnili jsme všechny naše závazky pro rok 2017, včetně úspěšného navýšení kapitálu o 13 miliard EUR a prodeje investic ve společnostech Pioneer Investments a Bank Pekao. Dokončili jsme FINO\* Fázi 1 s prodejem portfolia ve výši 17,7 miliard EUR. Vším, co děláme, směřujeme k tomu, aby UniCredit byl skutečně nejlepším celoevropskou bankou.

Naší strategií je být jednou bankou, jedním UniCredit: jednoduchou, úspěšnou, celoevropskou komerční bankou s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

Tato strategie je dlouhodobá. Tím, co děláme dnes při zavádění Transform 2019 – našeho strategického plánu –, budujeme základy pro náš budoucí úspěch. Měníme způsob, jakým pracujeme, abychom správně předvídali

\* FINO znamená: Failure Is Not An Option

střednědobý vývoj očekávání našich klientů, včetně používání různých bankovních kanálů.

Naše investice do digitalizace mají za cíl zlepšit bankovní zkušenost našich klientů. Nadále optimalizujeme naše procesy a množství vynaložených nákladů a zároveň nová podoba naší obchodní činnosti ovlivňuje to, jak vzděláváme a rozvíjíme naše zaměstnance.

Vedení UniCredit jasně pracuje na naplňování této vize, následuje v jednotlivých krocích schválený dlouhodobý plán a dodržuje plnění klíčových výkonnostních ukazatelů. Všichni naši zaměstnanci jsou zaměřeni na probíhající plnění plánu Transform 2019. Je to jejich energie, odhodlání a tvrdá práce, které umožňují společnosti UniCredit dosáhnout hmatatelných výsledků.

Jak jsme oznámili našim investorům v prosinci 2017 na Capital Markets Day, naše výsledky naplňují očekávání a potvrdili jsme všechny klíčové cíle Transform 2019, a to dokonce s lepším rizikovým profilem a lepší výplatou dividend.

Posílili jsme svoji kapitálovou pozici, což vedlo k nižšímu požadavku na SREP – pilíř 2 a změnu ratingu S&P na úroveň BBB se stabilním výhledem. Potvrdili jsme naše cílové hodnoty pro kapitálový poměr CET1 na rok 2019, v rámci kterého jsme předvíдали další regulační změny během plánovaného období. Po roce 2019 zůstane kapitálový poměr CET1 nad 12,5 procenty, a to díky organické tvorbě kapitálu, která bude plně absorbovat očekávané regulační dopady.

Z hlediska kvality aktiv jsme podepsali závazné dohody o snížení podílu ve FINO pod 20 procent. Důslednější strategie řízení rizik a postupy v upisování vedou ke značnému zlepšení hodnocení kvality našich aktiv. Zároveň, jak jsme již dříve oznámili, překonali jsme původní cíl hrubého podílu úvěrů v selhání skupiny snížením o další 4 miliardy EUR do konce roku 2019. Úplné ukončení non-core portfolia, které nastane do konce roku 2025, budeme financovat vlastními zdroji.

Pokud jde o transformaci našeho provozního modelu, potvrdili jsme naše celkové příjmy a cíle pro řízení nákladů. Snižování počtu pracovních pozic a obchodních míst se nám daří rychleji, než jsme plánovali, a naplno probíhají také procesy digitalizace a IT transformace.

Pokračujeme v maximalizaci komerční hodnoty banky a probíhající transformaci, která nám ve výsledku přináší vyšší produktivitu. Naše aktivity v západní Evropě nadále těží z upravené podoby obchodní sítě, nového servisního modelu pro retail a segment malých a středních podniků i z posílené vícekanálové obchodní strategie. Snižování nákladů probíhá podle plánu. Ve dvou dalších klíčových divizích CEE a CIB jsme dále posílili naši vedoucí pozici na trzích a zároveň jsme se významně zaměřili na řízení rizika.

Co se týče zřízení štíhlého a efektivního řídicího centra, rozhodnutí přijatá na posledním zasedání EGM, týkající se například zjednodušení akciové struktury, nás posouvají na přední místa v Evropě z hlediska správy a řízení společností.

Na závěr bych chtěl jménem představenstva a celé skupiny uvést zvláštní poděkování Giuseppe Vitovi, jehož úspěšné působení ve funkci předsedy UniCredit bude v letošním roce končit. Přínos Guiseppého za posledních šest let byl mimořádně cenný pro vývoj naší společnosti. Jeho vize a podpora umožnily UniCredit, aby se stal jednou z mála skutečně celoevropských obchodních bank.

S úctou

**Jean Pierre Mustier**  
Chief Executive Officer  
UniCredit S.p.A.



# Slovo předsedy Výboru pro odměňování



„V roce 2017 jsme zavedli všechny změny do našich pravidel odměňování, které jsme oznámili zároveň s prezentací strategického plánu a které potvrzují soulad mezi managementem a akcionáři. Pro rok 2018 potvrzujeme naše hlavní pilíře politiky společně s pravidly odměňování bez zásadních změn, s důrazem na vztah mezi dodržováním kultury compliance, standardy individuálního chování a odměňováním.“

**Alessandro Caltagirone**

Chairman of the Remuneration Committee

## Vážení akcionáři,

naše politika odměňování je nedílnou součástí naší strategie. Je navržena tak, aby umožnila dosahování obchodních cílů a zajistila úplné přizpůsobení se našemu řízení rizik, v souladu s požadavky domácích a mezinárodních regulačních požadavků.

Zavázali jsme se navrhnout systémy odměňování, které odrážejí udržitelnost výkonu skupiny a jednotlivců, a nastavit úroveň odměňování v souladu s úrovní na trhu, které bude schopné přilákat, odměnit a udržet ty nejlepší zaměstnance.

Od konce roku 2016 se všichni naši kolegové zaměřují na plnění našeho strategického plánu Transform 2019, který zahrnuje všechny hlavní oblasti banky. Náš plán se nám daří úspěšně plnit a přináší hmatatelné výsledky – všechny klíčové cíle pro rok 2019 byly potvrzeny, a to se zlepšeným rizikovým profilem. V této souvislosti jsme v roce 2017 zavedli změny do naší odměňovací politiky, které jsme představili zároveň s prezentací strategického plánu a které potvrzují soulad mezi managementem a akcionáři.

Mimo jiné jsme zrevidovali variabilní strukturu odměn, která pro členy vrcholového managementu upřednostňuje dlouhodobé složky odměn zahrnuté v Long-Term Incentive Plan, který je založený na klíčových ukazatelích výkonu v rámci programu Transform 2019, v kombinaci s plněním celkového strategického plánu.

Pro rok 2018 potvrzujeme platnost hlavních pilířů naší politiky odměňování i pravidel odměňování bez zásadních změn. Klademe důraz na souvislost dodržování kultury

compliance, standardů individuálního chování a odměňování.

Zároveň znovu potvrzujeme význam efektivní a otevřené komunikace s našimi akcionáři, kterým pomocí různých nástrojů poskytujeme jak komplexní informace o naší práci, tak detailní informace o klíčových prvcích naší politiky odměňování.

Na tomto místě bych chtěl ještě jednou poděkovat našim investorům za konstruktivní diskuzi s námi, jejímž cílem bylo vzájemně si vyjasnit a vyřešit potřeby jednotlivých stran.

Na závěr mi dovolu poděkovat kolegům z Výboru pro odměňování za jejich spolupráci a přispění k výsledkům během posledních let. I jejich jménem bych rád vyjádřil přání všeho nejlepšího nástupcům do našich funkcí.

S úctou

**Alessandro Caltagirone**  
Chairman of the  
Remuneration Committee



# Hlavní ukazatele

UniCredit je jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

UniCredit disponuje lokálními znalostmi a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli po světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na 14 klíčových trzích stejně jako v dalších 18 zemích po celém světě. Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

## Hlavní finanční ukazatele<sup>1</sup>

Provozní výnosy

**19 619** mil. eur

Čistý zisk (ztráta)

**5 473** mil. eur

Vlastní kapitál

**59 331** mil. eur

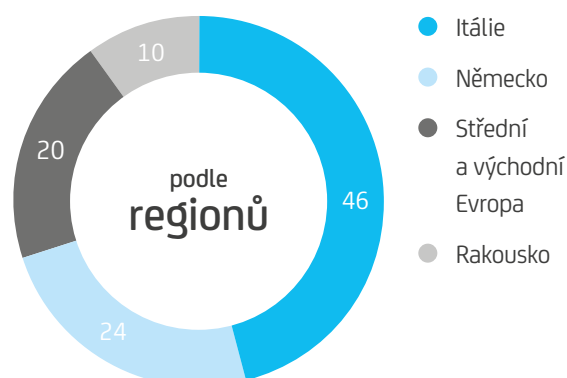
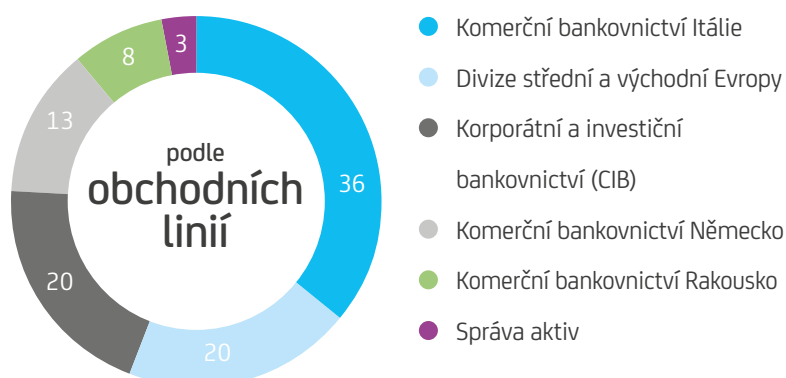
Celková aktiva

**836 790** mil. eur

Poměr kmenového kapitálu Tier 1\*

**13,60 %**

## Výnosy<sup>1</sup> (%)



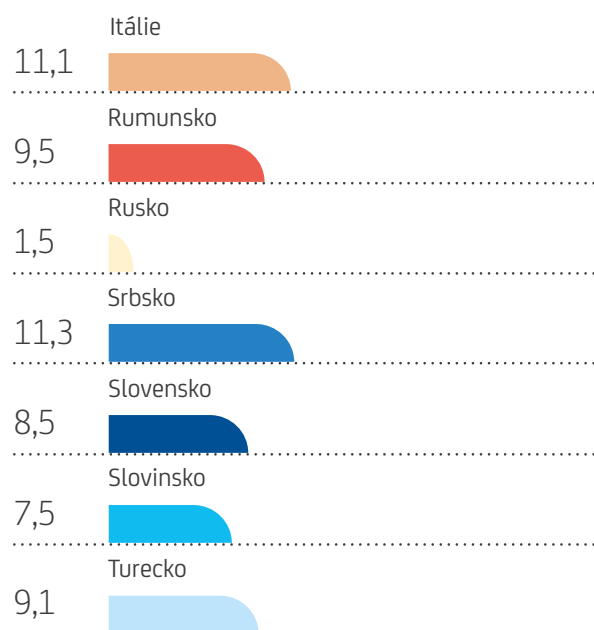
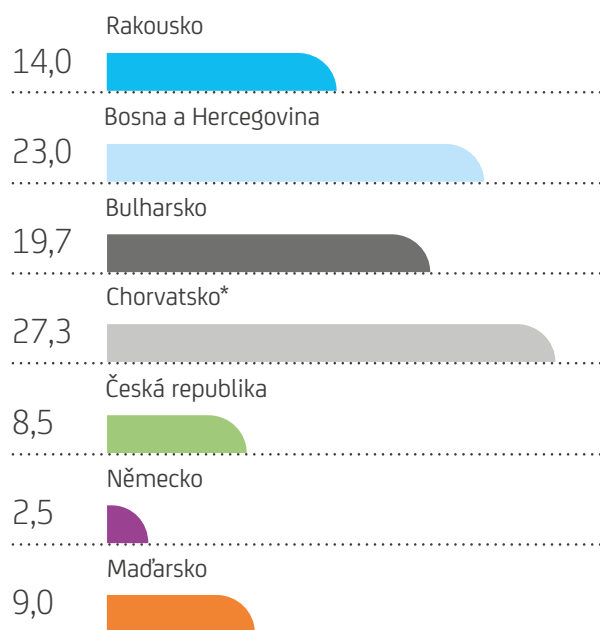
1. Údaje k 31. prosinci 2017. V souladu s IFRS5 byl zisk/ztráta z Bank Pekao S.A., Pioneer Global Asset Management S.p.A. a firem jejich podskupiny uveden k datu dekonsolidace ve Výkazu příjmů v položce „Zisk (ztráta) po zdanění z ukončené operace“. Odprodej byl dokončen během roku 2017.

\* Plně uplatněný poměr CET1.

## Evropská bankovní síť UniCredit



## Tržní podíly<sup>2</sup> (%)



2. Podíly na trhu z hlediska celkových půjček k listopadu 2017.

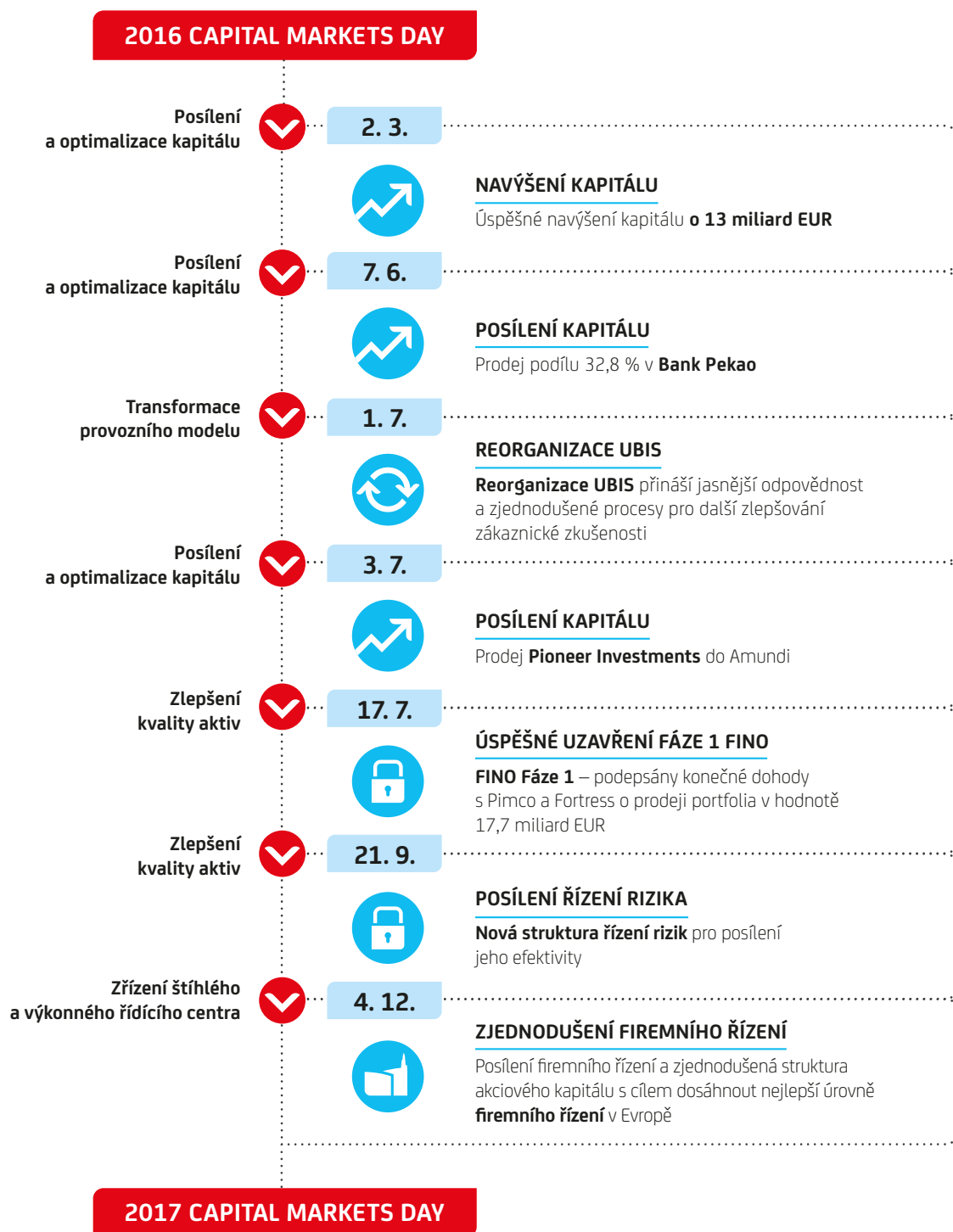
\* Data k říjnu 2017.

Zdrojová data společnosti, Národní centrální banky.

# Milníky programu Transform 2019

**Transform 2019, náš strategický plán, již přináší hmatatelné výsledky.**

Naší strategií je být jedna banka, jeden UniCredit: jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým klientům produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.





# Zlepšení kvality aktiv

Bankovní sektor se neustále vyvíjí, ale naším hlavním cílem bude vždy podporovat růst našich klientů pomocí jedinečné úvěrové nabídky. Naší odpovědností je poskytovat poradenství a podporu, aby se podniky mohly rozvíjet a globalizovat a zároveň si zajistit udržitelný růst. To pro nás také znamená dívat se dál – tedy ne pouze na ekonomické výnosy, ale aby investice měly kladný vliv na společnost.

V UniCredit je „**Zlepšení kvality aktiv**“ klíčovým pilířem našeho strategického plánu.

- Zaměřujeme se na proaktivní snížení rizikovosti u naší rozvahy.
- Výrazná riziková kázeň chrání kvalitu do budoucnosti.
- Nová struktura řízení rizik dále posiluje účinnost našich riskových kontrol.

## Klíčové metriky kvality aktiv

|                                                 | 2016                                  | 2017                                    | 🎯 2019                                 |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|
| Procento pokrytí pohledávek opravnými položkami | 55,6 %                                | 56,2 %                                  | >54 %                                  |
| Podíl úvěrů v selhání                           | 11,8 %                                | 10,2 %                                  | 7,8 %                                  |
| Prodej portfolia FINO                           | FINO fáze 1 podepsáno v prosinci 2016 | FINO fáze 1 uzavřena s 17,7 miliard eur | FINO fáze 2 podepsán odprodej pod 20 % |

# Banka pro všechno, na čem záleží.



V dnešní době neustálých změn hledají klienti společnosti, jimž mohou důvěřovat a které dokážou učinit jejich každodenní život lepším. UniCredit má jednoduchý a úspěšný model celoevropského komerčního bankovníctví, který nabízí relevantní řešení skutečných potřeb a přání našich klientů.

## Obsah

|                                                           |            |
|-----------------------------------------------------------|------------|
| <b>Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky</b>  | <b>16</b>  |
| <b>Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky</b>   | <b>18</b>  |
| Úvodní slovo předsedy představenstva                      | 20         |
| Zpráva představenstva                                     | 29         |
| Zpráva dozorčí rady                                       | 35         |
| Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu          | 35         |
| <b>Konsolidovaná účetní závěrka</b>                       | <b>37</b>  |
| Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2017         | 37         |
| Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017 | 38         |
| Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2017        | 39         |
| Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017   | 40         |
| Příloha konsolidované účetní závěrky                      | 41         |
| <b>Individuální účetní závěrka</b>                        | <b>97</b>  |
| Výkaz o úplném výsledku za rok 2017                       | 97         |
| Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017               | 98         |
| Výkaz o peněžních tocích za rok 2017                      | 99         |
| Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017                 | 100        |
| Příloha individuální účetní závěrky                       | 101        |
| <b>Výrok auditora k výroční zprávě</b>                    | <b>154</b> |
| Další informace                                           | 161        |
| Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou      | 181        |
| Schéma skupiny UniCredit                                  | 191        |
| Seznam poboček                                            | 194        |

# Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.                              | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Hospodářské výsledky</b>                                                   |                         |                         |
| Čisté úrokové a obdobné výnosy                                                | 11 218                  | 10 145                  |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                                             | 3 465                   | 3 823                   |
| Správní náklady                                                               | (7 752)                 | (7 854)                 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním                                            | 9 289                   | 7 713                   |
| Čistý zisk po zdanění                                                         | 7 626                   | 6 045                   |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Rozvahové ukazatele</b>                                                    |                         |                         |
| Bilanční suma                                                                 | 672 078                 | 635 042                 |
| Pohledávky za klienty – čistá hodnota                                         | 386 672                 | 385 572                 |
| Vklady klientů                                                                | 360 473                 | 371 163                 |
| Základní kapitál                                                              | 8 755                   | 8 755                   |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Alternativní výkonnostní ukazatele*</b>                                    |                         |                         |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)                                           | 1,2 %                   | 1,0 %                   |
| Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)                                 | 12,7 %                  | 11,2 %                  |
| Aktiva na jednoho zaměstnance                                                 | 204,3                   | 190,8                   |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance                                        | 2,4                     | 2,4                     |
| Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance                            | 2,3                     | 1,8                     |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti</b>                             |                         |                         |
| Tier 1                                                                        | 63 941                  | 56 464                  |
| Tier 2                                                                        | 1 424                   | 1 575                   |
| <b>Kapitál</b>                                                                | <b>65 365</b>           | <b>58 039</b>           |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu:</b> | <b>5 481</b>            | <b>6 466</b>            |
| Kapitálové požadavky k expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům | 6                       | 6                       |
| Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím                              | 4                       | 13                      |
| Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům                                | 2 152                   | 2 709                   |
| Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím                                | 1 986                   | 2 055                   |
| Kapitálové požadavky vůči expozicím zajištěným nemovitostmi                   | 842                     | 774                     |
| Kapitálové požadavky k expozicím v selhání                                    | 124                     | 255                     |
| Kapitálové požadavky k akciovým expozicím                                     | 82                      | 77                      |
| Kapitálové požadavky k ostatním položkám                                      | 285                     | 577                     |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB přístupu:</b>              | <b>18 993</b>           | <b>20 996</b>           |
| Kapitálový požadavek k expozicím vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám | 398                     | 463                     |
| Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím                              | 901                     | 880                     |
| Kapitálový požadavek k expozicím vůči podnikům                                | 15 522                  | 17 735                  |
| Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím                                | 1 781                   | 1 918                   |
| Kapitálové požadavky k neúvěrovým položkám                                    | 391                     | –                       |
|                                                                               |                         |                         |
| Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku                                       | 313                     | 527                     |
| Kapitálový požadavek k měnovému riziku                                        | 61                      | 67                      |
| Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku                                    | –                       | –                       |
| Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku                                    | 55                      | 39                      |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku                                      | 1 939                   | 1 800                   |
| Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko                       | 85                      | 111                     |
|                                                                               |                         |                         |
| Kapitálový poměr CET1                                                         | 19,00 %                 | 15,05 %                 |
| Kapitálový poměr Tier 1                                                       | 19,00 %                 | 15,05 %                 |
| Celkový kapitálový poměr                                                      | 19,42 %                 | 15,47 %                 |
|                                                                               |                         |                         |
| Průměrný počet zaměstnanců                                                    | 3 289                   | 3 328                   |
| Počet poboček                                                                 | 132                     | 161                     |

## Sesouhlasení vlastního kapitálu a regulatorního kapitálu (konsolidovaného)

| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.                      | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Údaje z výkazu o finanční situaci:</b>                             |                         |                         |
| Základní kapitál                                                      | 8 755                   | 8 755                   |
| Emisní ážio                                                           | 3 495                   | 3 495                   |
| Fondy z přecenění                                                     | 1 874                   | 4 782                   |
| Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy           | 49 746                  | 43 814                  |
| Zisk za účetní období                                                 | 7 626                   | 6 045                   |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                         | <b>71 496</b>           | <b>66 891</b>           |
| <b>Úpravy kmenového Tier 1 (CET1) kapitálu:</b>                       |                         |                         |
| Zisk za účetní období                                                 | (3 732)                 | (6 045)                 |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů                            | (539)                   | (1 880)                 |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů                      | –                       | –                       |
| Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky                                 | 49                      | (1)                     |
| Nehmotný majetek                                                      | (1 936)                 | (1 384)                 |
| Úpravy o úvěrové riziko u expozic bez selhání                         | 1 181                   | 1 839                   |
| Očekávané ztráty u expozic bez selhání                                | (2 152)                 | (2 462)                 |
| Vliv společností nezahrnutých do obezřetnostního konsolidačního celku | (510)                   | (452)                   |
| Ostatní úpravy                                                        | 84                      | (42)                    |
| <b>CET1 celkem</b>                                                    | <b>63 941</b>           | <b>56 464</b>           |
| <b>Tier 1 (T1) celkem</b>                                             | <b>63 941</b>           | <b>56 464</b>           |
| <b>Úpravy o úvěrové riziko u expozic v selhání</b>                    | <b>7 048</b>            | <b>7 363</b>            |
| Očekávané ztráty u expozic v selhání                                  | (5 039)                 | (5 067)                 |
| Neuznaný přebytek nad limit rizikově vážených aktiv                   | (585)                   | (721)                   |
| <b>Tier 2 (T2) celkem</b>                                             | <b>1 424</b>            | <b>1 575</b>            |
| <b>Kapitál</b>                                                        | <b>65 365</b>           | <b>58 039</b>           |

### \* Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

#### Průměrná celková aktiva:

(Aktiva celkem ke konci roku X + Aktiva celkem ke konci roku X-1) děleno 2

#### Průměrný vlastní kapitál tier 1:

(Vlastní kapitál tier 1 v roce X + vlastní kapitál tier 1 v roce X-1) děleno 2

#### Průměrný počet zaměstnanců:

Součet stavu zaměstnanců ke konci každého měsíce v roce X děleno 12

#### Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrná celková aktiva

#### Rentabilita průměrného vlastního kapitálu tier 1 (ROAE):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrný vlastní kapitál tier 1

#### Aktiva na jednoho zaměstnance:

Aktiva celkem ke konci roku X děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

#### Správní náklady na jednoho zaměstnance:

Správní náklady děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

#### Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance:

Zisk po zdanění děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Platí, že X = 2017 a X-1 = 2016.

# Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.                              | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Hospodářské výsledky</b>                                                   |                         |                         |
| Čisté úrokové a obdobné výnosy                                                | 9 990                   | 8 947                   |
| Čisté výnosy z poplatků a provizí                                             | 3 095                   | 3 521                   |
| Správní náklady                                                               | (7 220)                 | (7 296)                 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním                                            | 10 277                  | 6 812                   |
| Čistý zisk po zdanění                                                         | 8 821                   | 5 319                   |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Rozvahové ukazatele</b>                                                    |                         |                         |
| Bilanční suma                                                                 | 659 333                 | 615 595                 |
| Pohledávky za klienty – čistá hodnota                                         | 374 426                 | 367 298                 |
| Vklady klientů                                                                | 360 839                 | 371 304                 |
| Základní kapitál                                                              | 8 755                   | 8 755                   |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Alternativní výkonnostní ukazatele*</b>                                    |                         |                         |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)                                           | 1,4 %                   | 0,9 %                   |
| Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)                                 | 15,1 %                  | 10,2 %                  |
| Aktiva na jednoho zaměstnance                                                 | 223,8                   | 205,7                   |
| Správní náklady na jednoho zaměstnance                                        | 2,5                     | 2,4                     |
| Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance                            | 3,0                     | 1,8                     |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti</b>                             |                         |                         |
| Tier 1                                                                        | 62 499                  | 54 243                  |
| Tier 2                                                                        | 1 584                   | 1 820                   |
| <b>Kapitál</b>                                                                | <b>64 083</b>           | <b>56 063</b>           |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu:</b> | <b>2 444</b>            | <b>3 199</b>            |
| Kapitálové požadavky k expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům | 5                       | 6                       |
| Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím                              | 3                       | 3                       |
| Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům                                | 352                     | 553                     |
| Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím                                | 757                     | 1 117                   |
| Kapitálové požadavky vůči expozicím zajištěným nemovitostmi                   | 842                     | 670                     |
| Kapitálové požadavky k expozicím v selhání                                    | 28                      | 67                      |
| Kapitálové požadavky k akciovým expozicím                                     | 339                     | 337                     |
| Kapitálové požadavky k ostatním položkám                                      | 118                     | 446                     |
|                                                                               |                         |                         |
| <b>Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku při IRB přístupu:</b>              | <b>21 120</b>           | <b>24 263</b>           |
| Kapitálový požadavek k expozicím vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám | 397                     | 463                     |
| Kapitálový požadavek k expozicím vůči institucím                              | 901                     | 880                     |
| Kapitálový požadavek k expozicím vůči podnikům                                | 17 649                  | 21 002                  |
| Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím                                | 1 781                   | 1 918                   |
| Kapitálové požadavky vůči neúvěrovým položkám                                 | 392                     |                         |
|                                                                               |                         |                         |
| Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku                                       | 313                     | 527                     |
| Kapitálový požadavek k měnovému riziku                                        | 68                      | 44                      |
| Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku                                    | –                       | –                       |
| Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku                                    | 55                      | 39                      |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku                                      | 1 686                   | 1 518                   |
| Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko                       | 85                      | 111                     |
|                                                                               |                         |                         |
| Kapitálový poměr CET1                                                         | 19,40 %                 | 14,61 %                 |
| Kapitálový poměr Tier 1                                                       | 19,40 %                 | 14,61 %                 |
| Celkový kapitálový poměr                                                      | 19,89 %                 | 15,10 %                 |
|                                                                               |                         |                         |
| Průměrný počet zaměstnanců                                                    | 2 946                   | 2 993                   |
| Počet poboček                                                                 | 132                     | 161                     |

## Sesouhlasení vlastního kapitálu a regulatorního kapitálu (individuálního)

| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.            | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Údaje z výkazu o finanční situaci:</b>                   |                         |                         |
| Základní kapitál                                            | 8 755                   | 8 755                   |
| Emisní ážio                                                 | 3 495                   | 3 495                   |
| Fondy z přecenění                                           | 1 878                   | 4 792                   |
| Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy | 46 493                  | 41 174                  |
| Zisk za účetní období                                       | 8 821                   | 5 319                   |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                               | <b>69 442</b>           | <b>63 535</b>           |
| <b>Úpravy kmenového Tier 1 (CET1) kapitálu:</b>             |                         |                         |
| Zisk za účetní období                                       | (3 732)                 | (5 319)                 |
| Fondy z přecenění zajišťovacích instrumentů                 | (543)                   | (1 890)                 |
| Fondy z přecenění realizovatelných cenných papírů           | -                       | -                       |
| Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky                       | 49                      | (1)                     |
| Nehmotný majetek                                            | (1 743)                 | (1 227)                 |
| Úpravy o úvěrové riziko u expozic bez selhání               | 1 181                   | 1 839                   |
| Očekávané ztráty u expozic bez selhání                      | (2 239)                 | (2 652)                 |
| Ostatní úpravy                                              | 84                      | (42)                    |
| <b>CET1 celkem</b>                                          | <b>62 499</b>           | <b>54 243</b>           |
| <b>Tier 1 (T1) celkem</b>                                   | <b>62 499</b>           | <b>54 243</b>           |
| <b>Úpravy o úvěrové riziko u expozic v selhání</b>          | <b>7 048</b>            | <b>7 363</b>            |
| Očekávané ztráty u expozic v selhání                        | (5 039)                 | (5 067)                 |
| Neuznaný přebytek nad limit rizikové vážených aktiv         | (425)                   | (476)                   |
| <b>Tier 2 (T2) celkem</b>                                   | <b>1 584</b>            | <b>1 820</b>            |
| <b>Kapitál</b>                                              | <b>64 083</b>           | <b>56 063</b>           |

### \* Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

#### Průměrná celková aktiva:

(Aktiva celkem ke konci roku X + Aktiva celkem ke konci roku X-1)  
děleno 2

#### Průměrný vlastní kapitál tier 1:

(Vlastní kapitál tier 1 v roce X + vlastní kapitál tier 1 v roce X-1) děleno 2

#### Průměrný počet zaměstnanců:

Součet stavu zaměstnanců ke konci každého měsíce v roce X děleno 12

#### Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrná celková aktiva

#### Rentabilita průměrného vlastního kapitálu tier 1 (ROAE):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrný vlastní kapitál tier 1

#### Aktiva na jednoho zaměstnance:

Aktiva celkem ke konci roku X děleno průměrný počet zaměstnanců  
v roce X

#### Správní náklady na jednoho zaměstnance:

Správní náklady děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

#### Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance:

Zisk po zdanění děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Platí, že X = 2017 a X-1 = 2016.



# Úvodní slovo předsedy představenstva

„Konsolidovaný čistý zisk na obou trzích vzrostl o 26,2 % a dosáhl tak 7,6 miliard korun.“

**Jiří Kunert**

předseda představenstva  
a generální ředitel UniCredit Bank  
Czech Republic and Slovakia

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

v rukou právě držíte výroční zprávu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen UniCredit Bank) za rok 2017. V loňském roce jsme na českém i slovenském trhu oslavili desetileté výročí značky UniCredit Bank, nicméně naše kořeny jsou mnohem hlubší. Během poslední dekády jsme vybudovali silnou finanční skupinu v České republice a na Slovensku.

Naše banka je součástí přední evropské bankovní skupiny s více než 25 miliony klientů napříč čtrnácti trhy. Díky jedinečným službám, zaměření na zákazníka a široké pobočkové síti napříč západní, střední a východní Evropou pomáháme našim klientům růst jak na evropských trzích, tak po celém světě.

Bankovní sektor a finanční trh v České republice a na Slovensku ovlivňoval v roce 2017 příznivý vývoj a rychlý růst obou ekonomik. Posilující spotřeba domácností se pozitivně odrazila především v segmentu spotřebitelských úvěrů a úvěrů

na bydlení, ale i na straně bankovních vkladů domácností i firem.

Nejvýznamnější událostí českého finančního trhu bylo dubnové ukončení téměř čtyři roky trvajícího intervenčního režimu České národní banky a první zvýšení úrokových sazeb v Evropě u české koruny.

Na Slovensku pak zpřísnění podmínek uvěřování zpomalilo dynamiku jeho meziročního růstu, i přesto ale objem úvěrů domácnostem rostl dvouciferným tempem. Vyšší příjmy domácností měly pozitivní vliv na investice, především v oblasti podílových fondů. Ziskovost komerčních bank na Slovensku zůstala pod tlakem nízkých až záporných úroků. Navzdory dynamickému růstu bilancí bank čisté úrokové výnosy v bankovním sektoru poklesly. Nižší náklady na riziko částečně tlumily pokles celkové ziskovosti. Zároveň rostla poptávka po zajištění kurzového rizika po ukončení devizových intervencí při posilování české koruny.

UniCredit Bank má za sebou rok, ve kterém jsme odvedli velký kus práce a společně dosáhli vynikajícího hospodářského výsledku v souladu s cíli skupinového programu Transform 2019. Konsolidovaný čistý zisk na obou trzích vzrostl o 26,2 % a dosáhl tak 7,6 miliard korun.

K silnému meziročnímu růstu přispěl zejména rostoucí objem klientských obchodů, důsledné řízení nákladů na úvěrové riziko, optimalizace provozních nákladů a řízení struktury bilance banky.

V retailové divizi klademe důraz na kvalitu našich služeb a produktů a spokojenost klientů. Jednoduché produkty a pravidelné inovace v naší nabídce jsou klíčem k růstu v tomto segmentu. S meziročním nárůstem o 4,5 % přesáhl v obou zemích celkový počet našich klientů číslo 700 tisíc. Stoupal také objem poskytnutých úvěrů, u hypoték dosáhl meziroční růst 11 %, u spotřebitelských úvěrů to byly téměř 3 %. Vklady se v retailovém segmentu v uplynulém roce zvýšily o 15,1 %.

Výborných výsledků se podařilo dosáhnout také v divizi firemního a investičního bankovníctví. Průměrný roční objem úvěrového portfolia vzrostl o 5,1 %, dvouciferného růstu objemu úvěrů jsme dosáhli v segmentu malých a středních firem či v nárůstu počtu mezinárodních klientů. Jsme hrdí na to, že jsme se podíleli na financování úvěru pro společnost EP Infrastructure ve výši téměř 2 miliard eur, který byl v loňském roce jedním z největších úvěrů poskytnutých v České republice a na Slovensku. V segmentu leasingu jsme poskytli financování movitých i nemovitých věcí v celkovém objemu téměř 22,5 miliard korun s nárůstem o 4,2 %. Nejrychleji, meziročně o 4,7 %, rostl segment vozidel do 3,5 tuny.

Nabídka komplexního financování, kvalitního poradenství, odborného know-how a synergie s UniCredit Leasing CZ, a.s. (dále jen UniCredit Leasing) a UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen UniCredit Factoring) z nás činí jednoho z nejdůležitějších hráčů na obou trzích.

Vynikajících výsledků jsme v loňském roce dosáhli ve všech klíčových ukazatelích. Udržíme si velmi dobrou kvalitu aktiv i návratnost kapitálu. Banka tak posiluje svou kapitálovou pozici, což nám umožňuje financovat další rozvojové plány našich klientů v České republice a na Slovensku. V loňském roce jsme také dokončili přeshraniční integraci našeho interního bankovního systému, díky níž jsme schopni dále inovovat naše služby.

I v roce 2018 budeme pokračovat v transformaci naší banky, abychom dosáhli vize být jednoduchou úspěšnou univerzální obchodní bankou. V souladu

s prioritami skupiny UniCredit se zaměříme na zlepšování efektivity našeho provozního modelu, zjednodušování interních procesů či efektivní řízení nákladů. Budeme pokračovat také v digitalizaci našich služeb a distribučních kanálů. Jedním z našich hlavních cílů pro letošní rok je růst počtu aktivních klientů banky napříč všemi segmenty i pokračující růst firemního úvěrování.

Naše produkty, služby a úspěchy díky tvrdé práci našich zaměstnanců jsou pravidelně oceňovány na domácí i mezinárodní půdě. V České republice jsme loni bodovali se Smart Bankingem, hypotékou i mikrosplátkovým úvěrem ve Zlaté koruně, s PRESTO Půjčkou, PRESTO – Sloučením úvěrů a hypotékou zase v soutěži Finanční produkt roku. Na Slovensku jsme získali ocenění za nejlepší privátní bankovníctví. Prestižní časopis Euromoney nás také vyhodnotil jako nejlepší banku v oblasti cash managementu v České republice a na Slovensku.

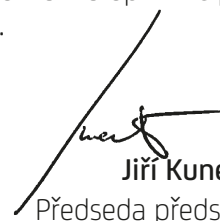
UniCredit Bank se i v roce 2017 zaměřila na společensky odpovědné aktivity. V uplynulém roce jsme podpořili vědecké instituce a dobročinné organizace, které pomáhají nemocným i znevýhodněným dětem překonávat bariéry. Zapojili jsme se také do projektů na podporu kulturního dědictví pro zachování odkazu dalším generacím.

Významnou aktivitou je pro naše zaměstnance každoroční Gift Matching Program, díky kterému mohou podpořit jakoukoliv neziskovou organizaci. V loňském roce také pokračovalo partnerství s Poradnou při finanční tísní, která pomáhá při prevenci vzniku tíživé finanční situace a problémů se splácením.

Jsme hrdí, že již několik let je naše banka významným partnerem Mezinárodního filmového festivalu v Karlových Varech. Nezapomínáme ani na podporu sportovců. Již druhým rokem podporujeme sérii běžeckých závodů RunCzech.

Jen díky dlouhodobé důvěře vás, našich klientů, v UniCredit Bank a zásluhou usilovné práce a nasazení našich zaměstnanců můžeme dosahovat výborných hospodářských výsledků. Všem zaměstnancům UniCredit Bank i našim klientům retailového a korporátního bankovníctví proto patří mé velké uznání a upřímné poděkování za úspěšný rok 2017.

Duben 2018



**Jiří Kunert**

Předseda představenstva  
a generální ředitel

# Makroekonomická situace

## v České republice

České ekonomice se v roce 2017 dařilo a s růstem o 4,5 % se nacházela blízko vrcholu hospodářského cyklu. K jejímu růstu přispěly všechny složky agregátní poptávky. Spotřeba domácností byla stimulována klesající nezaměstnaností, jež se během roku postupně dostala na historicky nejnižší úroveň, a v kombinaci s rekordními počty volných pracovních míst tlačila na akceleraci mezd. Nedostatek pracovníků byl podniky čím dál častěji uváděn jako hlavní překážka rozvoje podnikání. Tvorba fixního kapitálu se vzpamatovala z poklesu předešlého roku především díky investiční aktivitě soukromých subjektů. Popisované prostředí bylo příhodné pro vznik poptávkových inflačních tlaků, které držely meziroční inflaci po celý rok nad hranicí 2 %. Průměrná inflace dosáhla 2,5 %, nejvyšší úrovně za pět let.

Inflační prostředí přimělo ČNB začít se zpřísňováním měnových podmínek. Nejprve byl v dubnu opuštěn režim devizových intervencí, čímž ČNB přestala bránit koruně v posilování. Do konce roku zhodnotila koruna vůči euru o 5,5 %. Zároveň ČNB využila k utažení své měnové politiky i úrokový kanál a během roku dvakrát zvýšila repo sazbu, která tak skončila rok na hodnotě 0,5 %. Ukončení intervencí předcházelo na devizovém trhu období extrémně vysoké poptávky po korunách ze strany exportérů i zahraničních investorů, což vyústilo ve zvýšení devizových rezerv ČNB na ekvivalent téměř dvou třetin ročního HDP.

Vedlejším projevem růstu korunových pozic zahraničních subjektů byl nárůst poptávky po českých vládních dluhopisech, který dočasně snížil jejich výnosy na úroveň německých. Podíl korunových dluhopisů držených nerezidenty tak narostl z 32 % na konci roku 2016 na 42 % v prosinci 2017, když v průběhu roku krátce přesáhl i 50 %. Celkový objem úvěrů v české ekonomice zpomalil na meziročních 5,6 %, a to kvůli pomalejšímu růstu úvěrů podnikům. Půjčky domácnostem naopak lehce zrychlily na meziročních 7,5 %. Poptávka po nemovitostech k bydlení živila akceleraci jejich cen na dvojciferné hodnoty a přiměla ČNB ke snaze brzdit tento vývoj makrobezpečnostními nástroji.

V podnikatelském prostředí mimo finanční sektor představovalo důležitou změnu spuštění druhé fáze elektronické evidence tržeb, týkající se odvětví obchodu. Uskutečnění dalších fází, plánovaných na následující rok, bylo zastaveno rozhodnutím Ústavního soudu. K jiným legislativním změnám, podstatným pro podnikatelské prostředí, s ohledem na volební cyklus nedošlo. Vládními nařízeními byly v nezvyklém rozsahu zvýšeny tarifní platy ve veřejném sektoru. Také minimální mzda se zvedla o výrazných 11 %.

## na Slovensku

Růst slovenské ekonomiky se v roce 2017 nepatrně zrychlil (z 3,3 % na 3,4 %), a to zejména pod vlivem sílící domácí spotřeby a zotavujících se soukromých investic. Růstu domácí ekonomiky pomohlo i cyklické oživení okolních evropských ekonomik. Ekonomiku naopak brzdily nízké veřejné investice a stagnující automobilový průmysl, který se nacházel v přechodné fázi příprav na novou produkci. Růst HDP na Slovensku tak mírně zaostával za okolními zeměmi regionu.

Nezaměstnanost se posunula na nové historické minimum a nedostatek pracovní síly se začal prohlubovat zejména na jihozápadě země. Tlak na růst mezd se zvyrazňoval. Silný trh práce přispíval ke zlepšování spotřebitelské důvěry a podporoval domácí spotřebu, kterou zatím nebrzdila ani inflace. Ta během celého roku zůstala relativně tlumená a k hranici 2 % se přiblížila až koncem roku.

Inflace v eurozóně setrvávala pod cílem ECB a nedávala jí důvod měnit nastavení měnové politiky. ECB ponechala klíčové úrokové sazby nezměněny a pokračovala také v programu nákupu aktiv, který prodloužila až do září 2018. Zvyšování klíčových úrokových sazeb se na program dne dostane pravděpodobně až v průběhu roku 2019. Úrokové sazby tak zůstávají blízko historických minim, což negativně ovlivňuje čisté úrokové výnosy slovenského bankovního sektoru. Ty meziročně dále klesaly (–4,0 %), a to i navzdory dynamickému růstu úvěrů. Zvyšovat úvěry se dařilo zejména v retailovém segmentu. Pod vlivem zpřísnění podmínek se však dynamika jejich růstu přece jen začala zpomalovat. Rostoucí trend si držely i podnikové úvěry a vklady. Naopak dynamika růstu vkladů obyvatelstva se zpomalovala. Rostoucí příjmy domácností se promítly zejména do zvýšení spotřeby, rostl i rizikový apetit domácností, které směřovaly více svých finančních zdrojů do podílových fondů. Zisk bank se ve srovnání s předchozím rokem snížil i v důsledku výrazně nižších jednorázových výnosů. Naopak jej alespoň částečně zvedaly nižší náklady na riziko. Většina trendů by měla přetrvat také v roce 2018.

Vládní koalice navzdory několika kauzám a turbulencím zůstávala relativně stabilní, její podpora však pozvolna klesala. Tento trend potvrdily i podzimní volby do VÚC, které oslabily pozici nejsilnější strany v zemi Smeru-SD. V první polovině volebního období se vládě dařilo snižovat deficity veřejných financí, a to i díky nižším veřejným investicím, plán vyrovnat veřejný rozpočet se však opět posunul z roku 2019 do roku 2020.

# Firemní, investiční a privátní bankovnictví

Rok 2017 byl pro divizi firemního a investičního bankovnictví dalším úspěšným rokem. Pokračovali jsme v upevnění naší silné pozice v oblasti korporátního bankovnictví na českém i slovenském trhu. Dařilo se nám v akvizici nových klientů, a to díky poskytování komplexních služeb a vysoké flexibilitě pro naše klienty.

Výnosy v korporátní divizi vzrostly na obou trzích o více než 6 % v porovnání s rokem 2016 a získali jsme více než 4 600 nových klientů.

V oblasti primárních zdrojů jsme se na česko-slovenském trhu zaměřili na optimalizaci zdrojů. Výsledkem byl řízený pokles nestabilních depozit ve výši 18 mld. Kč, což odpovídá poklesu 7 % v porovnání s rokem 2016. V úvěrové oblasti jsme i přes klesající poptávku firem po úvěrování zvýšili objem úvěrů o 13 mld. Kč, v porovnání s rokem 2016 o 5 %.

Stejně jako v roce 2016, tak i v roce 2017 jsme se v souladu s dlouhodobou strategií divize firemního a investičního bankovnictví zaměřili na zvýšení naší celkové pozice v rámci segmentu malých a středních podniků.

Rok 2017 byl znovu velmi úspěšným rokem v segmentu malých a středních podniků, kdy jsme mezitím zvýšili objem poskytnutých úvěrů o více než 17 % a výnosy vzrostly na obou trzích o více než 10 % v porovnání s rokem 2016. Růst objemu úvěrů byl podpořen i spoluprací s externími subjekty, které poskytují malým a středním podnikům bankovní záruky či levnější zdroje financování, a tím zpřístupňují financování většímu okruhu klientů. Mezi tyto subjekty patří dlouhodobě Českomoravská záruční a rozvojová banka (ČMZRB), Evropský investiční fond (EIF), Evropská investiční banka (EIB), Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD) a Slovenská záruční a rozvojová banka Asset Management (SZRB AM). Dále jsme slovenským klientům účinně nabízeli financování z prostředků programu TLTRO od Evropské centrální banky (ECB).

Banka i v roce 2017 potvrdila svoje vedoucí postavení na trhu strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů, což bylo potvrzeno řadou aranžérských mandátů a uzavřením strukturálně zajímavých transakcí. Mezi největší a nejvýznamnější patřily aranžování refinancování pro EP Infrastructure, refinancování dluhopisů Sellier & Bellot a financování skupiny Trelleborg. Stejně významný byl rok 2017 také v oblasti projektového financování, kde jsme uzavřeli několik významných transakcí. Mezi nejvýznamnější patřily projekt větrné elektrárny nebo financování kombinovaného zdroje elektrické energie a tepla na biomasu.

Na slovenském trhu byl rok 2017 z pohledu strukturovaného a projektového financování také opětovně úspěšný. Banka potvrdila svoji vedoucí pozici při financování infrastruktury na bázi PPP, čehož příkladem je poskytnutí syndikovaného investičního úvěru na výstavbu

Národního fotbalového stadiónu v Bratislavě společností NFŠ, a.s. Banka pokračovala v poskytování akvizičních úvěrů, přičemž nejvýznamnější transakcí v této oblasti bylo financování akvizice podniku z oblasti agrobiznisu pro významnou slovenskou finanční skupinu, která je dlouhodobým klientem banky. Banka též poskytla dlouhodobý investiční úvěr na refinancování vlastního kapitálu významné mezinárodní skupině působící v oblasti maloobchodu.

Taktéž si banka drží významnou pozici na poli financování komerčních nemovitostí v Česku i na Slovensku, a to ve všech hlavních segmentech nemovitostního trhu – kancelářských, maloobchodních a průmyslových nemovitostech stejně jako v bytové výstavbě a v hotelovém segmentu. Největší transakce roku 2017 byly uzavřeny v segmentu průmyslových nemovitostí a kanceláří.

V oblasti průmyslových nemovitostí bylo nejvýznamnější refinancování portfolia CTP, v segmentu kancelářských budov financování rekonstrukce budov v rámci BB Centra v Praze či financování výstavby kancelářských projektů v Brně. Na Slovensku v tomto segmentu došlo k financování akvizic budov Westend Tower a Reding Tower v Bratislavě.

Z rezidenčních projektů byly nově financovány mimo jiné developerské projekty skupin FINEP a SATPO v Praze a bytového komplexu v Bratislavě s plánovanou výstavbou více než 300 bytů. V roce 2017 uzavřela banka vícero transakcí v segmentu retail, šlo především o refinancování projektu Bory Mall v Bratislavě, akviziční financování portfolia retail parků pro lokální finanční skupinu a development financování lokálních obchodních center.

Rok 2017 v transakčním bankovnictví byl rokem nesooucím se v znamení pozitivního obchodního růstu a implementací strategických projektů.

Příznivý makroekonomický vývoj obou ekonomik byl výrazně překonán v oblasti Cash Managementu (platební styk), Global Securities Services (služby depozitáře a správy cenných papírů) a factoringu.

Transakční aktivita měřena prostřednictvím počtu a objemu platebních transakcí, resp. objemem klientských aktiv v správě, rostla 20% tempem. Zejména v oblasti přijímání platebních karet na POS terminálech banky se projevily nové klientské akvizice a význačné postavení banky v retailovém odvětví. Faktoring přispěl k výsledkům téměř 60% meziročním nárůstem objemu financování.

Ukončení intervenčního režimu ČNB, pevné postavení banky v segmentu mezinárodní klientely a zahraničních plateb bylo dalším impulsem růstu profitability transakčního bankovnictví.

Cash management, především oblast plateb a přímých elektronických kanálů, vyžaduje neustále významné investice na udržení kvality

poskytovaných služeb a produktů. Nové regulační nařízení (SEPA, PSD2, GDPR), důraz na digitalizaci, zrychlování inovačních cyklů, standardizaci a nové obchodní požadavky jsme úspěšně zapracovávali do naší klientské nabídky, což ocenil mj. prestižní průzkum Euromoney Cash Management Survey 2017, který na základě odpovědí více než 25 000 firem a 2 500 finančních institucí, vyhlásil skupinu UniCredit jako nejlepší banku v oblasti Cash Managementu v 11 zemích. Historicky poprvé jsme tohoto ocenění dosáhli také v Česku a na Slovensku.

Strategický rozvoj s odpovídajícími investicemi byl nasměrován též do dalších produktových oblastí transakčního bankovníctví a bankovní infrastruktury. Úspěšnou implementací jsme zabezpečili lepší předpoklady udržitelného obchodního růstu, snižování operačního rizika a nákladů v obchodním financování, factoringu a službách poskytovaných při správě cenných papírů.

V posledně zmiňované oblasti se nám podařilo obhájit dominantní postavení ziskem titulu „Best Sub-Custodian Bank in the Czech Republic in 2017“ udělovaného renomovaným časopisem Global Finance.

V roce 2017 zaznamenal factoringový trh meziroční navýšení celkového obrátu pohledávek o 19%\*, což je s ohledem na přebytek likvidity v ekonomice a pokles trhu v letech 2015 a 2016 velmi dobrý výsledek. Nermalou zásluhu na tom má naše dceřiná společnost UniCredit Factoring, která v meziročním srovnání vzrostla v tomto

ukazateli o 55 %. Díky dynamicky rostoucímu klientskému portfoliu, většímu objemu financování a zároveň omezujícímu řízení rizika se podařilo navýšit hrubý provozní zisk společnosti o 160 % a zisk po zdanění pak o více než 100 % v porovnání s rokem 2016. Tržní podíl pak meziročně vzrostl z 11,1 % na 14,5%\*\*.

Za účelem zvýšení konkurenceschopnosti naší produktové nabídky jsme v naší factoringové společnosti vybudovali zcela novou IT infrastrukturu a zároveň jsme implementovali novou verzi klíčového systému. To nám umožní rozšířit naše portfolio produktů o modul poskytující automatické propojení řetězce dodavatelů s významným odběratelem, tedy o reverzní factoring.

V UniCredit Bank poskytujeme svým klientům dlouhodobě také komplexní dotační poradenství. Jedná se zejména o poradenství týkající se evropských strukturálních fondů, ale zahrnuje též další národní dotační tituly, investiční pobídky nebo jiné celoevropské zdroje. Rok 2017 byl především ve znamení financování projektů programovacího období 2014–2020. Jednalo se především o projekty rekonstrukce nemovitostí nebo nákupu nových technologií. UniCredit Bank je i dále velmi aktivní součástí pracovní skupiny České bankovní asociace pro kohezní politiku.

Významnou aktivitou firemního kompetenčního centra je financování zemědělství a církevních subjektů. V obou segmentech se podařilo v roce 2017 zvýšit počet obsluhovaných klientů, a potvrdit tím pozici banky na těchto trzích.

\* Zdroj: statistika České leasingové a finanční asociace.

\*\* Zdroj: statistika Asociace factoringových společností.

# Retailové bankovníctví

Trh retailového bankovníctví byl v posledních letech formován historicky nejnižšími úrokovými sazbami. Od druhé poloviny roku 2017 pozorujeme naopak pozvolný nárůst sazeb, v roce 2018 budou zvyšující se sazby již významně ovlivňovat trh hypoték, spotřebitelského financování i vkladů.

Roste tlak a množství regulace stejně jako intenzita konkurenčního boje. Implementace směrnice MiFID2 zásadně ovlivňuje prodej investičních produktů, směrnice PSD2 mění pravidla hry v oblasti platebního styku, směrnice GDPR pak nastavuje nové standardy ochrany osobních dat našich klientů.

Technologie vytvářejí nové způsoby vzájemných vztahů mezi lidmi a také ve vztahu k bankovníctví, kde je digitalizace klíčovým prvkem pro přizpůsobení se této nové formě vztahů s klienty. Naším cílem pro rok 2018 je nejen pokračovat v získávání nových klientů a v úspěšném prodeji nové škály produktů stávajícím klientům, ale i posilovat digitální bankovní služby. Rádi bychom také pokračovali v trendu růstu prodeje prostřednictvím on-line kanálů. Počet digitálních klientů odráží podporu multikanálové strategie. V tomto směru jsme dosáhli významného pokroku a v daném sektoru jsme považováni za průkopníky ve spouštění nejrůznějších aplikací a služeb.

Na základě pečlivé analýzy dlouhodobé efektivity našich poboček a změn v chování retailových klientů banky jsme v roce 2017 přistoupili k optimalizaci retailové pobočkové sítě, kdy došlo ke splynutí celkem 30 obchodních míst (19 poboček a 3 franšíz v České republice a 8 poboček na Slovensku). Vybrané pobočky, zejména na místech s nejvyšší koncentrací prodejních míst UniCredit Bank, byly sloučeny s nejbližší jinou pobočkou. Toto rozhodnutí zajistí udržitelný rozvoj retailového bankovníctví, odpovídá aktuálním potřebám a požadavkům klientů a umožní nám zachovat naše zastoupení ve všech městech v obou zemích. Nadále hlavní prioritou zůstává maximální spokojenost našich klientů. V minulém roce jsme proto zrekonstruovali a zmodernizovali celkem 12 poboček a 2 franšízy.

Úpravou geografického pokrytí pobočkové sítě se zaměřujeme na dlouhodobé zvyšování efektivity banky při poskytování služeb našim klientům s cílem zefektivnit náklady a udržitelnost z hlediska vzdálenosti mezi prodejními místy a velikostí poboček vzhledem k počtu obsluhovaných klientů. Naše pobočková síť v České republice a na Slovensku je pro nás v rámci retailové činnosti nadále klíčová. I přes stále výraznější trendy v poskytování služeb a prodeji on-line je pro nás pobočka i nadále rozhodujícím místem pro kontakt s klienty a nejdůležitějším místem pro udržení a rozvoj našich vztahů s nimi.

## Činnost banky v oblasti retailového a privátního bankovníctví

Banka i v roce 2017 pokračovala v naplňování svého strategického cíle upevnit postavení univerzálního poskytovatele bankovních a finančních služeb a být přední bankou na obou trzích. Významného nárůstu tržního podílu chceme dosáhnout nejen koncentrací na vybrané perspektivní segmenty retailového trhu, ale především díky inovacím v dostupnosti prostřednictvím alternativních distribučních kanálů a v produktové nabídce.

Banka poskytuje na retailovém trhu plnou škálu bankovních produktů – běžné a spořicí účty, spořicí a investiční produkty, platební karty, financování bydlení i spotřebitelské úvěry. U všech těchto produktů je cílem banky poskytovat inovativní produkty a při distribuci maximálně využívat elektronických kanálů. Nejviditelněji se tato snaha ukázala v implementaci nových webových stránek a internetového bankovníctví.

Růstová orientace se opírá jednak o plné využití potenciálu stávajících klientů, jednak o akvizice nových klientů z cílových segmentů. Také v roce 2017 věnovala banka mimořádnou pozornost akvizici ve spolupráci s jinými retailovými institucemi, které nejsou jejími přímými konkurenty, jako jsou leasingové společnosti, pojišťovny atd. V roce 2017 pokračoval nárůst počtu zákazníků naší banky, služby a produkty moderního bankovníctví poskytovaného UniCredit Bank začalo využívat 96 tisíc nových klientů.

Navzdory neustále narůstajícímu konkurenčnímu tlaku, a to jak na nově poskytované úvěry, tak na refinancování stávajícího portfolia, se bance podařilo navýšit objem retailových úvěrů o 9,7 %. Hlavním tahounem byly hypoteční úvěry s meziročním růstem 10,8 %.

V segmentu privátního bankovníctví se podařilo získat více než 1000 nových klientů a navýšit objem aktiv pod správou banky o téměř 3 mld. Kč.

Banka nadále věnuje pozornost segmentům, ve kterých je dlouhodobě mimořádně úspěšná, jako jsou svobodná povolání nebo církev v ČR. Na Slovensku je to zejména obsluha klientů ze sektoru zemědělství.

## Úvěry

V roce 2017 jsme na Slovensku rozšířili naši produktovou nabídku spotřebitelských úvěrů o PRESTO Půjčku na bydlení, kterou jsme našim klientům v České republice nabídli již v roce 2016 a která hned získala ocenění Zlatá koruna. V obou zemích tedy nabízíme čtyři kategorie půjček: refinancování neboli převedení úvěrů, jednoduché

a rychlé předem schválené úvěry pro stávající klienty, bezúčelové úvěry a úvěry PRESTO na bydlení.

Rok 2017 byl zajímavý i pro klienty, kteří využili náš vlajkový produkt převedení a refinancování úvěru, který nabízí klientům odměnu za řádné splácení a který spolu s neúčelovým spotřebitelským úvěrem získal ocenění portálu Finparada.cz.

Naše zaměření na produkty s vynikajícími podmínkami pro klienty s dobrou úvěrovou historií je dlouhodobé, a proto je tento málo rizikový segment klientů opět nejsilnějším segmentem v rámci všech čerpaných úvěrů.

## Hypotéky

Rok 2017 byl ovlivněn zvyšující se regulací ze strany ČNB a NBS a také začínajícím růstem úrokových sazeb.

Využili jsme nízkých úrokových sazeb začátkem roku a v této době realizovali většinu našich prodejů. Klienti poptávali primárně hypotéky s fixními úrokovými sazbami, část klientů využila také nabídky nízkých hypoték s plovoucí sazbou.

Výrazně jsme zjednodušili naši cenotvorbu. Společně s unikátním jednorázovým pojištěním jsme klientům nabídli velmi atraktivní pojištění placené měsíčně. Nadále jsme pokračovali ve zjednodušování produktové nabídky a procesů s důrazem na zákaznickou zkušenost. Za naši účelovou U hypotéku jsme získali i ocenění portálu Finparada.cz v kategorii Finanční produkt roku 2017.

## Běžné účty

Také v roce 2017 jsme se zaměřili na rozšíření portfolia klientů s ohledem na náš klíčový produkt U konto. Běžný účet U konto jsme představili již v dubnu 2014, i přesto zůstává jedničkou na trhu, pokud jde o vstřícnost vůči klientům na českém i slovenském trhu.

V listopadu 2017 jsme zopakovali úspěšnou kampaň pro podporu akvizice nových klientů, v níž jsme novým klientům U konta nabídli možnost získat slevový kupón na chytrý telefon Huawei za zvýhodněnou cenu.

## Investice a vklady

V pokračujícím prostředí extrémně nízkých úrokových sazeb u vkladových produktů jsme se i v roce 2017 zaměřili na nabídku alternativních investičních řešení zákazníkům.

Základem naší nabídky byly tři fondy z rodiny Amundi Fund Solutions (konzervativní, vyvážený a dynamický), tedy výrazně diverzifikovaná investiční řešení spolu s aktivním a flexibilním řízením, kdy každý z těchto fondů představuje kompletní řešení portfolia pro daný rizikový profil klienta.

Velice populární zůstává pravidelné investování, které našim klientům poskytuje flexibilní řešení k navýšení jejich majetku jednoduchým a systematickým způsobem, přičemž rozkládání investice v čase výrazně limituje riziko případného špatného načasování nákupu. Zejména díky novému schématu pravidelného investování U invest Plus se prodeje pravidelných investic ve srovnání s rokem 2016 podařilo více než ztrojnásobit.

## Přímé bankovníctví

V roce 2017 dále rostla popularita přímého bankovníctví, což se projevil značným nárůstem v počtu uživatelů Online Bankingu a Smart Banking. Zároveň výrazně rostl i podíl aktivních uživatelů v obou aplikacích.

V Online Bankingu jsme v České republice umožnili klientům požádat a načerpat předschválenou PRESTO Půjčku on-line. Klienti mohli stejným způsobem požádat i o kontokorentní úvěr, případně o jeho navýšení. Na Slovensku jsme v roce 2017 spustili Online Banking s moderním designem a inovativními funkcemi. V Smart Bankingu jsme na Slovensku upravili design aplikace, který u klientů vzbudil velmi pozitivní ohlas.

## Small Business

V návaznosti na přijaté strategické rozhodnutí zaměřit se na malé podniky a podnikatele jsme dokončili významné změny modelu služeb a nabídky produktů naší banky. Naším cílem je poskytovat klientům nejlepší služby spolu s jednoduchými a přehlednými produkty, které nyní může nabízet a rychle zpracovat kterákoli pobočka.

V segmentu svobodných povolání se zaměřujeme na profesionalitu bankéřů a klademe důraz na pochopení individuálních potřeb každé klientské skupiny. Výsledkem naší snahy je rostoucí podíl na trhu, a to zejména v oblasti právnických profesí.

## Platební karty

V průběhu roku 2017 nedošlo k zásadní změně v portfoliu debetních a kreditních karet z pohledu inovace produktu. Aktivitu jsme směřovali do oblasti revize interních procesů, směrem k navýšení transakční aktivity bezhotovostních plateb debetního portfolia.

## Privátní bankovníctví

Pro segment Privátního bankovníctví byl rok 2017 rokem stabilizace a rozvoje obchodu po významném rozšíření segmentu v roce 2016.

V rámci strategického opatření se banka rozhodla nabízet výjimečné služby privátního bankovníctví většímu počtu klientů a snížit hranici spravovaného majetku „TFA“ (Total Financial Assets, finanční aktiva) z 10 mil. Kč na 3 mil. Kč (100 000 eur na Slovensku). Naším cílem je rozvíjet potenciál klientů právě v segmentu od 3 mil. Kč finančních aktiv prostřednictvím služeb privátního bankovníctví, které staví na personalizovaném přístupu, řešeních na míru a širším portfoliu investičních řešení nejen pro původně největší affluentní klienty, ale i pro jejich rodinné příslušníky.

Privátní bankovníctví úspěšně staví na tradici firemního bankovníctví. Zaměřujeme se tak na poskytování služeb Privátního bankovníctví majitelům menších i středních podniků, kde již dnes vnímáme vysokou přidanou hodnotu našich služeb.

V oblasti investic se privátní bankovníctví v České republice a na Slovensku opírá o koncept řízené otevřené architektury fondů, který je na obou trzích stále jedinečný. Banka tak svým klientům zprostředkovává přístup nejen k investičním řešením vysoké kvality z celé skupiny UniCredit, ale i k nejlepším fondům v daných kategoriích z nabídky partnerských společností, které pro privátní klientelu banky analyzuje a vybírá tým mezinárodních expertů.

Banka v roce 2017 úspěšně rozvíjela nový koncept fondů myNext od společnosti Amundi. Banka také ve spolupráci se společností UniCredit Bank AG Mnichov nadále úspěšně nabízela emise investičních certifikátů šitých na míru, a to pomocí unikátního softwarového řešení této sesterské banky. V rámci komplexní nabídky služeb klientům pokračovala úspěšná spolupráce s tradiční rakouskou privátní bankou Schoellerbank AG, členem skupiny UniCredit.

V uplynulém roce byl úsek Markets jedním z klíčových výnosových pilířů banky. Markets jako celek výrazně překročil celoroční plán, a v obchodování treasury produktů na vlastní účet banky byl výsledek dokonce rekordní od počátku existence UniCredit Bank. Nárůst výnosů byl více než dvojnásobný ve srovnání s již tak úspěšným rokem 2016. Mimořádný růst jsme zaznamenali taktéž v obchodování s koncovými klienty.

V oblasti obchodování s firemními zákazníky jsme díky akvizičním iniciativám zvýšili objemy i ziskovost z obchodů zaměřených na řízení denního cash flow a zajištění veškerých tržních rizik (devizových, úrokových či komoditních). K výbornému výsledku přispěla také zvýšená obchodní aktivita klientů spojená s očekávaným ukončením devizových intervencí ČNB.

Úsek Markets se dlouhodobě zaměřuje na vydávání dluhových cenných papírů, které jsou úspěšně prodávány nejen firemním zákazníkům a finančním institucím, ale i klientům retailového a privátního bankovníctví. V roce 2017 nadále pokračovalo utlumení vlastní emisní činnosti, kdy se banka soustředila pouze na emise eurobondů. Důležitou součástí této oblasti je taktéž aranžování a distribuce korporátních dluhopisů, kde se UniCredit Bank i v loňském roce podílela hned na několika významných mandátech.

# Sponzoring a charita

Jsme hrdí na to, že jsme v roce 2017 mohli podpořit vědecké instituce a dobročinné organizace, které neustále usilují o lepší a zdravější život dětí. Zapojili jsme se také do projektů na podporu kulturního dědictví pro zachování hodnoty a odkazu pro další generace.

Významnou aktivitou je pro naše zaměstnance každoročně Gift Matching Program, díky kterému mohou podpořit neziskovou organizaci dle vlastního výběru. Tato iniciativa se stala tradicí v naší bance a v rámci skupiny UniCredit dosahujeme nejlepších výsledků vzhledem k počtu aktivovaných projektů, které přinášejí prospěch naší společnosti. Letos se do 32 projektů zapojilo více než 700 zaměstnanců, kteří společně věnovali ve prospěch neziskových organizací částku téměř 1,1 milionu korun, kterou nadace UniCredit Foundation navýší na dvojnásobek.

Naše banka se dlouhodobě angažuje v pomoci těm nejmenším. Prostřednictvím asignace daně z příjmu na Slovensku banka podporuje občanská sdružení a nadace, které pomáhají zejména dětem z dětských domovů, dětským pacientům či dětem z rozvojových zemí.

V loňském roce také pokračovalo partnerství s Poradnou při finanční tísni, která pomáhá při prevenci vzniku tíživé finanční situace a problémů se splácením. Banka rovněž ve spolupráci s Českou bankovní asociací podporuje další projekty zaměřené na zvyšování finanční gramotnosti, například projekt Bankéři do škol. Ve spolupráci s partnery na Slovensku také podporujeme bezplatné dárkovství krve či charitativní Vánoční trhy pro dobrou věc.

Několik let je naše banka rovněž významným partnerem Mezinárodního filmového festivalu Karlovy Vary. Festival patří do skupiny prestižních festivalů, jako jsou MFF v Cannes, Berlíně či Benátkách. Zaslouženou mezinárodní pozornost mají každoročně v Karlových Varech zajištěny také nové filmy ze střední a východní Evropy, tedy regionu, kde skupina UniCredit soustředí svoje působení.

Společně se skupinou UniCredit jsme oficiální bankou UEFA Champions League, včetně UEFA Europa League, která nabízí uplatnění také pro řadu českých a slovenských fotbalových klubů. Sponzorství fotbalu skupině UniCredit pomáhá posilovat pozici jedné z předních evropských bank.

## Ochrana životního prostředí

Nezapomínáme ani na trvale udržitelný růst a ochranu životního prostředí. V rámci všech budov plníme globálně nastavená environmentální pravidla, abychom zatěžovali naši přírodu co možná nejméně. Skupina již dříve podepsala Deklaraci o životním prostředí a udržitelném rozvoji (UNEP FI), na základě které zapracovala do svých interních procesů cíle zaměřené na ochranu životního prostředí. Patří sem například redukce emisí, zapojení se do projektu Carbon Disclosure, financování obnovitelných zdrojů energií či poskytování úvěrů na rekonstrukce s cílem úspory energií. Pravidelně se také zapojujeme do projektu Hodina Země.

## Pracovněprávní vztahy

UniCredit Bank patří v České republice i na Slovensku mezi atraktivní zaměstnavatele, a to nejen svojí nabídkou zodpovědné a náročné práce v bankovním sektoru, ale také díky péči o své zaměstnance. Zaměstnanci mají nárok na příspěvek na stravování, vodu na pracovišti, Sick Days či dny na regeneraci a mohou také čerpat bankovní produkty UniCredit Bank za zvýhodněných podmínek či využít podnikové chaty v Horní Malé Úpě. Oceňují rovněž až týden dovolené navíc či možnost nákupu zaměstnaneckých akcií UniCredit. Široká je také oblast flexibilních benefitů, které umožňují zaměstnancům volit z velkého množství rozmanitých aktivit, jež jim nejlépe vyhovují.

Benefitní programy zajišťují všem zaměstnancům rovný přístup k zaměstnaneckým výhodám a nabízí jim možnost svobodné volby. Mezi nejčastěji volené benefity patří příspěvek na penzijní či životní pojištění, jazykové kurzy, kulturní a sportovní akce či příspěvek na dovolenou. UniCredit Bank si váží svých zaměstnanců a snaží se je podporovat ve všech situacích a životních etapách. Proto nabízí zároveň řadu podpůrných programů a systém příspěvků, které zahrnují odměny/příspěvky za životní a pracovní jubilea, příspěvky při odchodu do důchodu, při tíživé životní situaci, program na podporu návratu z mateřské/rodičovské dovolené, hromadné kulturní a sportovní akce a akce pro seniory.

# Zpráva představenstva

## o podnikatelské činnosti a stavu majetku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok 2017

### Vize, mise a firemní hodnoty

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. je univerzální obchodní bankou pokrývající veškeré finanční potřeby svých klientů. Jsme bankou první volby pro klienty v našich tradičních stejně jako v nových strategických segmentech. Jsme bankou s nejspokojenějšími klienty na českém a slovenském trhu a zároveň atraktivním zaměstnavatelem.

Jsme součástí mezinárodní skupiny UniCredit. V jejím rámci patříme mezi strategické země regionu střední a východní Evropy spolu s Ruskem a Tureckem. Skupina vnímá naši banku jako příklad úspěšného dynamického růstu v segmentu firemní klientely a především v segmentu individuálních klientů.

**Firemní hodnoty**, ve které věříme a kterými se v každodenní praxi řídíme, zdůrazňují Respekt, Důvěru, Slušnost, Svobodu, Vzájemnost a Transparentnost.

### Ekonomický vývoj trhu v České republice a na Slovensku v roce 2017

Po zpomalení růstu v roce 2016 nabrala česká ekonomika opět na obrátkách, když růst HDP překročil 4 %. K růstu přispěl téměř všechny složky HDP, protože rostla investiční aktivita, čisté exporty i spotřeba domácností. Ta byla podpořena velmi nízkou úrovní nezaměstnanosti. Výborná kondice ekonomiky doprovázená přirozeným nárůstem inflace nad 2 % umožnila České národní bance ukončit intervenční režim na devizovém trhu a zároveň zvýšit úrokové sazby a započít tak cestu k jejich normalizaci. Zvyšování úrokových sazeb centrální banky se projevilo i na výnosech státních dluhopisů, které se po celé délce výnosové křivky vymanily ze záporných hodnot. Růst úrokových sazeb byl doprovázen dalším růstem objemů úvěrů a vkladů domácností, který se však nepromítl do růstu čistých úrokových výnosů bank. Na rozdíl od roku 2016 do ziskovosti bank nepřispěl významně prodej aktiv. Na druhou stranu se pozitivně projevíly nízké náklady rizika.

Růst slovenské ekonomiky se v roce 2017 udržel stejně jako v roce 2016 nad úrovní 3 %. Z růstu ekonomiky těžil i bankovní sektor na Slovensku. Silný dvouciferný růst zaznamenaly zejména úvěry obyvatelstvu, a to i přesto, že nové přísnější podmínky mírně zpomalovaly dynamiku jejich meziročního růstu. Zpomalil se růst vkladů obyvatelstva, kdy se rostoucí příjmy domácností promítly zejména do zvýšení spotřeby. Navíc rostl i rizikový apetit domácností, které více zdrojů směřovaly do podílových fondů. Objem úvěrů

a vkladů se tak v průběhu roku téměř vyrovnal. Zisk bank i v roce 2017 zůstával pod tlakem nízkých (negativních) úroků. Navzdory stále dynamickému růstu bilance bank čisté úrokové výnosy bankovního sektoru dále klesaly. Tento pokles již na rozdíl od předchozího roku nekompenzovaly zvýšené jednorázové výnosy z dividend či prodeje aktiv. Pokles ziskovosti však alespoň částečně tlumily nižší náklady na riziko. Dobrá kondice ekonomiky se podepsala na dalším zlepšení indikátoru míry selhání úvěrů a následně i na nižší tvorbě opravných položek.

### Zhodnocení výsledků UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V roce 2017 dosáhla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. výborných výsledků, měřeno čistým ziskem. Čistý zisk roku 2017 výrazně překonal jak ambiciózní plán, tak výsledky roku 2016, a to především díky mimořádně nízkým nákladům rizika a nárůstu čistých úrokových výnosů.

Úrokové sazby zůstaly po celý rok nízké, nicméně jejich zvyšování ve druhé polovině roku umožnilo významný nárůst úrokových marží. Ukončení intervenčního režimu na kurzu české koruny přispělo k výraznému překonání rozpočtu v položce Obchodování na vlastní účet a pro klienty. Poplatkové výnosy byly pod tlakem přetrvávajícího silného konkurenčního prostředí, proto jen mírně překročily plánovanou výši. V dalším období očekáváme další tlak na snižování bankovních poplatků, které musí být kompenzovány růstem objemů transakcí a prodaných produktů a služeb.

Výsledku rovněž nadále pomáhaly synergie pramenící ze spojení UniCredit Bank Czech Republic, a.s. s UniCredit Bank Slovakia, a.s. Nezanedbatelnou roli rovněž hrálo účelné a efektivní řízení provozních nákladů.

### Finanční výsledky skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia za rok 2017

Hospodářský výsledek skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia po zdanění meziročně vzrostl o 26,2 %, a to z 6 045 mil. Kč k 31. prosinci 2016 na 7 626 mil. Kč k 31. prosinci 2017. Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia v roce 2017 dosáhla vynikajícího hospodářského výsledku, který potvrzuje správnost strategie založené na růstu klientské základny a implementaci inovací napříč všemi obchodními divizemi.

## Výkaz o úplném výsledku

Čisté úrokové výnosy vzrostly ve srovnání s koncem roku 2016 o 10,6 % na 11 218 mil. Kč (10 145 mil. Kč k 31. prosinci 2016). Tento rok skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia vykázala pozitivní růst úrovně čistých úrokových výnosů, který byl determinován jak optimalizací refinanční základny ve všech entitách skupiny, tak růstem úrokových Kč sazeb, jenž byl odstartován zvýšením repo sazby ČNB.

Čisté výnosy z poplatků a provizí ke konci roku 2017 činily 3 465 mil. Kč (k 31. prosinci 2016 3 823 mil. Kč), což představuje pokles o 9,4 %.

Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků klesl na 508 mil. Kč (k 31. prosinci 2016 1 053 mil. Kč). Je však nutné poznamenat, že vyšší výsledek v roce 2016 byl ovlivněn mezinárodní transakcí – transformací společnosti Visa Europe, v níž měla banka majetkovou účast.

Skupina rovněž posílila v oblasti obchodování, tj. zisk z obchodování vzrostl o 26,0 % z 2 129 mil. Kč k 31. prosinci 2016 na 2 682 mil. Kč k 31. prosinci 2017. Tento výsledek v oblasti obchodování je především způsoben vhodnou strategií na vývoj úrokových sazeb a obchodování na devizovém trhu.

Provozní výnosy dosáhly 17 846 mil. Kč a vzrostly tak o 4,1 % oproti 17 152 mil. Kč k 31. prosinci 2016, což reflektuje dynamicky rostoucí klientskou základnu a vyšší objemy transakcí a další efekty popsané již výše.

Správní náklady byly vykázány ve výši 7 752 mil. Kč (k 31. prosinci 2016 7 854 mil. Kč), což představuje pokles o 1,3 %.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek poklesly meziročně o 69,31 % (z 1 499 mil. Kč k 31. prosinci 2016 na 460 mil. Kč k 31. prosinci 2017). Nutno podotknout, že tento pozitivní trend potvrzený již dříve utvrzuje zodpovědný přístup skupiny v oblasti řízení nákladů na riziko.

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku se zvýšily z 768 mil. Kč k 31. prosinci 2016 na 960 mil. Kč k 31. prosinci 2017.

## Výkaz o finanční situaci

### Aktiva

Celková aktiva skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia dosáhla k 31. prosinci 2017 výše 672,1 mld. Kč, což představuje nárůst o 5,8 % ve srovnání s koncem roku 2016, kdy byla velikost bilanční sumy 635 mld. Kč.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů od konce roku 2016 poklesla o 10,1 % z 9 mld. Kč na 8,1 mld. Kč.

Hodnota realizovatelných cenných papírů poklesla o 40,7 % na 47,5 mld. Kč (ke konci roku 2016 byla tato hodnota 80,2 mld. Kč). Banka drží v tomto portfoliu převážně státní dluhopisy, které představují 63 % této položky. Pokles objemu těchto cenných papírů byl ovlivněn především splatností cenného papíru a neobnověním investice nebo samotným prodejem.

Pohledávky za klienty vzrostly o 0,3 % na celkových 386,7 mld. Kč oproti stavu ke konci roku 2016 (385,6 mld. Kč).

Retailové bankovníctví pokračovalo ve strategii růstu klientské základny, zejména díky U kontu s desetiletou garancí podmínek a bezplatnými výběry z kteréhokoliv bankomatu v tuzemsku i zahraničí. Výrazný růst zaznamenal segment i ve všech hlavních produktových liniích – úvěrech, zejména hypotečních, depozitech a investicích. Meziročně vzrostly úvěry klientům o téměř 10 %, depozitní a investiční produkty o víc než 14 %. Jednou z priorit retailové divize byla penetrace digitálních distribučních kanálů. V této oblasti došlo k 50 % zvýšení počtu uživatelů mobilního bankovníctví.

V korporátním segmentu skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia pokračovala ve výrazném růstu poskytnutých úvěrů malým a středním firmám (meziroční růst o více než 16 %), čímž zvýšila význam této strategicky významné skupiny klientů na celkovém výsledku segmentu. Korporátní úvěrování využívá synergie mezi bankou, leasingovými společnostmi a faktoringovou společností a díky unikátní pozici skupiny UniCredit Bank Czech Republic a Slovakia v regionu dokáže nabídnout unikátní řešení pro mezinárodní společnosti.

V rámci leasingových společností posilovalo financování značkových vozidel, financování v oblasti podnikových úvěrů a operativní leasing pro firmy a soukromé osoby. Financovaná hodnota celkově vzrostla za rok 2017 o 10,8 % ve srovnání s rokem 2016. Výrazného meziročního růstu bylo dosaženo u dvou hlavních komodit, u strojů a zařízení o 17,2 % a vozidel do 3,5 tuny o 12,8 %.

Pohledávky za bankami vzrostly o 50,2 % (210,2 mld. Kč k 31. prosinci 2017 oproti 139,9 mld. Kč ke konci roku 2016), zejména díky nárůstu pohledávek z reverzních repo operací.

Nárůst hodnoty nehmotného majetku z 1 387 mil. Kč k 31. prosinci 2016 na 1 940 mil. Kč ke konci roku 2017 byl způsoben implementací společné architektury IT systémů české centrály a slovenské pobočky, která završila spojení obou bank po fúzi v roce 2013. Společná architektura umožní snížit náklady na IT investice a údržbu.

#### *Závazky*

Závazky vůči bankám ke konci roku 2017 vzrostly o 50,9 % na celkových 174,3 mld. Kč z 115,5 mld. Kč k 31. prosinci 2016.

Vklady klientů poklesly ve srovnání s koncem roku 2016 o 2,9 % na celkových 360,5 mld. Kč z 371,2 mld. Kč k 31. prosinci 2016. Vydané dluhové cenné papíry klesly ve srovnání s koncem roku 2016 o 33,5 % na 40 mld. Kč (k 31. prosinci 2016 60,1 mld. Kč).

Jak pokles vkladů klientů, tak pokles vydaných dluhových cenných papírů souvisí s optimalizací refinancování skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia s cílem docílit pozitivní efekty na straně čistých úrokových výnosů.

#### *Kapitál*

Vlastní kapitál skupiny činil k 31. prosinci 2017 71,5 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 6,9 % (z 66,9 mld. Kč k 31. prosinci 2016).

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia v roce 2017 nevyplatila dividendu.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost činila k 31. prosinci 2017 19,42 %.

## **Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank v roce 2018**

Výhled na rok 2018 a další roky je založen na předpokladu, že obě ekonomiky se budou nacházet v prostředí solidního a stabilního ekonomického růstu, který však již nebude dosahovat úrovně z roku 2017. Inflace se dostane blíže k úrovním, které preferují centrální banky a rovněž nezaměstnanost již nebude dále klesat. Čistý výnos se bude pohybovat okolo úrovně roku 2017 s očekáváním dalšího růstu v roce 2019. Tvorba výnosů bude ovlivněna mnoha protichůdnými faktory. Pozitivně bude působit růst počtu aktivních klientů, objemu obchodů, snižování nákladů a dopad růstu úrokových sazeb do čistých úrokových výnosů. Na druhou stranu bude působit snižování marží vlivem rostoucího konkurenčního tlaku. Dalším negativním faktorem bude postupný nárůst nákladů rizika na úrovni před mimořádnými lety 2015 až 2017. Díky vyváženému růstu úvěrů a depozit nebude nutné přijmout žádné významné akce pro vyrovnání bilanční sumy.

## **Strategický plán skupiny UniCredit – Transform 2019**

Rok 2017 byl první úplný fiskální rok strategického plánu skupiny Transform 2019.

Strategický rozvojový plán Transform 2019 stojí na následujících pilířích:

- Posílit kapitál a optimalizovat jeho alokaci.
- Zlepšit kvalitu úvěrového portfolia.
- Transformovat operační model.
- Maximalizovat hodnotu komerčního bankovníctví.
- Vytvořit štíhlou, ale silnou řídicí strukturu skupinového korporátního centra.

Skupina konstatovala, že plnění plánu v roce 2017 bylo velmi úspěšné, k čemuž přispěly všechny regiony, ve kterých Skupina působí. Významným přispěvatelem k naplnění první třetiny plánu byl region střední a východní Evropy a v jeho rámci i UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. V podmínkách našich zemí byl plán Transform 2019 realizován prostřednictvím programů směřujících převážně ke zlepšení a transformaci obchodních aktivit.

Programy realizující plán Transform 2019 lze rozdělit do následujících skupin:

- Jedna UCB pro nadnárodní klientelu.
- Využití Big Data technologií v korporátním segmentu.
- Navýšení klientské akvizice.
- Digitalizace prodejních kanálů.
- Regionální pokrytí.

V roce 2017 se nám podařilo úspěšně dokončit celou řadu iniciativ, například:

- Spojení 27 poboček, při zachování efektivity regionálního pokrytí.
- Spuštění prodeje přes strategické partnery, jako jsou pojišťovny či leasingové společnosti.
- Spuštění nové verze mobilního bankovníctví.
- Spuštění platformy pro podporu prodeje v korporátním bankovníctví.
- Realizace přeshraniční spolupráce s mnoha firmami ze západní a jižní Evropy.

Program bude pokračovat i v následujících letech a bude postupně doplňován o další iniciativy, které budou podporovat naplnění plánu Transform 2019.

## Činnost banky v oblasti firemního bankovníctví

V roce 2017 banka pokračovala v naplňování svých dlouhodobých strategických cílů, které v oblasti firemního a korporátního bankovníctví představují potvrzení pozice klíčového hráče v segmentu financování velkých nadnárodních a domácích firem při současném zaměření na zvýšení tržního podílu v segmentu SME. Segment SME zažil velmi úspěšný rok, když výnosy i objem poskytnutých úvěrů rostl na obou trzích dvojciferným tempem. Potvrdila se tak správnost kroku rozšíření SME segmentu o firmy s ročním obrátem nad 10 mil. Kč.

Dalším dlouhodobým strategickým cílem banky je posilování pozice v oblasti poskytování sofistikovaných a individuálních řešení pro klienty, udržení pozice jedničky v oblasti nemovitostního financování (financování developerských projektů). Banka chce být z pohledu klientů nejlepší bankou v oblasti cash managementu, zahraničního platebního styku, treasury služeb, financování zahraničního obchodu nebo projektového, strukturovaného a akvizičního financování.

Další růst chceme postavit především na plném využití potenciálu stávajících klientů, akvizici nových klientů a rozšíření spolupráce v rámci UniCredit Bank na trzích obou zemí. Velká pozornost je věnována přeshraniční spolupráci při obsluze klientů s mezinárodním zázemím. Rozšíření segmentu SME umožňuje posílení akviziční činnosti prostřednictvím lepší alokace lidských zdrojů v regionech.

V roce 2017 pokračovala úspěšná spolupráce s UniCredit Leasing v České republice a na Slovensku a s UniCredit Factoring. Byla posílena spolupráce v nabídce faktoringových produktů klientům banky a pro tento účel vyvinuto několik nových faktoringových produktů, např. reverzní faktoring.

To umožnilo společně s implementací nové verze klíčového IT systému UniCredit Factoring vylepšit její pozici na trhu faktoringu a dosáhnout tržního podílu 14,5 %.

- Počet aktivních klientů v segmentu firemního bankovníctví narostl o více než 4 600.
- Objemy úvěrů meziročně rostly o 5 %, marže nicméně zůstávají pod velkým tlakem, mimo jiné i kvůli prostředí nízkých úrokových sazeb.
- Objem depozit byl ovlivněn úsilím zbavit se nestabilních primárních zdrojů, a proto cíleně klesl o 18 mld. Kč.
- Banka potvrdila vedoucí pozici na trhu v segmentu Large Corporates, Strukturovaného financování, Finančních institucí a Real Estate.

## Činnost banky v oblasti retailového a privátního bankovníctví

Strategické cíle banky v oblasti retailového a privátního bankovníctví zůstaly platné i pro rok 2017. Nadále si chceme upevnit pozici univerzálního poskytovatele bankovních a dalších finančních služeb a dosahovat významného tržního podílu na obou trzích. Kombinací špičkové produktové nabídky a široké škály distribučních kanálů včetně elektronických a alternativních distribučních kanálů chceme nadále zvyšovat svoji přítomnost na retailovém trhu.

Naše nabídka zahrnuje úplnou paletu retailových bankovních produktů od běžných a spořicíh účtů přes investiční produkty a platební karty až po hypoteční a spotřebitelské úvěry. Kanálový mix přizpůsobujeme moderním trendům a potřebám našich klientů, proto klademe důraz na elektronické kanály. U tradičních kanálů optimalizujeme jejich strukturu. Při distribuci našich produktů rovněž spolupracujeme s pojišťovnami a leasingovými společnostmi.

Výše uvedené nám umožňuje získávat nové klienty a jsme hrdí na to, že minulý rok si nás za svého partnera ve světě financí vybralo 96 tisíc nových klientů.

Tradičně silnou pozici si udržujeme v segmentu svobodných povolání a na Slovensku v segmentu zemědělství.

Segment Privátního bankovníctví pokračoval v zhodnocování strategického rozhodnutí snížit segmentovou hranici TFA na 3 mil. Kč. Mohli jsme tak nabídnout naše prémiové služby, včetně široké nabídky investičních instrumentů, širší skupině našich klientů.

## Činnosti banky v oblasti podpůrných útvarů

### Řízení rizik

Důraz v oblasti řízení rizik je kladen na důsledné oddělení neslučitelných funkcí v rámci organizační struktury banky. Rizikové strategie, nástroje a procesy banky jsou vybírány tak, aby co nejlépe odpovídaly obchodní strategii a zároveň nejlepšímu stavu znalostí ohledně řízení podstupovaných rizik. Zároveň banka zvýšila v roce 2017 důraz na sledování a dodržování sady parametrů tvořících její Risk Appetite Framework (míra podstupování rizik).

Banka řídí své úvěrové riziko jak na úrovni jednotlivé obchodní transakce, tak na úrovni celého portfolia, a to v souladu se základními principy definovanými v úvěrové politice banky a za účelem dodržení rizikových parametrů stanovených v úvěrové strategii pro příslušný rok. Pro účely výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku banka používá (na základě souhlasu uděleného ČNB) pro většinu

svého portfolia pokročilý přístup založený na vlastních odhadech rizikových parametrů (Advanced IRB). V roce 2017 banka zintenzivnila pravidelné sledování a vyhodnocování očekávané ztráty celého úvěrového portfolia i očekávané ztráty nově uzavíraných obchodů.

Na základě regulatorního povolení uplatňuje banka pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (AMA), a to již od roku 2008. V roce 2017 banka neutrpěla žádné významné ztráty z operačního rizika.

V oblasti řízení tržních rizik banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity (limity maximální ztráty) a Value at Risk (VaR) limity. V roce 2017 banka nezaznamenala významné události, které by vedly k přehodnocení strategie nebo výraznému přenastavení platných limitů.

#### **Servisní služby**

V oblasti IT služeb a služeb Operations banka nadále pokračovala ve spolupráci se sesterskou společností UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A. (dále jen UBIS), která je součástí skupiny UniCredit.

V oblasti IT banka v roce 2017 následovala strategii vedoucí k dosažení integrace mezi českou a slovenskou částí banky, zjednodušení procesů a zlevnění správy a změn systémů. V říjnu 2017 jsme sjednotili IT prostředí v obou zemích implementací slovenského řešení a dalších vylepšení a systémů, na kterých jsme pracovali v minulých letech. Společné IT prostředí povede k výrazné redukci IT provozních nákladů, efektivnější implementaci změn do budoucna a dalšímu sjednocení a optimalizaci procesů. Společná IT platforma bude základem pro digitalizaci a posílení prvků on-line komunikace s klienty banky, včetně on-line nabízení služeb a produktů banky.

V oblasti Operations banka, ve spolupráci se společností UBIS, prosazuje vyvážený přístup, tj. dosažení nákladových úspor díky centralizaci a specializaci se současným zachováním dostupnosti a kvality služeb poskytovaných klientům. Centralizace a specializace vede k lepší kontrole nad plněním regulatorních požadavků týkajících se smluvních ujednání a kvalitou zpracování dokumentů mezi bankou a jejími klienty.

#### **Řízení aktiv a pasiv**

V roce 2017 si banka udržela velmi silnou likvidní pozici v Kč a vyváženou likvidní pozici v Eur. Celkový objem klientských úvěrů byl přibližně stejný jako celkový objem klientských depozit. I tento rok byl přebytek likvidity v UniCredit Bank v České Republice využit při financování dceřiných společností a slovenské pobočky. Přítomnost naší banky na Slovensku umožnila přístup k výhodnému financování

z Evropské centrální banky v rámci tzv. TLTRO programu. Zefektivnění řízení likvidity ve sloučené bance a centralizace funkce treasury nadále přináší nákladové synergie, zlepšení využití kapitálových zdrojů a podporu růstu obchodních aktivit. Organizační začlenění přímo pod UniCredit SpA, které proběhlo v roce 2016, usnadnilo využívání silné likvidní pozice mateřské společnosti.

#### **Lidské zdroje**

Zásadním faktorem úspěchu obchodní strategie je dosažení vysoké kvality služeb a konzultační činnosti. Klíčovou roli při realizaci bankovní obchodní strategie mají nejen pracovníci banky, kteří jsou v přímém kontaktu s klientem, ale i pracovníci v zázemí, kteří svojí činností výrazně ovlivňují kvalitu služeb a tím i spokojenost a loajalitu klientů a celkový obchodní výsledek. Banka proto věnuje maximální pozornost výběru, vzdělávání a rozvoji svých pracovníků v oblasti profesních znalostí, komunikačních dovedností i celkové profilace firemní kultury tak, aby vedla k posílení osobní integrity všech zaměstnanců.

Lidské zdroje hrají stěžejní roli při dosahování bankovní strategie a rovněž při řízení rizik a zajišťování dlouhodobého a udržitelného růstu společnosti. Silná a komplexní strategie práce s lidským kapitálem a konzistentní firemní kultura jsou klíčovými faktory pro dosahování výsledků v dlouhodobé perspektivě.

Z těchto důvodů jsou hlavní priority v oblasti řízení lidských zdrojů směřované ke sladění práce s lidmi a obchodní strategie. Přesněji řečeno k hledání a rozvoji talentů, leadershipu, plánování nástupnictví, systémům motivace a odměňování, diverzitě a angažovanosti.

V průběhu roku 2017 pokračovaly naše aktivity v rámci Rozvojového programu, do kterých se zapojilo více než 180 našich kolegů. Pro obsluhu nových IT aplikací jsme vyškolili více než 1 700 pracovníků. V oblasti odměňování jsme zavedli standardy podporující nejen dosahování vysokého výkonu, ale zároveň i etické chování a konání směřující k vyrovnanému přístupu k riziku v dlouhodobé perspektivě.

## Společenská odpovědnost

### Udržitelnost

Udržitelnost je každodenním závazkem skupiny UniCredit. Věříme, že udržitelné bankovníctví vyžaduje, abychom činili naše každodenní rozhodnutí a definovali dlouhodobou strategii se zodpovědností ekonomickou, společenskou i zodpovědností k životnímu prostředí. Snažíme se dosáhnout všestranně výhodných řešení pro všechny zainteresované v dlouhodobém horizontu.

### Protikorupční pravidla

UniCredit Bank uplatňuje princip nulové tolerance vůči korupci. Banka nebude tolerovat zapojení svých zaměstnanců nebo třetích stran v jakémkoliv vztahu k bance do korupčního jednání přímého i nepřímého.

### Sponzoring a charita

Stejně jako v předchozích letech se i v roce 2017 UniCredit Bank zaměřila na aktivity s přesahem do společenské odpovědnosti.

Vážíme si toho, že jsme v letošním roce mohli obdarovat několik dobročinných organizací, které pomáhají nemocným a znevýhodněným dětem nejen v České republice a na Slovensku, ale i v rozvojových zemích. Podpořili jsme také vědecké instituce, které se věnují výzkumu a inovacím v oblasti onkologických onemocnění.

Pokračujeme dál i v partnerství s Poradnou při finanční tísní a ve spolupráci s partnery na Slovensku také podporujeme bezplatné dárkovství krve či charitativní Vánoční trhy pro dobrou věc. Významnou aktivitou je rovněž Gift Matching Program, díky kterému mohou naši zaměstnanci podpořit neziskovou organizaci dle vlastního výběru.

Podobně si ceníme dlouhodobé spolupráce a podpory Mezinárodního filmového festivalu v Karlových Varech.

Nezapomínáme ani na sportovní události. Řadu let je skupina UniCredit oficiální bankou a partnerem UEFA Champions League. Druhým rokem podporujeme sérii běžeckých závodů RunCzech.

## Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Dle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření banky a jejího konsolidačního celku za rok 2017 a o výhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření banky a jejího konsolidačního celku.

Duben 2018

  
Ing. Jiří Kunert  
Předseda představenstva

  
Ljubiša Tešić  
Člen představenstva

## Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada přezkoumala individuální a konsolidovanou účetní závěrku a účetní závěrku pro slovenskou pobočku banky sestavenou k 31. prosinci 2017 spolu s auditorskými zprávami společnosti Deloitte Audit s.r.o., která je nezávislým auditem UniCredit Bank za rok 2017, a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že individuální a konsolidovaná účetní závěrka jasně odráží finanční situaci UniCredit Bank k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnost za účetní období 2017. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že účetní závěrky ve všech podstatných záležitostech pravdivě zobrazují aktiva UniCredit Bank, její závazky a roční zisk a že byly sestaveny v souladu s příslušnými zákony a předpisy. Dále, že návrh na rozdělení zisku je v souladu s příslušnými zákony a předpisy a stanovami UniCredit Bank.

Dozorčí rada dohlížela na provádění obchodní politiky banky a výkonu pravomoci představenstva v souladu s českými zákony, předpisy ČNB a stanovami banky. Dozorčí rada měla v roce 2017 pět zasedání a vždy si vyžádala informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly významný dopad na finanční situaci a finanční řízení banky.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě účetní závěrky a ostatních dokumentů poskytnutých dozorcí radě v roce 2017 nezjistila žádné podstatné nedostatky nebo chyby, které by mohly vést k závěru, že účetnictví banky nebylo vedeno v souladu s příslušnými předpisy nebo že neodpovídá situaci UniCredit Bank.

Duben 2018

## Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

dle § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu dle § 129 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, tvoří přijaté poplatky a provize za poskytnuté investiční služby.

K 31. prosinci 2017 byl základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu 784 040 502,60 Kč. Příspěvek do Garančního fondu činí 2 % z této částky, tedy 15 680 810,04 Kč.

# Posílení a optimalizace kapitálu



Po navýšení kapitálu o 13 miliard EUR jsme pro rok 2019 potvrdili cíl plně uplatněného poměru CET1 nad 12,5 % a organickou tvorbu kapitálu, který plně pokryje očekávané regulační dopady. Naše kapitálová pozice je silnější a odpovídá nejlepším ve třídě G-SIFI.

# Konsolidovaná účetní závěrka

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2017

|                                                                                                                                   | Poznámka | 2017<br>mil. Kč | 2016<br>mil. Kč |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| Úrokové a obdobné výnosy                                                                                                          | 5        | 12 327          | 11 832          |
| Úrokové a obdobné náklady                                                                                                         | 5        | (1 109)         | (1 687)         |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>                                                                                             |          | <b>11 218</b>   | <b>10 145</b>   |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                                                                       | 6        | 4 660           | 5 018           |
| Náklady na poplatky a provize                                                                                                     | 6        | (1 195)         | (1 195)         |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>                                                                                          |          | <b>3 465</b>    | <b>3 823</b>    |
| Výnosy z dividend                                                                                                                 | 7        | 4               | 3               |
| Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování                                                             | 8        | 2 682           | 2 129           |
| Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot                                                                       | 9        | (31)            | (4)             |
| Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků                                                                            | 10       | 508             | 1 053           |
| Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování | 11       | –               | 3               |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                                                                            |          | <b>17 846</b>   | <b>17 152</b>   |
| Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a podrozvahových položek                                                               | 12       | (460)           | (1 499)         |
| Správní náklady                                                                                                                   | 13       | (7 752)         | (7 854)         |
| Tvorba a rozpuštění rezerv                                                                                                        |          | (160)           | (304)           |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku                                                                               |          | (960)           | (768)           |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku                                                                             |          | (89)            | (43)            |
| Ostatní provozní výnosy a náklady                                                                                                 | 14       | 775             | 790             |
| <b>Provozní náklady</b>                                                                                                           |          | <b>(8 186)</b>  | <b>(8 179)</b>  |
| Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech                                                                     |          | 94              | 60              |
| Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv                                                                                          |          | (5)             | 179             |
| <b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>                                                                                         |          | <b>9 289</b>    | <b>7 713</b>    |
| Daň z příjmů                                                                                                                      | 33       | (1 663)         | (1 668)         |
| <b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>                                                                                            |          | <b>7 626</b>    | <b>6 045</b>    |
| Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkům skupiny                                                                    |          | 7 626           | 6 045           |
| Výsledek hospodaření po zdanění připadající menšinovým podílům                                                                    |          | –               | –               |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                                                     |          |                 |                 |
| <b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:</b>                                                      |          |                 |                 |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:                                                                                       |          | (1 341)         | 126             |
| Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku                                |          | (1 304)         | 206             |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření                                        |          | (37)            | (80)            |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:                                                                                 |          | (857)           | (786)           |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku                                               |          | (566)           | (164)           |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                                                       |          | (291)           | (622)           |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky                                                                                  |          | (710)           | (2)             |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                                                     |          | <b>(2 908)</b>  | <b>(662)</b>    |
| Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny                                                                             |          | (2 908)         | (662)           |
| Ostatní úplný výsledek připadající menšinovým podílům                                                                             |          | –               | –               |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                                                                                     |          | <b>4 718</b>    | <b>5 383</b>    |
| Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny                                                                             |          | 4 718           | 5 383           |
| Celkový úplný výsledek připadající menšinovým podílům                                                                             |          | –               | –               |

Příloha uvedená na stranách 41 až 95 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017

|                                                                                  | Poznámka | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                                                    |          |                         |                         |
| Peníze a peněžní prostředky                                                      | 15       | 4 008                   | 4 192                   |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho: |          | 8 115                   | 9 027                   |
| – určená k obchodování                                                           | 16       | 8 115                   | 9 027                   |
| – neurčená k obchodování                                                         | 16       | 0                       | 0                       |
| Realizovatelné cenné papíry                                                      | 17       | 47 522                  | 80 192                  |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                                | 18       | 175                     | 186                     |
| Pohledávky za bankami                                                            | 19       | 210 188                 | 139 900                 |
| Pohledávky za klienty                                                            | 20       | 386 672                 | 385 572                 |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                                     | 22       | 4 441                   | 5 163                   |
| Investice v přidružených společnostech                                           | 21       | 398                     | 401                     |
| Hmotný majetek                                                                   | 23       | 4 883                   | 5 016                   |
| Nehmotný majetek                                                                 | 24       | 1 940                   | 1 387                   |
| Daňové pohledávky, z toho:                                                       |          | 731                     | 921                     |
| – splatná daň                                                                    | 33       | 24                      | 294                     |
| – odložená daň                                                                   | 33       | 707                     | 627                     |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                               |          | 2                       | 4                       |
| Ostatní aktiva                                                                   | 25       | 3 003                   | 3 081                   |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                             |          | <b>672 078</b>          | <b>635 042</b>          |
| <b>CIZÍ ZDROJE</b>                                                               |          |                         |                         |
| Závazky vůči bankám                                                              | 26       | 174 274                 | 115 524                 |
| Závazky vůči klientům                                                            | 27       | 360 473                 | 371 163                 |
| Vydané dluhové cenné papíry                                                      | 28       | 40 000                  | 60 107                  |
| Finanční závazky určené k obchodování                                            | 29       | 8 199                   | 6 569                   |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                                    | 30       | 4 876                   | 3 417                   |
| Daňové závazky, z toho:                                                          |          | 926                     | 1 523                   |
| – splatná daň                                                                    | 33       | 320                     | 398                     |
| – odložená daň                                                                   | 33       | 606                     | 1 125                   |
| Ostatní pasiva                                                                   | 31       | 10 979                  | 8 879                   |
| Rezervy                                                                          | 32       | 855                     | 969                     |
| <b>Závazky celkem</b>                                                            |          | <b>600 582</b>          | <b>568 151</b>          |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                                           |          |                         |                         |
| Základní kapitál                                                                 | 34       | 8 755                   | 8 755                   |
| Emisní ážio                                                                      | 34       | 3 495                   | 3 495                   |
| Fondy z přecenění                                                                |          | 1 874                   | 4 782                   |
| Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy                      | 36       | 49 746                  | 43 814                  |
| Zisk za účetní období                                                            |          | 7 626                   | 6 045                   |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                    |          | <b>71 496</b>           | <b>66 891</b>           |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                          |          | <b>672 078</b>          | <b>635 042</b>          |

Příloha uvedená na stranách 41 až 95 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017

|                                                                          | 2017<br>mil. Kč | 2016<br>mil. Kč |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Zisk po zdanění</b>                                                   | <b>7 626</b>    | <b>6 045</b>    |
| Úpravy o nepeněžní operace:                                              |                 |                 |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic       | 460             | 1 499           |
| Přecenění cenných papírů a derivátů                                      | (361)           | 398             |
| Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv                                     | (64)            | 304             |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                     | 1 049           | 811             |
| Zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů                    | (308)           | (1 085)         |
| Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku                    | 5               | (179)           |
| Daně                                                                     | 1 663           | 1 668           |
| Ostatní nepeněžní změny                                                  | (775)           | 541             |
| <b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>                | <b>9 295</b>    | <b>10 002</b>   |
| Finanční aktiva a závazky určené k obchodování                           | 2 548           | (1 855)         |
| Pohledávky za bankami                                                    | (70 284)        | (34 002)        |
| Úvěry a pohledávky za klienty                                            | (1 820)         | (36 271)        |
| Ostatní aktiva                                                           | 78              | (83)            |
| Závazky vůči bankám                                                      | 58 768          | 55 846          |
| Závazky vůči klientům                                                    | (10 668)        | 7 317           |
| Ostatní pasiva                                                           | 2 050           | 2 153           |
| Placená daň z příjmů                                                     | (1 499)         | (1 720)         |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                            | <b>(11 532)</b> | <b>1 387</b>    |
| Změna stavu realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv | 32 848          | 4 241           |
| Nákup dceřiné společnosti                                                | –               | –               |
| Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku                           | 886             | 1 573           |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku                                      | (2 330)         | (2 630)         |
| Přijaté dividendy                                                        | 4               | 3               |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                          | <b>31 408</b>   | <b>3 187</b>    |
| Vyplacené dividendy                                                      | 0               | –               |
| Vydané dluhové cenné papíry                                              | (20 060)        | (4 827)         |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                            | <b>(20 060)</b> | <b>(4 827)</b>  |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>   | <b>4 192</b>    | <b>4 445</b>    |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti                                   | (11 532)        | 1 387           |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti                                 | 31 408          | 3 187           |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti                                   | (20 060)        | (4 827)         |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období</b>     | <b>4 008</b>    | <b>4 192</b>    |
| Přijaté úroky                                                            | 12 978          | 11 679          |
| Placené úroky                                                            | (1 196)         | (1 939)         |

Příloha uvedená na stranách 41 až 95 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017

| mil. Kč                                                                             | Základní kapitál | Emisní ážio  | Fond z přecenění<br>zajišťova-<br>cích instru-<br>mentů | Fond z přecenění<br>realizova-<br>telných<br>cenných<br>papírů | Kurzové<br>rozdíly<br>ze zahr.<br>pobočky | Nerzdělený zisk<br>a rezervní<br>fondy | Kurzové<br>rozdíly<br>z konso-<br>lidace | Nerzdělený<br>zisk<br>za účetní<br>období | Vlastní<br>kapitál |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>                                                 | <b>8 755</b>     | <b>3 495</b> | <b>1 754</b>                                            | <b>3 198</b>                                                   | <b>492</b>                                | <b>5 190</b>                           | <b>11 611</b>                            | <b>21 373</b>                             | <b>61 506</b>      |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>         |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Rozdělení zisku za rok 2015                                                         |                  |              |                                                         |                                                                |                                           | 10                                     |                                          | 5 630                                     | (5 640)            |
| Výplata dividendy                                                                   |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | -                  |
| Dopad konsolidace                                                                   |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        | 2                                        |                                           | 2                  |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                                       |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2016                                         |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          | 6 045                                     | 6 045              |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                       |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| <b>Změna přecenění realizovatelných cenných papírů</b>                              |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku | (215)            |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (215)              |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření         | (768)            |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (768)              |
| Odložená daň                                                                        | 197              |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | 197                |
| <b>Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků</b>               |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků                      |                  |              | 255                                                     |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | 255                |
| vykázaná v ostatním úplném výsledku                                                 |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků                            | (95)             |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (95)               |
| převedená do výsledku hospodaření                                                   | (34)             |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (34)               |
| Odložená daň                                                                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky                                    | (2)              |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (2)                |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období</b>                                             | <b>126</b>       | <b>(786)</b> | <b>(2)</b>                                              | <b>(2)</b>                                                     | <b>(2)</b>                                |                                        |                                          |                                           | <b>(662)</b>       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>                                                 | <b>8 755</b>     | <b>3 495</b> | <b>1 880</b>                                            | <b>2 412</b>                                                   | <b>490</b>                                | <b>5 200</b>                           | <b>11 611</b>                            | <b>27 003</b>                             | <b>66 891</b>      |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>         |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Rozdělení zisku za rok 2016                                                         |                  |              |                                                         |                                                                |                                           | 17                                     |                                          | 6 028                                     | (6 045)            |
| Výplata dividendy                                                                   |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | -                  |
| Dopad konsolidace                                                                   |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        | (99)                                     | (14)                                      | (113)              |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                                       |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017                                         |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          | 7 626                                     | 7 626              |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                       |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| <b>Změna přecenění realizovatelných cenných papírů</b>                              |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku | (788)            |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (788)              |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření         | (358)            |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (358)              |
| Odložená daň                                                                        | 289              |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | 289                |
| <b>Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků</b>               |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků                      |                  |              | (1 613)                                                 |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (1 613)            |
| vykázaná v ostatním úplném výsledku                                                 |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           |                    |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků                            | (44)             |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | (44)               |
| převedená do výsledku hospodaření                                                   | 316              |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        |                                          |                                           | 316                |
| Odložená daň                                                                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        | (710)                                    |                                           | (710)              |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky                                    |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                        | (710)                                    |                                           | (710)              |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období</b>                                             | <b>(1 341)</b>   | <b>(857)</b> | <b>(710)</b>                                            | <b>(857)</b>                                                   | <b>(710)</b>                              | <b>5 217</b>                           | <b>11 611</b>                            | <b>33 017</b>                             | <b>(2 908)</b>     |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>                                                 | <b>8 755</b>     | <b>3 495</b> | <b>539</b>                                              | <b>1 555</b>                                                   | <b>(220)</b>                              | <b>5 217</b>                           | <b>11 611</b>                            | <b>7 626</b>                              | <b>71 496</b>      |

Příloha uvedená na stranách 41 až 95 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha konsolidované účetní závěrky

## 1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „banka“) vznikla přeshraniční fúzí sloučením UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. a nástupnickou společností byla UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Rozhodným datem fúze byl 1. červenec 2013. UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla fúzí sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. k 1. říjnu 2006. Veškerá práva a závazky zanikající společností Živnostenská banka, a.s. přešla na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic a.s. V roce 2008 banka převzala jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. V roce 2009 banka připravila projekt fúze se společností UniCredit Factoring, s.r.o. Zanikající společností byla společnost UniCredit Factoring, s.r.o. a nástupnickou společností byla banka. V roce 2012 banka připravila projekt fúze sloučením se společností UniCredit CAIB Czech Republic a.s. Tato společnost byla zanikající společností a banka se stala nástupnickou společností.

Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých s přeshraniční fúzí byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. prosince 2013.

V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A, která nyní vlastní 100% akcií banky.

*Sídlo společnosti:*

Želetavská 1525/1

140 92, Praha 4 – Michle

Po skutečném přeshraniční fúzi pokračuje banka v činnostech vykonávaných dříve společností UniCredit Bank Slovakia a.s. na území Slovenské republiky prostřednictvím své organizační složky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraniční banky. Přeshraniční fúze byla připravena z důvodu vytvoření silnějšího subjektu schopného řídit obchodní činnosti jak na českém, tak na slovenském trhu, který přinese významné výhody pro skupinu UniCredit, neboť spojením vznikl subjekt, který může efektivněji sloužit zákazníkům a dosahovat vyšší rentability vzhledem k předpokládané úspoře nákladů a dynamickému růstu obchodní činnosti v obou zemích. Integrace umožnila využít synergických efektů na straně nákladů a výnosů a zároveň dosáhnout vyváženější kapitálové struktury a optimalizovaného řízení likvidity. Dále poskytla skupině UniCredit možnost snížit složitost organizační struktury a míru vynakládání manažerského úsilí díky vytvoření jednoho lokálního manažerského týmu sledujícího oba trhy.

Za účelem fúze banka zvýšila svůj základní kapitál. Část minoritních akcionářů UniCredit Bank Slovakia a.s., uplatnilo právo odprodat své akcie zanikající banky, ostatní využili právo za výměnu akcií za nově vydané akcie banky. Nástupnická banka převzala vlastní kapitál zanikající společnosti ve výši 11 611 mil. CZK a převedla ho

do účelového rezervního fondu v měně EUR, který může být použit pouze k úhradě ztráty.

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, Slovenské republice a dále zemích Evropské unie.

### Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjem vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa platebních prostředků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
  1. s devizovými hodnotami,
  2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů,
  3. s převoditelnými cennými papíry;
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotečních zástavních listů;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

### Prostřednictvím dceřiných a přidružené společnosti banka rovněž poskytuje následující druhy služeb:

- leasing a splátkový prodej strojů a zařízení;
- odbytový leasing;
- leasing a splátkový prodej automobilů;
- spotřebitelské a podnikatelské úvěry poskytované na pořízení automobilů, strojů a zařízení;
- zprostředkování služeb a prodeje;
- zprostředkování uzavírání pojistných smluv;
- nákup, prodej a pronájem nemovitostí formou leasingu;
- realitní činnost;
- správa a údržba nemovitostí;
- provozní financování formou faktoringu tuzemských a zahraničních pohledávek.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Některé dceřiné společnosti účtují podle českých účetních standardů a skupina provádí reklasifikace a úpravy údajů podle pravidel IFRS. Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání skupiny.

Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(b), části (v) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, která jsou zajištěna zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněna reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

### (a) Konsolidace

Tato účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“) a majetkové podíly v přidružených společnostech. V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A., která nyní vlastní 100% akcií banky. Konečným vlastníkem banky je UniCredit S.p.A., Milano, jež provádí konsolidaci celé skupiny UniCredit v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing SpA, tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. Prodeje společností v rámci skupiny UniCredit se uskutečnily z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny UniCredit s cílem vytvořit silnou finanční skupinu na lokálních trzích s posílením obchodního potenciálu.

Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3% a podíl 19,9%, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013 a vykázáný v položce

Realizovatelné cenné papíry) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. dubna 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. Kč.

Společnost UniCredit Leasing CZ, a.s. v rámci nákupu nemovitostních projektových společností poříдила společnosti CA-Leasing Praha s.r.o. a CAC IMMO, s.r.o., které byly 1. listopadu 2014 zfúzovány do společnosti HVB Leasing Czech Republic s.r.o.

Dne 8. října 2014 byla založena společnost UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o., kterou 100% vlastní společnost UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Hlavní činností společnosti je zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb.

Společnost UniCredit Leasing Real Estate s.r.o., která byla v rámci nákupu nemovitostních projektových společností pořízena společností UniCredit Leasing Slovakia, a.s., byla dne 8. ledna 2015 zfúzována do společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Banka dne 20. ledna 2015 dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Transfinance, a.s., která byla pořízena od vlastníka mimo skupinu UniCredit. Hodnota investice je 198 mil. Kč.

Hlavní činností společnosti je financování, inkasování a zajišťování krátkodobých pohledávek klientů z nejrůznějších oblastí průmyslu. Cílem této akvizice pro skupinu je především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o faktoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Společnost byla v květnu 2015 přejmenována na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

Společnost CAC Real Estate, s.r.o., vlastněná společností UniCredit Leasing CZ, a.s., byla v červnu 2015 prodána mimo skupinu UniCredit.

V únoru 2016 došlo k fúzi společností INPROX Poprad, spol. s r.o. a INPROX SR I., spol. s r.o. do společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. s účinností od 1. ledna 2016.

Společnost BACA Leasing Gama s.r.o. vlastněná společností UniCredit Leasing CZ, a.s. byla v březnu 2016 prodána mimo skupinu UniCredit.

V srpnu 2016 došlo k fúzi společností INPROX Chomutov, s.r.o. a INPROX Kladno, s.r.o. do společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. s účinností od 1. ledna 2016.

Společnost CA-Leasing EURO, s.r.o., vlastněná společností UniCredit Leasing CZ, a.s., byla v únoru 2017 prodána mimo skupinu UniCredit.

Konsolidační skupinu k 31. prosinci 2017 tvoří následující společnosti:

| Název společnosti                                     | Činnost společnosti                | Sídlo      | Vlastník                                         | Podíl skupiny | Metoda konsolidace |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. | Faktoring                          | Praha      | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. | 100%          | plná               |
| UniCredit Leasing CZ, a.s.                            | Leasing                            | Praha      | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. | 100%          | plná               |
| UniCredit Fleet Management, s.r.o.                    | Pronájem motorových vozidel        | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.          | Zprostředkování služeb             | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| RCI Financial Services, s.r.o.                        | Financování motorových vozidel     | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 50%           | ekvivalence        |
| ALLIB Leasing s.r.o.                                  | Nemovitostní projektová společnost | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| BACA Leasing Alfa s.r.o.                              | Nemovitostní projektová společnost | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| CA-Leasing OVUS s.r.o.                                | Nemovitostní projektová společnost | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| HVB Leasing Czech Republic s.r.o.                     | Nemovitostní projektová společnost | Praha      | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                      | Leasing                            | Bratislava | UniCredit Leasing CZ, a.s.                       | 100%          | plná               |
| UniCredit Fleet Management, s.r.o.                    | Pronájem motorových vozidel        | Bratislava | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                 | 100%          | plná               |
| UniCredit Broker, s.r.o.                              | Zprostředkování služeb             | Bratislava | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                 | 100%          | plná               |
| UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o.          | Zprostředkování služeb             | Bratislava | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                 | 100%          | plná               |

Společnost RCI Financial Services, s.r.o. je přidruženou společností, která je konsolidovaná metodou ekvivalence. Skupina v této společnosti drží 49,9% hlasovacích práv a nevykonává kontrolu nad touto společností.

### 3. Důležité účetní metody

Následující účetní metody byly aplikovány konzistentně ve všech obdobích prezentovaných v této účetní závěrce.

#### (a) Funkční měna a přepočtení cizí měny

Funkční měnou banky a společností se sídlem v České republice je česká koruna. Funkční měnou pobočky ve Slovenské republice a společností se sídlem ve Slovenské republice je euro. Prezentační měnou této účetní závěrky je česká koruna. Aktiva a závazky pobočky jsou převedeny do prezentační měny kurzem platným v den účetní závěrky. Výsledek hospodaření pobočky je převeden za použití průměrného kurzu. Výsledný rozdíl z titulu použití různých kurzů je vykázán v rámci vlastního kapitálu v položce „Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky“. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Transakce vyčíslené v cizí měně (tj. jiné než funkční) jsou přepočteny na funkční měnu devizovým kurzem vyhlášeným centrální bankou a platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“.

#### (b) Finanční aktiva a finanční závazky

##### (i) Klasifikace

*Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo označené takto skupinou *při prvotním zachycení* v účetnictví.

Finanční aktiva a finanční závazky určené k obchodování skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu.

Mezi tato aktiva a závazky se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční aktiva určená k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční aktiva označená skupinou jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční aktiva neurčená k obchodování“.

*Úvěry a pohledávky* jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy skupina poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu.

Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

*Aktiva držena do splatnosti* jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má skupina záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních

emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držaná do splatnosti jsou vykázána v položce „Aktiva držaná do splatnosti“.

*Realizovatelná aktiva* jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Realizovatelné cenné papíry“.

#### **(ii) Pořízení finančních aktiv**

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu skupina účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výsledku hospodaření.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny v ostatním úplném výsledku.

Aktiva držaná do splatnosti jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

#### **(iii) Ocenění finančních aktiv a finančních závazků**

Při prvotním účtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva.

Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Závazky vůči bankám a klientům a vydané cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Po prvotním zaúčtování jsou tyto závazky oceňovány v amortizované hodnotě.

#### **(iv) Zisk/ztráta prvního dne**

V případě, že transakční cena je odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního pasiva oceňovaného na reálnou hodnotu,

je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázán ve výsledku hospodaření. Skupina zpravidla transakce tohoto typu neprovádí.

#### **(v) Principy stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení skupiny a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by skupina obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, skupina zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

Přecenění dluhopisů v portfoliu skupiny je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

V případě, že je k danému dluhopisu dostatek aktuálních tržních kontribucí, je přecenění vypočteno jako jejich průměrná hodnota. Zároveň je prováděno porovnání mezidenních změn tak aby se vyloučily případné chyby v jednotlivých kontribucích.

V případě, kdy tržní cena jako zdroj pro přecenění není dostupná nebo počet aktuálních kontribucí není dostatečný, vychází skupina nadále z bezrizikové sazby úrokového swapu rozšířeného o dříve stanovený kreditní spread. Takto postupuje do té doby, než:

- dojde k obnovení tržních kotací;
- na základě porovnání kreditních spreadů obdobných dluhopisů je upraven kreditní spread konkrétního dluhopisu;
- skupina dostane jiný signál pro změnu použitého kreditního spreadu;
- dojde ke změně kreditního ocenění emitenta (změna ratingu externího/interního, signály z trhu o zhoršujícím se kreditu);
- dojde k výraznému zhoršení likvidity konkrétního cenného papíru.

Následně skupina provede přecenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty (viz bod 3 (g) (iii)).

Vedení skupiny se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků vykázaných v této účetní závěrce je spolehlivě měřitelná. Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazované v reálné

hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány takto:

- Vstupy na úrovni 1 – kótované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má skupina přístup ke dni ocenění.
- Vstupy na úrovni 2 – vstupní údaje jiné než kótované ceny obsažené v úrovni 1, které jsou pozorovatelné pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo nebo nepřímo. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné: kótovanými cenami podobných aktiv či závazků na aktivních trzích; kótovanými cenami identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní; oceňovacími technikami, kde jsou významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné na trhu.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní údaje pro aktivum či závazek. Tato kategorie zahrnuje nástroje, kde oceňovací techniky obsahují vstupy, které nejsou založené na pozorovatelných údajích a nepozorovatelné vstupy mohou mít významný vliv na ocenění nástroje.

#### Úpravy reálných hodnot (Fair Value Adjustments)

Aby reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků co nejvěrněji zobrazovaly realitu, skupina používá další úpravy reálných hodnot:

##### Credit Valuation Adjustment

Credit Valuation Adjustment (CVA) je zohledněn do ocenění derivátů tak, aby výsledná reálná hodnota derivátů zohledňovala riziko protistrany a vlastní kreditní kvalitu banky. Banka používá standard skupiny UniCredit pro výpočet CVA založený na základě těchto vstupů:

- Očekávaný profil expozice z derivátů je odhadnut na základě stochastické simulace Monte Carlo
- Simulované expozice z derivátů berou do úvahy Specifický Wrong Way Risk
- V závislosti na typu derivátové protistrany je CVA počítán jako:
  - jednostranný CVA – výpočet je založen na historických PD a LGD (týká se nefinančních protistran a protistran, které nemají na trhu obchodované vlastní CDS).
  - oboustranný CVA – výpočet je založen na PD a LGD odvozených z kotovaných CDS.
- Pro protistrany/klienty, jejichž PD = 1 (tzn. klient je v defaultu) se CVA nepočítá aby nedošlo k dvojímu zahrnutí nákladů kreditního rizika do již zaúčtované opravné položky.

##### OIS Adjustment

Skupina aplikuje efekt OIS (overnight index swap) pro kolateralizované expozice ve finančních nástrojích (deriváty, repa apod.) denominovaných v EUR. K EUR výnosové křivce je přičten OIS efekt tak, aby výsledná reálná hodnota těchto příslušných finančních nástrojů zohledňovala aktuální hodnotu OIS. Tato úprava (adjustment) je zúčtovávána do výkazu zisku a ztrát skupiny.

##### FVA/AVA

Kótované tržní kurzy, výnosové křivky, spready apod. (obecně „tržní faktory“) nemusí v každý okamžik věrně reflektovat podmínky, za kterých skupina může své pozice ve finančních nástrojích zlikvidovat. Důvodem mohou být větší než běžné obchodované objemy, které by skupina chtěla realizovat na finančních trzích, období stresu na finančních trzích, období s podprůměrnou hloubkou (likviditou) trhu. V těchto situacích by mohla být realizovaná reálná hodnota nižší než implikují kótované tržní faktory. Proto skupina v souladu s IFRS a CRR aplikuje Fair Value Adjustment (FVA), který ke kotovaným tržním faktorům přidává přírůstek z titulu:

- likvidity,
- nejistoty ceny/použitého modelu ocenění finančního nástroje,
- kreditního rizika.

Stanovenou hodnotu FVA skupina zúčtovává do výkazu zisku a ztrát. Vedle FVA skupina stanovuje k tržním faktorům Additional Valuation Adjustment (AVA), který lze chápat jako rozdíl mezi reálnou hodnotou vykázanou v bilanci skupiny včetně FVA a Prudent Valuation (PV). Pod PV si lze představit velmi nepravděpodobnou (avšak reálnou) výši tržních faktorů, která může na trhu nastat v okamžiku prodeje finančních aktiv z důvodů stresu na finančních trzích.

##### (vi) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy. Zisky a ztráty z finančních aktiv a finančních závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření v případě odúčtování finančního aktiva či finančního závazku,

v případě snížení jeho hodnoty (viz bod 3(g)) nebo v důsledku amortizace.

#### **(vii) Odúčtování**

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že skupina převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení skupinou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Skupina používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splacení, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

#### **(c) Principy konsolidace**

##### *Dceřiné společnosti*

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané skupinou. Společnost je ovládaná tehdy, kdy skupina vykonává přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení nebo provozování společnosti tak, aby získala prospěch z její činnosti. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty v konsolidovaných účetních závěrkách od data vzniku rozhodujícího vlivu do data zániku tohoto vlivu.

##### *Přidružené společnosti*

Přidružené společnosti jsou společnosti, ve kterých má skupina podstatný (ne však rozhodující) vliv na řízení nebo provozování společnosti (tj. schopnost skupiny podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku obsahuje podíl skupiny na celkových vykázaných ziscích a ztrátách přidružených společností na základě metody ekvivalence, a to od data vzniku podstatného vlivu do data zániku tohoto vlivu. Konsolidovaný výkaz o finanční pozici obsahuje hodnotu investice v přidružené společnosti stanovenou metodou ekvivalence.

##### *Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti*

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti jsou vykazány v rozvaze v pořizovacích cenách upravených o ztráty ze snížení hodnoty majetku. Vzájemné zůstatky a transakce mezi společnostmi ve skupině a nerealizované zisky plynoucí ze vztahů ve skupině jsou eliminovány v rámci zpracování účetní závěrky. Nerealizované zisky plynoucí z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány ve výši podílu skupiny na společnosti a jsou eliminovány proti investicím do přidružených společností.

##### *Transakce pod společnou kontrolou*

Podniková kombinace mezi účetními jednotkami nebo podniky pod společnou kontrolou je takovou podnikovou kombinací, ve které jsou všechny kombinující účetní jednotky nebo podniky v konečném důsledku kontrolovány stejnou stranou nebo stranami jak před podnikovou kombinací, tak i po podnikové kombinaci a tato kontrola není dočasná. Pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou zvolila Skupina metodu účetních hodnot nabývaného podniku a zároveň tyto transakce vykazuje prospektivně, tedy bez úprav ve srovnatelných obdobích.

#### **(d) Deriváty**

##### **(i) Zajišťovací deriváty**

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií skupiny v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou uvedeny ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot“. Realizované úrokové výnosy a náklady jsou vykazovány na netto bázi v položce „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo položce „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykazována v ostatním úplném výsledku jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výsledku hospodaření.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykazovaný v ostatním úplném výsledku převeden do výsledku hospodaření ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazovaná v ostatním úplném výsledku zůstane

zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výsledku hospodaření.

#### **(ii) Vložené deriváty**

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

#### **(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)**

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Skupina z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují ve výkazu o finanční situaci skupiny.

Skupina z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

V případě prodeje cenného papíru získaného na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném nákupu skupina odúčtuje z podrozvahové evidence takto nabyté cenné papíry a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „Finanční závazky určené k obchodování“.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

#### **(f) Kompenzace**

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že

má skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční situaci je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. Skupina neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

#### **(g) Ztráty ze snížení hodnoty**

Skupina k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

#### **(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti**

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v amortizované hodnotě, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty. Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly. Pokud je úvěr nedobytný, přičemž skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření jako „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výsledku hospodaření jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku události, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výsledku hospodaření.

#### **(ii) Realizovatelná aktiva**

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen v ostatním úplném výsledku, skupina převede kumulovanou ztrátu do výsledku hospodaření

do položky „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno v ostatním úplném výsledku, skupina odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené v ostatním úplném výsledku do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výsledku hospodaření. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých skupina účtovala do výsledku hospodaření, ponechány ve výsledku hospodaření.

#### (h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Banka má hmotný majetek pro provozování činnosti i hmotný majetek držený jako investice. Oba typy hmotného majetku a nehmotný majetek jsou vykazovány v pořizovacích cenách snížených o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti. Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

|                                                   |                            |
|---------------------------------------------------|----------------------------|
| • Budovy a stavby                                 | 20 – 50 let                |
| • Technické zhodnocení budov – kulturních památek | 15 let                     |
| • Technické zhodnocení pronajatých budov          | 10 let nebo dle smlouvy    |
| • Klimatizační a vzduchotechnická zařízení        | 5 let                      |
| • Stroje a zařízení                               | 3 – 10 let                 |
| • Trezory                                         | 20 let                     |
| • Inventář                                        | 5 – 10 let                 |
| • Motorová vozidla                                | 4 – 5 let                  |
| • IT vybavení                                     | 4 roky                     |
| • Software a nehmotný majetek                     | 2 – 6 let nebo dle smlouvy |
| • Drobný majetek                                  | 2 – 3 roky                 |

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. Pokud nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná, je účetní hodnota odepsána na zpětně ziskatelnou hodnotu v případě, že je účetní hodnota vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z následujících hodnot: reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a hodnoty z užívání.

Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů a nákladů.

Náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení drobného rozsahu jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou.

Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno.

Dlouhodobý majetek, který skupina plánuje prodat do jednoho roku, je klasifikován jako „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“. Takový majetek je přeřazen v hodnotě nižší ze zůstatkové účetní hodnoty a prodejní ceny snížené o náklady související s prodejem.

#### (i) Leasing

##### *Poskytnutý finanční leasing*

Smlouvy o leasingu, u kterých byly na nájemce převedeny všechny podstatné výhody a rizika obvykle spojená s vlastnictvím předmětu leasingu, jsou klasifikovány jako finanční leasing.

Pohledávky z finančního leasingu se vykazují při přijetí předmětu leasingu zákazníkem ve výši čisté investice do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná hrubé investici do leasingu (vzhledem k tomu, že smlouvy o finančním leasingu obsahují doložku o koupi na konci doby leasingu, není zde žádná nezajištěná zůstatková hodnota). Rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu představuje finanční výnosy příštích období, které se vykazují jako úrokový výnos po celou dobu trvání leasingu při konstantní periodické výnosnosti čisté investice do finančního leasingu. Částky přijaté od nájemce čistou investicí snižují.

Skupina vykazuje mezi pohledávkami z finančního leasingu rovněž pořizovací hodnotu předmětů finančního leasingu u smluv, u kterých byl předmět již pořízen, ale smlouva o finančním leasingu nebyla k rozvahovému dni aktivována.

Popis významných smluvních podmínek pro finanční leasing se dá charakterizovat následujícím způsobem:

- předmět leasingu je specifikován v textu leasingové smlouvy nebo v přejímacím protokolu (součást leasingové smlouvy)
- doba trvání leasingu začíná dnem převzetí předmětu leasingu nájemcem a končí uplynutím sjednané doby leasingu
- nájemce je oprávněn odkoupit předmět leasingu od pronajímatele
- předmět leasingu zůstává ve výhradním vlastnictví pronajímatele po celou dobu trvání leasingu. K přechodu vlastnictví na nájemce/kupujícího dochází dnem připsání kupní ceny dle kupní smlouvy na účet pronajímatele.
- kupní cena a všechny částky v leasingové smlouvě jsou bez daně z přidané hodnoty, sazba DPH je stanovena zákonem a je v daňových dokladech zvlášť vyznačována
- úplata za leasing zahrnuje mimořádnou leasingovou splátku, smluvní paušální poplatek (např. zpracování a správa leasingové smlouvy) a smlouvou určený počet leasingových splátek vypočtených z pořizovací hodnoty (v Kč nebo v cizí měně).
- předmět leasingu musí být po celou dobu trvání leasingu pojištěn
- pronajímatel může leasingovou smlouvu kdykoliv a bez lhůty předčasně ukončit odstoupením nebo výpovědí s okamžitou účinností v případech, kdy nájemce podstatným způsobem poruší nebo neplní své povinnosti a závazky vyplývající z leasingové smlouvy. V tom případě je nájemce povinen zaplatit pronajímateli všechny zbývající leasingové splátky dle splátkového kalendáře, které se stávají splatnými okamžikem předčasného ukončení leasingové smlouvy.

##### *Poskytnutý operativní leasing*

Ostatní pronájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing, přičemž předmět leasingu zůstává ve vlastnictví leasingové společnosti

i po skončení smlouvy. Výnosy z operativního leasingu jsou vykazovány v položce „Ostatní provozní výnosy“.

#### *Přijatý operativní leasing*

Platby v rámci smluv o přijatém operativním leasingu, jsou účtovány do položky „Všeobecné správní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Pokud dojde k ukončení smlouvy o operativním leasingu před koncem trvání doby leasingu, všechny požadované sankční platby leasingovému pronajímateli jsou účtovány do nákladů v období, kdy došlo k ukončení leasingu.

#### **(j) Faktoring**

Faktoring představuje odkup krátkodobých pohledávek v nominální hodnotě, které vznikly na základě dodávek zboží či služeb dodané dodavatelem odběrateli a nejsou po splatnosti. Faktoringová společnost vyplácí dodavateli část kupní ceny (tzv. předfinancování). Pohledávky z odkoupených pohledávek jsou vykázány v položce „Pohledávky za klienty“ po odečtení závazku z odkoupených pohledávek.

Po zaplacení odběratelem je zbytek kupní ceny doplacen dodavateli. Za své služby inkasuje skupina odměnu za poskytnuté předfinancování, která zahrnuje dvě základní složky – rizikovou a nákladovou. Riziková složka je odměna skupiny za převzetí úvěrového rizika a je ovlivněna především bonitou a platební morálkou odběratelů. Při určení nákladové složky jsou zohledňovány ostatní faktory, jako náklady vzniklé při vedení evidence pohledávek, vedení upomínkového řízení, při informačním servisu, při asistenci v průběhu reklamačního řízení další náklady spojené s rezervací finančních prostředků potřebných k profinancování pohledávek. Aktuální cena se odvozuje od konkrétní výše obrátu, počtu a bonitě odběratelů apod. Kromě odměny si skupina účtuje úrok, jehož absolutní výše závisí na objemu proplaceného předfinancování a časovém rozpětí mezi poskytnutím části kupní ceny a inkasem platby od odběratele.

#### **(k) Rezervy**

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezerva na restrukturalizaci se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

- skupina má připraven oficiální podrobný plán restrukturalizace,
- je vyvoláno reálné očekávání uskutečnění restrukturalizace u těch, kterých se týká tím, že začala implementace plánu nebo došlo ke zveřejnění jeho hlavních rysů.

#### **(l) Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby. V současném prostředí negativních úrokových sazeb jsou negativní úrokové výnosy prezentovány ve výnosech se záporným zůstatkem. Negativní úrokové náklady jsou prezentovány v úrokových nákladech s opačným znaménkem.

Pokud nedojde k jednorázovému rozhodnutí managementu, úrokové výnosy z úvěrů jsou účtovány do výsledku hospodaření i u úvěrů a pohledávek, u kterých došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty (kromě úvěrů a pohledávek v konkurzu). V těchto případech jsou úrokové výnosy součástí účetní hodnoty, ze které se počítají ztráty ze znehodnocení.

#### **(m) Výnosy a náklady z poplatků a provizí**

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané skupinou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

#### **(n) Dividendy**

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

#### **(o) Odložené bonusy**

Skupina účtuje o odložených bonusech a časově je rozlišuje.

#### **(p) Zdanění**

Daňový základ pro daň z příjmů v České republice se propočte z výsledku hospodaření za účetní období podle českých účetních standardů připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Pohledávka či závazek ze splatné daně je spočtena za použití daňové sazby platné k ultimu roku a vykázána v očekávané částce vyrovnání s příslušným daňovým úřadem.

Daň z příjmů společností se sídlem ve Slovenské republice se počítá v souladu s předpisy platnými ve Slovenské republice.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky

či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

#### (q) Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněná aktiva/závazky banka nevykazuje v rozvaze, ale průběžně prověřuje jejich vývoj tak, aby se zjistilo, zda se odtok/přítok prostředků představujících ekonomický prospěch stal pravděpodobným. Pokud se pravděpodobnost odtoku ekonomických užiteků zvýší na více než 50%, vykáže skupina rezervu. Pokud je téměř jisté, že dojde k přítoku ekonomického prospěchu, zaúčtuje skupina aktivum a výnos.

#### (r) Vykazování podle segmentů

*IFRS 8 Provozní segmenty* stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě skupiny je touto osobou představenstvo banky. V roce 2016 došlo ke změně struktury vnitřní organizace a ke změně složení vykazovaných segmentů.

Skupina primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: retailové a privátní bankovníctví, firemní a investiční bankovníctví a ostatní.

Výsledky hospodaření jednotlivých segmentů jsou měsíčně sledovány představenstvem a dalšími členy vedení skupiny. Reportované segmenty generují výnosy zejména z úvěrů a dalších bankovních produktů.

*Retailové a privátní bankovníctví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, vedení účtů, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty, investiční poradenství.

*Firemní a investiční bankovníctví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami, operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství a poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

*Ostatní služby* – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

#### (s) Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

- úpravy standardu IAS 7 *Iniciativa týkající se zveřejňování informací* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 12 *Vykazování odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),

- úpravy standardu IFRS 12 v rámci *Zdokonalení IFRS (cyklus 2014 – 2016)*. Úpravy IFRS 12 jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu, ale na individuální účetní závěrku banky se nevztahují.

#### (t) Standardy a interpretace vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné

Skupina zhodnotila vliv těchto standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky skupiny. Skupina v současné době provádí analýzu dopadů spojenou s aplikací těchto standardů. Skupina plánuje implementovat tyto standardy k datu jejich účinnosti.

- *IFRS 9 Finanční nástroje* účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu nahrazuje stávající standard IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*.

Standard IFRS 9

- zavede ve srovnání s IAS 39 výrazné změny v oblasti klasifikace a oceňování úvěrů a dluhových nástrojů na základě „obchodního modelu“ a charakteristik peněžních toků finančního nástroje (tzv. kritéria SPPI – pouze platby jistiny a úroků),
- vyžaduje ocenění kapitálových nástrojů reálnou hodnotou buď prostřednictvím účtů výnosů a nákladů, nebo „ostatního úplného výsledku“. V druhém zmiňovaném případě IFRS 9 na rozdíl od předchozích požadavků na realizovatelná aktiva stanovených IAS 39 eliminuje požadavek vykazovat ztráty ze snížení hodnoty a vytvářet opravné položky, v případě odúčtování nástrojů se zisky nebo ztráty z odúčtování opětovně uplatní v ostatních rezervách v rámci vlastního kapitálu a ne na nákladových a výnosových účtech,
- zavede nový účetní model pro snížení hodnoty, který (i) vychází z přístupu založeného na očekávaných ztrátách, jenž nahradí současný přístup založený na vzniklých ztrátách, a (ii) zavede koncept „celoživotních“ očekávaných ztrát a v důsledku toho také předpokládané strukturální navýšení tvorby opravných položek především v souvislosti z úvěrovými ztrátami,
- pracuje s modelem zajišťovacího účetnictví, který upravuje pravidla určování zajišťovacího vztahu a ověřování jeho účinnosti za účelem dosažení většího souladu mezi režimem zajišťovacího účetnictví a způsobem řízení rizik. Je třeba podotknout, že tento princip účetní jednotce umožňuje využít možnosti i nadále aplikovat pravidla zajišťovacího účetnictví podle IAS 39, dokud IASB nedokončí projekt stanovení pravidel zajišťování portfolií,
- mění postup účtování o „vlastním úvěrovém riziku“, jinými slovy tedy změny reálné hodnoty vydaných dluhových závazků oceněných reálnou hodnotou, které neplynou ze změn vlastního úvěrového rizika. Nový účetní standard vyžaduje, aby se tyto změny vykazovaly v konkrétním rezervním fondu a ne ve výkazu zisku a ztráty, jako tomu bylo podle IAS 39, což z hospodářských výsledků odstraňuje zdroj volatility.

Za účelem zajištění včasného souladu s požadavky stanovenými účetními principy skupina zahájila projekt, který je nyní ve své konečné fázi, s cílem vytvořit účetní metodiky a metody monitorování rizik jednotné pro všechny právnické osoby ve skupině.

V souladu s hlavními změnami vyžadovanými IFRS 9 je celoskupinový projekt organizován podle pracovních oblastí („work-streams“), konkrétně tedy obsahuje:

- pracovní oblast pro klasifikaci a oceňování, zaměřenou na revizi klasifikace finančních nástrojů podle nových kritérií IFRS 9,
- pracovní oblast pro snížení hodnoty, zaměřenou na vývoj a implementaci modelů a metodik pro výpočet snížení hodnoty.

Banka se celoskupinového projektu účastnila primárně prováděním analýzy dopadů a implementací všech změn v souladu s požadavky skupiny.

V pracovní oblasti pro „Klasifikaci a oceňování“ skupina:

- na základě nového obchodního modelu a charakteristik souvisejících smluvních peněžních toků identifikovala kritéria pro klasifikaci finančních nástrojů do nových kategorií předpokládaných účetním standardem,
- identifikovaná kritéria aplikovala na klasifikaci stávajícího portfolia.

Analýza obchodního modelu byla provedena prostřednictvím zmapování obchodních oblastí ve skupině a jejich následného přiřazení ke konkrétním obchodním modelům.

V této souvislosti byly obchodním oblastem tvořícím bankovní portfolio skupiny přiřazeny obchodní modely „held to collect“ (drženo za účelem inkasa) nebo „held to collect and sell“ (drženo za účelem inkasa a prodeje) v závislosti na důvodech, proč byly nástroje pořízeny nebo vytvořeny, a v závislosti na očekávaných prodejích finančních nástrojů.

V tomto ohledu mohou být prodeje finančních nástrojů v souladu s obchodním modelem „held to collect“ v případě (i) sekuritizace, u níž nedochází k odúčtování souvisejících úvěrů, (ii) prodeji motivovaných nepříznivou změnou úvěrového rizika protistrany, (iii) prodeji, které nejsou časté a významné, které se vyhodnotí individuálně.

Obchodní model „ostatní“ byl přiřazen obchodním oblastem tvořícím obchodní portfolio skupiny, a zohledňuje tak záměr dosáhnout zisku z krátkodobého pohybu cen.

Analýzu obchodního modelu v oblasti klasifikace finančních aktiv do nových kategorií podle IFRS 9 doplňuje analýza smluvních peněžních toků (tzv. „SPPI test“).

Skupina v tomto ohledu vyvinula procesy a systémy, jejichž účelem je analyzovat portfolio cenných papírů a úvěrů a vyhodnotit, zda charakteristiky jejich smluvních peněžních toků umožňují jejich oceňování v zůstatkových cenách (portfolio „held to collect“) nebo reálnou hodnotou v úplném výsledku (portfolio „held to collect and sell“).

Tato analýza byla provedena na lokální úrovni buď po jednotlivých smlouvách, nebo po jejich skupinách, stanovených na základě

charakteristik aktiva za využití k tomuto účelu interně vyvinutého nástroje (nástroj SPPI), který analyzuje smlouvy podle požadavků IFRS 9, nebo s využitím externího poskytovatele dat. Analýza neodhalila nutnost reklasifikovat finanční aktiva z důvodu nesplnění SPPI testu.

Kapitálové nástroje budou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů nebo prostřednictvím úplného výsledku na základě svých charakteristik a důvodů, proč byly pořízeny. Podíly v investičních fondech budou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů vzhledem k regulačním požadavkům, které neumožňují považovat tyto nástroje za kapitálové nástroje.

V pracovní oblasti pro „Snížení hodnoty“ byly nové modely snížení hodnoty přizpůsobeny tak, aby odpovídaly novým účetními požadavkům i pokynům pro řízení úvěrového rizika a účtování o očekávaných úvěrových ztrátách v úvěrových institucích vydaných orgánem EBA („Guidelines on credit institutions' credit risk management practices and accounting for expected credit losses“). Příslušný okruh aktiv podléhajících výpočtu očekávaných ztrát byl rozšířen tak, aby kromě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou cenou a příslušných podrozvahových expozic obsahoval také všechny úvěrové expozice oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Dále byly provedeny konkrétní úpravy parametrů pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) a expozice v případě selhání (Exposure At Default – EAD), které slouží ke stanovení očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss – ECL), a byl vyvinut nový model, jímž se hodnotí přiřazení aktiv bez snížení hodnoty do stupně 1 a stupně 2 na úrovni transakce. Hlavním rozdílem mezi těmito dvěma stupni je časový horizont, v němž se předpokládá výpočet ECL.

V případě LGD a EAD se aplikují specifické úpravy u parametrů, které již byly vypočítány pro „regulační“ účely, a to z důvodu různých požadavků regulační a účetní metodiky, aby byla zajištěna naprostá konzistentnost s požadavky standardu. Účelem hlavních úprav je:

- odstranit konzervatismus vyžadovaný pouze pro regulační účely,
- zavést úpravu kalibrace rizikových parametrů na aktuální („point in time“) odhady místo kalibrace na celý hospodářský cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulačních parametrech,
- zahrnout informace o budoucím očekávaném vývoji,
- prodloužit parametry úvěrového rizika do několikaletého horizontu.

Co se týče pravděpodobnosti selhání, byly pro každý hlavní segment klientů vyvinuty samostatné křivky pravděpodobnosti selhání do splatnosti založené na kumulované míře selhání, kalibrované tak, aby zohledňovaly co nejpřesněji budoucí míru selhání portfolia a informace o jejím očekávaném vývoji.

Míry návratnosti zakotvené v regulačních LGD modelech byly upraveny tak, aby z nich byly odstraněny marže konzervatismu a aby odrážely očekávání budoucího vývoje míry návratnosti. EAD po dobu trvání aktiv bylo získáno prodloužením jednoletého

regulačního nebo manažerského modelu, odstraněním všech marží konzervatismu a vypočítáním dodatečného parametru, který představuje očekávané využití úvěrového rámce.

Očekávaná úvěrová ztráta odvozená z těchto upravených parametrů také zohledňuje makroekonomické předpovědi.

Klíčový aspekt plynoucí z nového modelu stanovení konečné očekávané úvěrové ztráty představuje model přiřazování stupňů, jehož cílem je rozdělit úvěrové transakce mezi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 odpovídá znehodnoceným aktivům), kde stupeň 1 zahrnuje především (i) nově vzniklé expozice, (ii) expozice „bez významného snížení úvěrové kvality od prvotního zaúčtování“ nebo (iii) expozice s „nízkým úvěrovým rizikem“ k datu účetní závěrky.

Ve skupině UniCredit hodnocení přiřazení stupně zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů. Mezi hlavní faktory patří:

- relativní srovnání mezi pravděpodobnostmi selhání při prvotním zaúčtování a ke každému datu účetní závěrky vypočítaných pomocí interních modelů na úrovni jednotlivé transakce, kde jsou limitní hodnoty nastaveny tak, aby zohledňovaly klíčové proměnné každé transakce, které by mohly ovlivnit očekávání banky ohledně změn pravděpodobnosti selhání v čase (např. doba od pořízení, splatnost, míra pravděpodobnosti selhání při pořízení, atd.),
- absolutní faktory jako např. limitní hodnoty vyžadované předpisy (tj. 30 dní po splatnosti),
- další faktory s interní relevancí (např. nové klasifikace do pohledávek s úlevou).

U aktiv představujících dluhové cenné papíry se skupina UniCredit plně v souladu s příslušným standardem rozhodla u cenných papírů investičního stupně aplikovat „výjimku z důvodu nízkého úvěrového rizika“.

Dále bylo upraveno stanovení snížení hodnoty u znehodnocených aktiv v souladu s novým předpisem tak, aby zahrnovalo (i) jednorázové úpravy kolektivně i jednotlivě hodnocených transakcí, zohledňující co nejpřesnější odhad s přihlédnutím k budoucímu očekávanému vývoji (ii) několik scénářů vývoje aplikovaných pro tuto třídu aktiv.

V tomto hodnocení jsou rovněž zvažovány očekávané scénáře prodeje, neboť skupinová strategie řízení nesplácených aktiv předpokládá dosažení návratnosti aktiv v selhání také prostřednictvím jejich prodeje.

Při klasifikaci znehodnocených aktiv byla použita současná definice selhání uplatňovaná ve skupině UniCredit, která již zahrnuje některé klíčové principy zakotvené v pokynech pro definici selhání vydaných orgánem EBA, např. hodnocení snížení hodnoty nebo selhání posouzením celkové expozice daného dlužníka (tzv. debtor approach).

V oblasti zajišťovacího účetnictví se skupina rozhodla u veškerého zajišťovacího účetnictví nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, dokud IASB nedokončí projekt účtování o portfoliovém zajištění.

S ohledem na implementaci metodologického rámce a výše popsaných nástrojů do každodenního provozu vytvořila banka v souladu s harmonogramem projektu finální IT architekturu a dokončuje vývoj organizačních procesů a postupů.

Skupina plánuje využít úlevu při přechodu na nový standard, kterou standard umožňuje, a ve finančních výkazech za rok 2018 nebude uvádět srovnatelné údaje.

Projekt IFRS 9 skupiny UniCredit je součástí tematického přezkumu Evropské centrální banky. Metodické postupy přijaté skupinou UniCredit v kontextu projektu IFRS 9 jsou dále předmětem strukturované kontroly externími auditory, kteří nyní provádějí kontrolu jejich zavedení.

V této souvislosti zdůrazňujeme, že z provedené analýzy doposud nevyplynuly žádné kritické oblasti, které by mohly zpochybnit celkovou přiměřenost zmíněných metodických postupů v souladu s požadavky nového standardu.

Očekává se, že k datu prvotní aplikace budou hlavní dopady IFRS 9 na skupinu UniCredit vyplývat především z použití nového modelu snížení hodnoty vycházejícího z přístupu založeného na očekávaných ztrátách, což pravděpodobně způsobí nárůst opravných položek k finančním aktivům (především úvěrů a pohledávek za klienty), a z použití nových pravidel převodů mezi jednotlivými stupni stanovených novým standardem. Očekává se především větší volatilita finančních výsledků mezi jednotlivými účetními obdobími z důvodu dynamických změn mezi jednotlivými stupni finančních aktiv vykazovaných v účetní závěrce (především mezi stupněm 1, který bude zahrnovat nově vzniklé pozice i všechny splácené úvěry, a stupněm 2, který bude zahrnovat pozice ve finančních nástrojích, u kterých od prvotního zaúčtování došlo k výraznému zhoršení úvěrového rizika).

O úpravách účetní hodnoty finančních nástrojů z důvodu přechodu na IFRS 9 se bude k 1. lednu 2018 účtovat do vlastního kapitálu a budou mít dopad na regulační kapitál CET 1 – očekává se, že včetně daňového dopadu se bude jednat o snížení až o 200 mil. Kč, tj. očekávaný dopad na poměr tier 1 bude představovat snížení až o 5 bazických bodů. V souvislosti s „Klasifikací a oceňováním“ se neočekává žádné významné přecenění úvěrů a dluhových nástrojů na reálnou hodnotu prostřednictvím nákladových a výnosových účtů vzhledem k charakteristikám peněžních toků (kritérium SPPI). Dopad na regulační kapitál CET 1 včetně daňového dopadu tedy bude představovat zvýšení o 63 mil Kč, tj. očekávaný dopad na poměr Tier 1 bude zvýšení až o dva bazické body.

V návaznosti na účinnost IFRS 9 se předpokládá revize regulačního režimu absorpce očekávaných úvěrových ztrát ve výpočtu regulačního kapitálu (CRD/CRR).

Nařízení EU 2017-2395 vydané 27. prosince 2017 v této souvislosti dává finančním institucím možnost využít přechodného režimu, kde by dodatečně opravné položky k úvěrovým ztrátám mohly být zahrnuty v regulačním kapitálu CET 1 s tím, že od roku 2018 by se po dobu pěti let uplatňoval mechanismus postupného zohledňování dopadů. Banka tento přechodný režim nevyužije.

- IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Standard IFRS 15, který byl Evropskou unií přijat nařízením EU 2016/1905 ze dne 22. září 2016 (vydaným 29. října 2016), mění současné mezinárodní účetní zásady a interpretace v oblasti účtování o výnosech a především IAS 18 *Výnosy*.

IFRS 15 upravuje:

- dva přístupy k účtování o výnosech („jednorázově“ nebo „průběžně“),
- nový model analýzy transakcí („model o pěti krocích“) zaměřený na přesun kontroly,
- požadavek zveřejňovat v příloze k účetní závěrce detailnější informace.

Přijetí nového účetního standardu by mohlo vést (i) k reklasifikaci mezi položkami výkazu zisku a ztráty používanými pro vykazování výnosů, (ii) ke změně v načasování vykazování těchto výnosů, pokud smlouva se zákazníkem obsahuje několik závazků k plnění, o nichž je v souladu s účetním standardem třeba účtovat samostatně, (iii) k různé míře výnosů, která bude odrážet jejich nestálost.

Na základě dosavadní provedené analýzy se neočekává, že by přijetí IFRS 15 mělo významný dopad.

- IFRS 16 *Leasingy* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

Standard IFRS 16, který byl Evropskou unií přijat nařízením EU 2017/1986 ze dne 31. října 2017 (vydaným 9. listopadu 2017), mění současné mezinárodní účetní zásady a interpretace o leasingu a zejména IAS 17.

IFRS 16 zavádí novou definici leasingu a potvrzuje současné rozdělení na dva typy leasingů (operativní a finanční) s ohledem na postup účtování, který používá pronajímatel. Pro postup účtování používaný nájemcem účetní standard stanovuje, že se všechny typy leasingu budou vykazovat jako aktivum představující právo k užívání podkladového aktiva a zároveň jako závazek zohledňující budoucí platby v souladu s leasingovou smlouvou.

Při prvotním zaúčtování se takové aktivum oceňuje na základě peněžních toků plynoucích z leasingové smlouvy, které kromě současné hodnoty leasingových splátek obsahují také počáteční přímé náklady spojené s leasingem a jakékoli jiné náklady nutné k rozebrání/odstranění podkladového aktiva na konci smlouvy.

Po prvotním zaúčtování bude právo k užívání oceňováno na základě předpokladů stanovených pro hmotná aktiva za použití nákladového modelu bez oprávek a případných kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty, přeceňovacího modelu nebo modelu oceňování reálnou hodnotou uvedeného v IAS 16 nebo IAS 40.

Provedená analýza dopadů na lokální úrovni neodhalila žádné významné dopady, včetně dopadu na ukazatel kapitálové přiměřenosti.

- Úpravy standardu IAS 28 v rámci Zdokonalení IFRS (cyklus 2014 – 2016) vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy a IAS 28 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy IFRS 1 a IFRS 12 se na individuální účetní závěrku banky nevztahují.

- Úpravy standardu IFRS 4 *Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy standardu IFRS 4 se na banku nevztahují.

#### (u) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu); Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard,
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 2 *Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 9 *Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 *Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem* (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- úpravy standardu IAS 19 *Změny plánu, krácení a vypořádání* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- úpravy standardu IAS 28 *Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 40 *Převody investic do nemovitostí* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- úpravy různých standardů *Zdokonalení IFRS (cyklus 2015 – 2017)* vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- interpretace IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- interpretace IFRIC 23 *Účtování o nejistotě u daní z příjmů* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

## 4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento bod doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 40). Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni.

### (a) Hlavní zdroje nejistoty odhadů

#### (i) Znehodnocení

Aktiva účtována v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení.

Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost finančních aktiv, zejména pohledávek hodnocena samostatně při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení skupiny posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění.

Ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi zahrnují úvěrové ztráty, které se inherentně nachází v portfoliích úvěrů se stejnými rizikovými charakteristikami, pokud existuje objektivní evidence o výskytu ztráty, ale nelze ji přiřadit konkrétním pohledávkám. Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi vedení skupiny zohledňuje faktory jako je úvěrová kvalita, velikost portfolia, koncentrace úvěrového rizika a jiné ekonomické veličiny. Při kvantifikaci těchto ztrát skupina stanoví předpoklady svých modelů dle historické zkušenosti a současné ekonomické situace. Přesnost vyčíslení ztráty ze znehodnocení závisí na schopnosti skupiny odhadovat budoucí peněžní toky z jednotlivých pohledávek a kvalitě stanovení parametrů v modelu.

#### (ii) Stanovení reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bod 3(b)(v). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní, a vyžaduje různé stupně dohadů záviselých na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

### (b) Hlavní předpoklady při aplikaci účetních metod skupiny

#### (i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody skupiny podávají návod, jak a za jakých okolností mají být finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování

do jednotlivých kategorií; skupina potvrzuje splnění předpokladů uvedených v bodě 3(b)(i).

#### (ii) Zajišťovací účetnictví

Při označení finančního instrumentu jako zajišťovaného nástroje skupina předpokládá, že vztah bude vysoce efektivní po dobu životnosti zajišťovacího nástroje.

Při účtování o derivátech jako o zajištění peněžních toků skupina předpokládá, že zajišťované peněžní toky odpovídají vysoce pravděpodobným peněžním tokům.

#### (iii) Změna účetních metod

Skupina v průběhu účetního období 2017 a v roce 2016 neprovedla žádné změny v účetních metodách.

#### (iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku

Skupina v průběhu účetního období 2017 a v roce 2016 neidentifikovala žádné změny účetních standardů, které by měly významný vliv na účetní závěrku.

## 5. Čisté úrokové a obdobné výnosy

| mil. Kč                                                                                        | 2017           | 2016           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>                                                                |                |                |
| Vklady u centrálních bank                                                                      | 410            | 56             |
| Pohledávky za bankami                                                                          | 112            | 157            |
| Pohledávky za klienty                                                                          | 9 795          | 9 774          |
| Realizovatelné cenné papíry                                                                    | 1 019          | 1 312          |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                                              | 9              | 9              |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů určená k obchodování   | 5              | 17             |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčená k obchodování | –              | –              |
| Čisté úrokové výnosy ze zajišťovacích derivátů                                                 | 977            | 507            |
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>                                                                | <b>12 327</b>  | <b>11 832</b>  |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>                                                               |                |                |
| Závazky vůči centrální bance                                                                   | –              | (5)            |
| Závazky vůči bankám                                                                            | 8              | (197)          |
| Závazky vůči klientům                                                                          | (174)          | (516)          |
| Vydané cenné papíry                                                                            | (940)          | (969)          |
| Finanční závazky určené k obchodování                                                          | (3)            | –              |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>                                                               | <b>(1 109)</b> | <b>(1 687)</b> |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>                                                          | <b>11 218</b>  | <b>10 145</b>  |

V roce 2017 se banka na obou trzích zaměřila na optimalizaci refinancování, tj. získání levných zdrojů na poskytování úvěrů. Výsledkem toho je pokles úrokových nákladů ze závazků vůči klientům. Klienti mimo jiné převedli část objemů termínovaných vkladů na běžné účty s velmi nízkou úrokovou sazbou, za účelem jejich vyšší likvidity.

## 6. Čisté výnosy z poplatků a provizí

| mil. Kč                                             | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>                  |                |                |
| Z operací s cennými papíry                          | 1              | 5              |
| Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | 738            | 692            |
| Z úvěrových operací                                 | 1 231          | 1 885          |
| Z platebního styku                                  | 855            | 789            |
| Ze správy účtů                                      | 529            | 511            |
| Z platebních karet                                  | 944            | 856            |
| Ostatní                                             | 362            | 280            |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>                  | <b>4 660</b>   | <b>5 018</b>   |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                |                |                |
| Z operací s cennými papíry                          | (25)           | (8)            |
| Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | (99)           | (72)           |
| Z úvěrových operací                                 | (220)          | (364)          |
| Z platebního styku                                  | (37)           | (31)           |
| Z platebních karet                                  | (719)          | (577)          |
| Ostatní                                             | (95)           | (143)          |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                | <b>(1 195)</b> | <b>(1 195)</b> |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>            | <b>3 465</b>   | <b>3 823</b>   |

## 7. Výnosy z dividend

| mil. Kč                                                  | 2017     | 2016     |
|----------------------------------------------------------|----------|----------|
| <b>Výnosy z dividend</b>                                 |          |          |
| Z akcií klasifikovaných jako realizovatelné cenné papíry | 4        | 3        |
| <b>Celkem výnosy z dividend</b>                          | <b>4</b> | <b>3</b> |

## 8. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování

| mil. Kč                                                                                                                        | 2017         | 2016         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování                                        | (42)         | 87           |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování                                              | (3 402)      | 698          |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků | 6 126        | 1 344        |
| <b>Celkem čistý zisk/ztráta z obchodování</b>                                                                                  | <b>2 682</b> | <b>2 129</b> |

## 9. Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot

| mil. Kč                                                                   | 2017        | 2016       |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Zajišťující nástroje                                                      | 435         | (158)      |
| Zajišťované nástroje                                                      | (466)       | 154        |
| <b>Celkem čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot</b> | <b>(31)</b> | <b>(4)</b> |

## 10. Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků

| mil. Kč                                                              | 2017       | 2016         |
|----------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Pohledávky za klienty                                                | 204        | 3            |
| Realizovatelné cenné papíry                                          | 308        | 1 085        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                          | (4)        | (35)         |
| <b>Celkem čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků</b> | <b>508</b> | <b>1 053</b> |

Zisk z realizovatelných finančních aktiv v roce 2016 byl ovlivněn zejména výnosy plynoucími z mezinárodní transakce – transformace společnosti Visa Europe, v níž měla skupina majetkovou účast.

## 11. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování

| mil. Kč                                                                                                                                           | 2017     | 2016     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Dluhové cenné papíry (aktiva)                                                                                                                     | –        | 3        |
| <b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování</b> | <b>–</b> | <b>3</b> |

## 12. Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a podrozvahových položek

| mil. Kč                                                                           | 2017         | 2016           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Pohledávky za klienty                                                             | (515)        | (1 431)        |
| Rezerva na podrozvahové položky                                                   | 55           | (65)           |
| Realizovatelné cenné papíry                                                       | –            | (3)            |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a podrozvahových položek</b> | <b>(460)</b> | <b>(1 499)</b> |

## 13. Správní náklady

| mil. Kč                             | 2017           | 2016           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Osobní náklady</b>               |                |                |
| Mzdy a odměny zaměstnanců           | (2 342)        | (2 431)        |
| Sociální náklady                    | (863)          | (840)          |
| Ostatní                             | (209)          | (119)          |
|                                     | <b>(3 414)</b> | <b>(3 390)</b> |
| <b>Ostatní správní náklady</b>      |                |                |
| Nájemné a údržba budov              | (612)          | (681)          |
| Informační technologie              | (1 455)        | (1 241)        |
| Reklama a marketing                 | (301)          | (471)          |
| Spotřeba materiálu                  | (53)           | (76)           |
| Audit, právní a poradenské služby   | (191)          | (183)          |
| Administrativní a logistické služby | (485)          | (547)          |
| Pojištění depozit a obchodů         | (744)          | (532)          |
| Ostatní služby                      | (258)          | (273)          |
| Ostatní                             | (239)          | (460)          |
|                                     | <b>(4 338)</b> | <b>(4 464)</b> |
| <b>Celkem správní náklady</b>       | <b>(7 752)</b> | <b>(7 854)</b> |

Následující tabulka shrnuje odměny klíčovým členům vedení. Členové klíčového vedení jsou osoby, které mají pravomoc a odpovědnost přímo či nepřímo za plánování, řízení a kontrolu činností skupiny, včetně všech členů vedení (výkonných i jiných).

| mil. Kč                                             | 2017       | 2016       |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky                    | 180        | 185        |
| Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru | –          | –          |
| Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky            | 30         | 34         |
| Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru   | –          | –          |
| Úhrady vázané na akcie                              | –          | –          |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>211</b> | <b>219</b> |

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 35 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny byl následující:

|                                                       | 2017  | 2016  |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|
| Zaměstnanci                                           | 3 289 | 3 328 |
| Členové představenstva                                | 7     | 7     |
| Členové dozorčí rady                                  | 3     | 3     |
| Ostatní členové vedení přímo podřízení představenstvu | 33    | 33    |

V položce zaměstnanci jsou uvedeni všichni zaměstnanci skupiny. Položky členové představenstva, členové dozorčí rady a ostatní členové vedení přímo podřízení představenstvu obsahují osoby za banku.

Následující tabulka shrnuje závazky z operativního leasingu:

| 2017<br>mil. Kč          | Splatné<br>do 1 roku | Splatné<br>v 1 až 5 letech | Splatné<br>v dalších letech |
|--------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Budoucí minimální platby | 307                  | 1 142                      | –                           |
| 2016<br>mil. Kč          | Splatné<br>do 1 roku | Splatné<br>v 1 až 5 letech | Splatné<br>v dalších letech |
| Budoucí minimální platby | 351                  | 1 389                      | –                           |

## 14. Ostatní provozní výnosy a náklady

| mil. Kč                                         | 2017         | 2016         |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Přijaté nájemné                                 | 736          | 696          |
| Ostatní výnosy spojené s leasingem              | 84           | 68           |
| Ostatní výnosy                                  | 529          | 535          |
| <b>Celkem ostatní provozní výnosy</b>           | <b>1 349</b> | <b>1 299</b> |
| Daně                                            | (6)          | (2)          |
| Pokuty a penále                                 | (22)         | (15)         |
| Ostatní náklady spojené s leasingem             | (113)        | (96)         |
| Ostatní                                         | (433)        | (396)        |
| <b>Celkem ostatní provozní náklady</b>          | <b>(574)</b> | <b>(509)</b> |
| <b>Celkem ostatní provozní výnosy a náklady</b> | <b>775</b>   | <b>790</b>   |

Následující tabulka shrnuje pohledávky z operativního leasingu:

| 2017<br>mil. Kč          | Splatné<br>do 1 roku | Splatné<br>v 1 až 5 letech | Splatné<br>v dalších letech |
|--------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Budoucí minimální platby | 414                  | 829                        | 206                         |
| 2016<br>mil. Kč          | Splatné<br>do 1 roku | Splatné<br>v 1 až 5 letech | Splatné<br>v dalších letech |
| Budoucí minimální platby | 305                  | 383                        | 84                          |

## 15. Peníze a peněžní prostředky

| mil. Kč                           | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Pokladní hotovost                 | 3 964        | 4 083        |
| Ostatní vklady u centrálních bank | 44           | 109          |
| <b>Celkem</b>                     | <b>4 008</b> | <b>4 192</b> |

Peníze a peněžní prostředky jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako hotovost a rychle likvidní prostředky.

## 16. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(a) Určená k obchodování

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                  | Úroveň 1     | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|--------------------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |              |              |          |              |
| Dluhové cenné papíry     | 1 228        | 58           | –        | 1 286        |
| Akcie                    | –            | –            | –        | –            |
| Deriváty                 | 36           | 3 793        | –        | 6 829        |
| <b>Celkem</b>            | <b>1 264</b> | <b>6 851</b> | <b>–</b> | <b>8 115</b> |
| <b>31. prosince 2016</b> |              |              |          |              |
| Dluhové cenné papíry     | 2 803        | 13           | –        | 2 816        |
| Akcie                    | –            | –            | –        | –            |
| Deriváty                 | 39           | 6 172        | –        | 6 211        |
| <b>Celkem</b>            | <b>2 842</b> | <b>6 185</b> | <b>–</b> | <b>9 027</b> |

(ii) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

| mil. Kč              | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry |              |              |
| Veřejná správa       | 1 283        | 2 816        |
| Ostatní              | 3            | –            |
| Akcie                |              |              |
| Finanční služby      | –            | –            |
| Ostatní              | –            | –            |
| <b>Celkem</b>        | <b>1 286</b> | <b>2 816</b> |

## 17. Realizovatelné cenné papíry

(a) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                  | Úroveň 1      | Úroveň 2      | Úroveň 3   | Celkem        |
|--------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |               |               |            |               |
| Dluhové cenné papíry     | 38 170        | 9 092         | –          | 47 262        |
| Akcie                    | –             | –             | 260        | 260           |
| <b>Celkem</b>            | <b>38 170</b> | <b>9 092</b>  | <b>260</b> | <b>47 522</b> |
| <b>31. prosince 2016</b> |               |               |            |               |
| Dluhové cenné papíry     | 65 539        | 14 424        | –          | 79 963        |
| Akcie                    | –             | –             | 229        | 229           |
| <b>Celkem</b>            | <b>65 539</b> | <b>14 424</b> | <b>229</b> | <b>80 192</b> |

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

| mil. Kč                 | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Dluhové cenné papíry    |               |               |
| Bankovníctví            | 7 501         | 12 240        |
| Vlády a centrální banky | 29 615        | 57 759        |
| Ostatní veřejný sektor  | 2 032         | 2 185         |
| Ostatní                 | 8 114         | 7 779         |
| Akcie                   |               |               |
| Investiční fondy        | –             | –             |
| Ostatní                 | 260           | 229           |
| <b>Celkem</b>           | <b>47 522</b> | <b>80 192</b> |

(c) Majetkové účasti

| mil. Kč                                                     |       |                |                 |                           |                           | Podíl skupiny k |              |
|-------------------------------------------------------------|-------|----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|--------------|
| Obchodní firma                                              | Sídlo | Datum pořízení | Pořizovací cena | Čistá účetní hodnota 2017 | Čistá účetní hodnota 2016 | 31. 12. 2017    | 31. 12. 2016 |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr) | Praha | 10. 10. 2001   | 0,24            | 0,24                      | 0,24                      | 20 %            | 20 %         |
| <b>Celkem</b>                                               |       |                | <b>0,24</b>     | <b>0,24</b>               | <b>0,24</b>               |                 |              |

## 18. Cenné papíry držené do splatnosti

### (a) Podle typu cenného papíru

| mil. Kč              | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry | 175          | 186          |
| <b>Celkem</b>        | <b>175</b>   | <b>186</b>   |

### (b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

| mil. Kč                 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry    |              |              |
| Vlády a centrální banky | 175          | 186          |
| Ostatní                 | –            | –            |
| <b>Celkem</b>           | <b>175</b>   | <b>186</b>   |

## 19. Pohledávky za bankami

### (a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

| mil. Kč                                      | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty                                   | 1 328          | 1 204          |
| Termínové vklady                             | 648            | 6 830          |
| Úvěry                                        | 4 946          | 7 977          |
| Reverzní repo operace (viz bod 37)           | 199 020        | 117 501        |
| Povinné minimální rezervy u centrálních bank | 4 246          | 6 388          |
| <b>Celkem</b>                                | <b>210 188</b> | <b>139 900</b> |

### (b) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

| mil. Kč                             | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Česká republika                     | 203 457        | 127 946        |
| Slovenská republika                 | 431            | 350            |
| Ostatní země Evropské unie          | 1 842          | 5 150          |
| Ostatní                             | 4 458          | 6 454          |
| <b>Celkem pohledávky za bankami</b> | <b>210 188</b> | <b>139 900</b> |

## 20. Pohledávky za klienty

### (a) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle typu pohledávek

| mil. Kč                               | Bez selhání    | Se selháním  | Celkem         |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b>              |                |              |                |
| Běžné účty (kontokorenty)             | 36 698         | 475          | 37 173         |
| Reverzní repo operace (viz bod 37)    | 378            | –            | 378            |
| Rezidentské hypoteční úvěry           | 94 797         | 611          | 95 408         |
| Ostatní hypoteční úvěry               | 39 200         | 761          | 39 961         |
| Leasing                               | 24 189         | 671          | 24 860         |
| Kreditní karty a spotřebitelské úvěry | 11 400         | 172          | 11 572         |
| Faktoring                             | 6 571          | 116          | 6 687          |
| Ostatní úvěry                         | 168 905        | 1 728        | 170 633        |
| <b>Celkem</b>                         | <b>382 138</b> | <b>4 534</b> | <b>386 672</b> |

| mil. Kč                               | Bez selhání    | Se selháním  | Celkem         |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>31. prosince 2016</b>              |                |              |                |
| Běžné účty (kontokorenty)             | 34 441         | 474          | 34 915         |
| Reverzní repo operace (viz bod 37)    | –              | –            | –              |
| Rezidentské hypoteční úvěry           | 90 932         | 696          | 91 628         |
| Ostatní hypoteční úvěry               | 62 473         | 1 902        | 64 375         |
| Leasing                               | 26 676         | 643          | 27 319         |
| Kreditní karty a spotřebitelské úvěry | 11 723         | 107          | 11 830         |
| Faktoring                             | 6 087          | 144          | 6 231          |
| Ostatní úvěry                         | 147 065        | 2 209        | 149 274        |
| <b>Celkem</b>                         | <b>379 397</b> | <b>6 175</b> | <b>385 572</b> |

Skupina používá definici selhání klienta v souladu s vyhláškou ČNB 163/2014 Sb. resp. nařízením EP a rady EU č. 575/2013, konkrétně se za selhání dlužníka považuje situace, kdy:

- dlužník je v prodlení s alespoň jednou splátkou jistiny nebo příslušenství jakéhokoliv svého závazku vůči bance po dobu delší než 90 dní a/nebo
- je pravděpodobné, že dlužník nebude schopen splatit své závazky včas a v plné výši, aniž by banka přistoupila k realizaci zajištění.

**(b) Klasifikace pohledávek za klienty a ztráty ze snížení hodnoty**

| mil. Kč                  | Hrubá hodnota  | Ztráty identifikované jednotlivě | Ztráty identifikované portfoliově | Čistá hodnota  |
|--------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |                |                                  |                                   |                |
| Standardní               | 378 765        | –                                | (1 397)                           | 377 368        |
| Sledované                | 4 935          | –                                | (165)                             | 4 770          |
| Nestandardní             | 5 643          | (2 966)                          | –                                 | 2 677          |
| Pochybné                 | 1 689          | (1 041)                          | –                                 | 648            |
| Ztrátové                 | 6 249          | (5 040)                          | –                                 | 1 209          |
| <b>Celkem</b>            | <b>397 281</b> | <b>(9 047)</b>                   | <b>(1 562)</b>                    | <b>386 672</b> |
| <b>31. prosince 2016</b> |                |                                  |                                   |                |
| Standardní               | 374 717        | –                                | (1 746)                           | 372 971        |
| Sledované                | 6 695          | –                                | (269)                             | 6 426          |
| Nestandardní             | 6 190          | (3 140)                          | –                                 | 3 050          |
| Pochybné                 | 1 884          | (1 093)                          | –                                 | 791            |
| Ztrátové                 | 8 364          | (6 030)                          | –                                 | 2 334          |
| <b>Celkem</b>            | <b>397 850</b> | <b>(10 263)</b>                  | <b>(2 015)</b>                    | <b>385 572</b> |

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek v hrubé hodnotě podle interního ratingu:

| mil. Kč                  | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky bez selhání   |                |                |
| Interní rating 1         | 5 690          | 6 573          |
| Interní rating 2         | 13 080         | 10 232         |
| Interní rating 3         | 39 394         | 44 861         |
| Interní rating 4         | 106 493        | 102 911        |
| Interní rating 5         | 110 700        | 105 750        |
| Interní rating 6         | 67 601         | 67 537         |
| Ostatní ratingové stupně | 19 236         | 23 922         |
| Pohledávky bez ratingu   | 21 506         | 19 626         |
| <b>Celkem</b>            | <b>383 700</b> | <b>381 412</b> |
| Pohledávky se selháním   | 13 581         | 16 438         |
| <b>Celkem</b>            | <b>397 281</b> | <b>397 850</b> |

Skupina pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek. Jednotlivé kategorie, do kterých skupina své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých skupina stanovila podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.).

Skupina posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, skupina měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky (zahrnující peněžní toky z realizace zajištění); u klientů v selhání s expozicí nad 1 mil. EUR individuálně, u ostatních s použitím odpovídajícího modelu.

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek bez selhání v hrubé hodnotě podle počtu dní po splatnosti.

| mil. Kč                                | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky bez selhání v hrubé hodnotě |                |                |
| Do splatnosti                          | 377 515        | 375 502        |
| 1–30 dní po splatnosti                 | 5 600          | 5 148          |
| 31–90 dní po splatnosti                | 551            | 762            |
| 91–180 dní po splatnosti               | 12             | –              |
| Více než 180 dní po splatnosti         | –              | –              |
| <b>Celkem</b>                          | <b>383 678</b> | <b>381 412</b> |

#### (c) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle sektorů

| mil. Kč                 | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Finanční instituce      | 6 033          | 9 797          |
| Nefinanční podniky      | 265 459        | 268 668        |
| Vládní sektor           | 2 712          | 1 669          |
| Fyzické osoby a ostatní | 112 648        | 105 438        |
| <b>Celkem</b>           | <b>386 852</b> | <b>385 572</b> |

#### (d) Analýza pohledávek za klienty v hrubé hodnotě podle druhu zajištění a klasifikace

| mil. Kč                    | Standardní     | Sledované    | Nestandardní | Pochybné     | Ztrátové     | Celkem         |
|----------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b> |                |              |              |              |              |                |
| Bankovní a obdobné záruky  | 9 792          | 32           | 1            | –            | –            | 9 825          |
| Nemovitosti                | 93 003         | 1 295        | 881          | 169          | 589          | 95 937         |
| Záruky společností         | 3 039          | 15           | –            | –            | 3            | 3 057          |
| Movité majetek             | 43 479         | –            | 968          | 302          | 625          | 45 374         |
| Ostatní zajištění          | 6 944          | 88           | 12           | 257          | 41           | 7 342          |
| Nezajištěno                | 222 508        | 3 505        | 3 781        | 961          | 4 991        | 235 746        |
| <b>Celkem</b>              | <b>378 765</b> | <b>4 935</b> | <b>5 643</b> | <b>1 689</b> | <b>6 249</b> | <b>397 281</b> |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> |                |              |              |              |              |                |
| Bankovní a obdobné záruky  | 8 483          | 26           | 3            | 1            | –            | 8 513          |
| Nemovitosti                | 89 417         | 1 799        | 1 122        | 366          | 864          | 93 568         |
| Záruky společností         | 2 728          | 15           | –            | –            | –            | 2 743          |
| Movité majetek             | 42 003         | –            | 141          | 747          | 1 099        | 43 990         |
| Ostatní zajištění          | 5 762          | 460          | 121          | 47           | 171          | 6 561          |
| Nezajištěno                | 226 324        | 4 395        | 4 803        | 723          | 6 230        | 242 475        |
| <b>Celkem</b>              | <b>374 717</b> | <b>6 695</b> | <b>6 190</b> | <b>1 884</b> | <b>8 364</b> | <b>397 850</b> |

Položka „Nezajištěno“ obsahuje mimo jiné pohledávky z titulu projektového financování zajištěné zástavním právem k nemovitostem v nominální hodnotě 46 869 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 53 723 mil. Kč). U projektového financování komerčních nemovitostí (IPRE) je kvalita zajištění zohledněna při stanovení ratingu transakce; hodnota zajištění je v těchto případech silně korelovaná s bonitou dlužníka.

(e) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle oblasti

| mil. Kč                    | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Česká republika            | 246 970        | 238 771        |
| Slovenská republika        | 120 609        | 127 130        |
| Ostatní země Evropské unie | 13 868         | 14 800         |
| Ostatní                    | 5 225          | 4 871          |
| <b>Celkem</b>              | <b>386 672</b> | <b>385 572</b> |

(f) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle oboru činnosti

| mil. Kč                             | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Služby v oblasti nemovitostí        | 64 000         | 77 794         |
| Finanční služby                     | 5 943          | 9 747          |
| Velkoobchod                         | 32 792         | 27 679         |
| Domácnosti                          | 109 336        | 102 455        |
| Maloobchod                          | 8 456          | 7 243          |
| Leasing a pronájem                  | 6 343          | 5 842          |
| Automobilový průmysl                | 8 807          | 8 775          |
| Energetický průmysl                 | 28 499         | 27 237         |
| Ostatní                             | 122 496        | 118 800        |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>386 672</b> | <b>385 572</b> |

(g) Analýza pohledávek s úlevou (forbearance)

Přístup skupiny k evidenci pohledávek s úlevou je popsán v kapitole Řízení finančních rizik (bod 40 ((b) (iv)).

Přehled pohledávek s úlevou podle sektorů:

| mil. Kč                  | Hrubá hodnota pohledávek bez selhání | Hrubá hodnota pohledávek se selháním | Celkem hrubá hodnota pohledávek s úlevou | Znehodnocení pohledávek bez selhání | Znehodnocení pohledávek se selháním | Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou | Čistá hodnota pohledávek s úlevou |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |                                      |                                      |                                          |                                     |                                     |                                         |                                   |
| Nefinanční podniky       | 6 595                                | 1 739                                | 8 334                                    | (72)                                | (1 253)                             | (1 325)                                 | 7 009                             |
| Ost. fin. podniky        | 129                                  | –                                    | 129                                      | –                                   | –                                   | –                                       | 129                               |
| Fyzické osoby a ostatní  | 37                                   | 88                                   | 125                                      | –                                   | (29)                                | (29)                                    | 96                                |
| <b>Celkem</b>            | <b>6 761</b>                         | <b>1 827</b>                         | <b>8 588</b>                             | <b>(72)</b>                         | <b>(1 282)</b>                      | <b>(1 354)</b>                          | <b>7 234</b>                      |
| <b>31. prosince 2016</b> |                                      |                                      |                                          |                                     |                                     |                                         |                                   |
| Nefinanční podniky       | 8 360                                | 2 728                                | 11 088                                   | (143)                               | (1 425)                             | (1 568)                                 | 9 520                             |
| Ost. fin. podniky        | 8                                    | –                                    | 8                                        | –                                   | –                                   | –                                       | 8                                 |
| Fyzické osoby a ostatní  | 61                                   | 68                                   | 129                                      | (4)                                 | (17)                                | (21)                                    | 108                               |
| <b>Celkem</b>            | <b>8 429</b>                         | <b>2 796</b>                         | <b>11 225</b>                            | <b>(147)</b>                        | <b>(1 442)</b>                      | <b>(1 589)</b>                          | <b>9 636</b>                      |

Podíl čisté hodnoty pohledávek s úlevou na celkových pohledávkách za klienty k 31. prosinci 2017 činil 1,9% (k 31. prosinci 2016: 2,5%).

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek s úlevou počtu dní po splatnosti:

| mil. Kč                                       | Hrubá<br>hodnota<br>pohledávek<br>s úlevou | Znehodnocení<br>pohledávek<br>s úlevou | Čistá<br>hodnota<br>pohledávek<br>s úlevou |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>31. prosince 2017</b>                      |                                            |                                        |                                            |
| Pohledávky bez selhání                        |                                            |                                        |                                            |
| Do splatnosti                                 | 6 205                                      | (55)                                   | 6 150                                      |
| Po splatnosti                                 | 556                                        | (17)                                   | 539                                        |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou bez selhání</b> | <b>6 761</b>                               | <b>(72)</b>                            | <b>6 689</b>                               |
| Pohledávky se selháním                        |                                            |                                        |                                            |
| 0–90 dní po splatnosti                        | 943                                        | (495)                                  | 448                                        |
| 91–180 dní po splatnosti                      | 131                                        | (100)                                  | 31                                         |
| 181 dní – 1 rok po splatnosti                 | 296                                        | (238)                                  | 58                                         |
| Více než 1 rok po splatnosti                  | 457                                        | (449)                                  | 8                                          |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou se selháním</b> | <b>1 827</b>                               | <b>(1 282)</b>                         | <b>545</b>                                 |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>8 588</b>                               | <b>(1 354)</b>                         | <b>7 234</b>                               |
| <b>31. prosince 2016</b>                      |                                            |                                        |                                            |
| Pohledávky bez selhání                        |                                            |                                        |                                            |
| Do splatnosti                                 | 7 054                                      | (88)                                   | 6 966                                      |
| Po splatnosti                                 | 1 375                                      | (59)                                   | 1 316                                      |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou bez selhání</b> | <b>8 429</b>                               | <b>(147)</b>                           | <b>8 282</b>                               |
| Pohledávky se selháním                        |                                            |                                        |                                            |
| 0–90 dní po splatnosti                        | 1 985                                      | (794)                                  | 1 191                                      |
| 91–180 dní po splatnosti                      | 299                                        | (147)                                  | 152                                        |
| 181 dní – 1 rok po splatnosti                 | 106                                        | (66)                                   | 40                                         |
| Více než 1 rok po splatnosti                  | 406                                        | (435)                                  | (29)                                       |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou se selháním</b> | <b>2 796</b>                               | <b>(1 442)</b>                         | <b>1 354</b>                               |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>11 225</b>                              | <b>(1 589)</b>                         | <b>9 636</b>                               |

Následující tabulka shrnuje pohyb pohledávek s úlevou v hrubé hodnotě:

| mil. Kč                                               |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                              | 5 257         |
| Přesun do kategorie s úlevou                          | 8 254         |
| Přirůstky                                             | 24            |
| Odpisy                                                | (157)         |
| Splacené                                              | (408)         |
| Přesun z kategorie s úlevou                           | (1 091)       |
| Ostatní                                               | (654)         |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2016</b> | <b>11 225</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                              | 11 225        |
| Přesun do kategorie s úlevou                          | 3 426         |
| Přirůstky                                             | 73            |
| Odpisy                                                | (141)         |
| Splacené                                              | (2 568)       |
| Přesun z kategorie s úlevou                           | (3 314)       |
| Ostatní                                               | (113)         |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2017</b> | <b>8 588</b>  |

Během roku 2016 došlo k jednorázové zpětné kontrole úkonů skupiny provedených v předchozích dvou letech, které by mohly naplňovat znaky pro klasifikaci s úlevou bez selhání dlužníka. V důsledku této aktivity byla skokově navýšena kategorie takto vykazovaných pohledávek.

Následující tabulka shrnuje pohyb znehodnocení pohledávek s úlevou:

| mil. Kč                                                            |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                                           | (1 787)        |
| Přesun do kategorie s úlevou                                       | (655)          |
| Tvorba v průběhu roku                                              | (146)          |
| Rozpuštění v průběhu roku                                          | 179            |
| Odepsané pohledávky – použití                                      | 132            |
| Přesun z kategorie s úlevou                                        | 517            |
| Ostatní snížení                                                    | 171            |
| <b>Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2016</b> | <b>(1 589)</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                                           | (1 589)        |
| Přesun do kategorie s úlevou                                       | (249)          |
| Tvorba v průběhu roku                                              | (397)          |
| Rozpuštění v průběhu roku                                          | 195            |
| Odepsané pohledávky – použití                                      | 65             |
| Přesun z kategorie s úlevou                                        | 533            |
| Ostatní snížení                                                    | 88             |
| <b>Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2017</b> | <b>(1 354)</b> |

#### (h) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

| mil. Kč                                                                           |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                                                          | (12 501)        |
| Tvorba v průběhu roku                                                             | (3 834)         |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                         | 2 403           |
| Vliv do výsledku hospodaření                                                      | (1 431)         |
| Odepsané pohledávky – použití                                                     | 1 541           |
| Kurzové rozdíly                                                                   | 113             |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016</b> | <b>(12 278)</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                                                          | (12 278)        |
| Tvorba v průběhu roku                                                             | (3 547)         |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                         | 3 032           |
| Vliv do výsledku hospodaření                                                      | (515)           |
| Odepsané pohledávky – použití                                                     | 1 217           |
| Kurzové rozdíly                                                                   | 967             |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017</b> | <b>(10 609)</b> |

#### (i) Pohledávky z finančního leasingu

| mil. Kč                                                    | Minimální splátka leasingu |               | Současná hodnota min. splátky leasingu |               |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------------------|---------------|
|                                                            | 31. 12. 2017               | 31. 12. 2016  | 31. 12. 2017                           | 31. 12. 2016  |
| Pohledávky z finančního leasingu:                          |                            |               |                                        |               |
| Do jednoho roku                                            | 8 524                      | 9 201         | 7 783                                  | 7 969         |
| Od jednoho roku do pěti let                                | 15 128                     | 15 213        | 13 840                                 | 14 684        |
| Nad pět let                                                | 3 406                      | 5 099         | 3 237                                  | 4 666         |
|                                                            | 27 058                     | 29 513        | 24 860                                 | 27 319        |
| Minus: nerealizovaný výnos                                 | (2 198)                    | (2 194)       | –                                      | –             |
| <b>Současná hodnota pohledávky z min. splátky leasingu</b> | <b>24 860</b>              | <b>27 319</b> | <b>24 860</b>                          | <b>27 319</b> |

## 21. Investice v přidružených společnostech

| mil. Kč                               | Aktiva | Provozní výnosy | Zisk/(ztráta) | Vlastní kapitál | Účetní hodnota |
|---------------------------------------|--------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b>              |        |                 |               |                 |                |
| RCI Financial Services, s.r.o. (50 %) | 3 587  | 217             | 115           | 714             | 398            |
| <b>Celkem</b>                         |        |                 |               |                 | <b>398</b>     |
| <b>31. prosince 2016</b>              |        |                 |               |                 |                |
| RCI Financial Services, s.r.o. (50 %) | 3 042  | 202             | 120           | 719             | 401            |
| <b>Celkem</b>                         |        |                 |               |                 | <b>401</b>     |

### Změny v investicích do přidružených společností

| mil. Kč                               |            |
|---------------------------------------|------------|
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2016</b>       | <b>401</b> |
| Změna hodnoty ve výsledku hospodaření | 60         |
| Dividenda                             | (60)       |
| Změna hodnoty v kapitálu              | –          |
| <b>Celkem k 31. prosinci 2016</b>     | <b>401</b> |
| <b>Zůstatek k 1. lednu 2017</b>       | <b>401</b> |
| Změna hodnoty ve výsledku hospodaření | 57         |
| Dividenda                             | (60)       |
| Změna hodnoty v kapitálu              | –          |
| <b>Celkem k 31. prosinci 2017</b>     | <b>398</b> |

## 22. Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                   | Úroveň 1 | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|---------------------------|----------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 248          | –        | 248          |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 4 193        | –        | 4 193        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>4 441</b> | <b>–</b> | <b>4 441</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 122          | –        | 122          |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 5 041        | –        | 5 041        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>5 163</b> | <b>–</b> | <b>5 163</b> |

## 23. Hmotný majetek

| mil. Kč                                        | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Hmotný majetek pro provozování činnosti</b> |              |              |
| Budovy a pozemky                               | 831          | 1 094        |
| Kancelářské vybavení                           | 35           | 39           |
| IT vybavení                                    | 97           | 134          |
| Majetek poskytnutý do operativního leasingu    | 3 099        | 2 863        |
| Ostatní                                        | 141          | 174          |
| <b>Hmotný majetek držený jako investice</b>    |              |              |
| Budovy a pozemky                               | 680          | 712          |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>4 883</b> | <b>5 016</b> |

(a) Změny hmotného majetku drženého pro provozování činnosti

| mil. Kč                                       | Budovy<br>a pozemky | Kancelářské<br>vybavení | IT<br>vybavení | Operativní<br>leasing | Ostatní    | Celkem       |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|------------|--------------|
| <b>Pořizovací cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>2 927</b>        | <b>443</b>              | <b>709</b>     | <b>2 868</b>          | <b>165</b> | <b>7 112</b> |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016     | (1 151)             | (368)                   | (524)          | (637)                 | (61)       | (2 741)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>1 776</b>        | <b>75</b>               | <b>185</b>     | <b>2 231</b>          | <b>104</b> | <b>4 371</b> |
| Přírůstky                                     | 99                  | 8                       | 47             | 2 093                 | 56         | 2 303        |
| Úbytky                                        | (661)               | –                       | –              | (697)                 | (14)       | (1 372)      |
| Odpisy                                        | (146)               | (10)                    | (60)           | (483)                 | (36)       | (735)        |
| Převody do aktiv držených k prodeji           | (4)                 | –                       | –              | –                     | –          | (4)          |
| Ostatní a kurzové rozdíly                     | 30                  | (34)                    | (38)           | (281)                 | 64         | (259)        |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>    | <b>1 094</b>        | <b>39</b>               | <b>134</b>     | <b>2 863</b>          | <b>174</b> | <b>4 304</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2016           | 2 047               | 212                     | 734            | 3 500                 | 480        | 6 973        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2016 | (953)               | (173)                   | (600)          | (637)                 | (306)      | (2 669)      |
| <b>Pořizovací cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>2 047</b>        | <b>212</b>              | <b>734</b>     | <b>3 500</b>          | <b>480</b> | <b>6 973</b> |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017     | (953)               | (173)                   | (600)          | (637)                 | (306)      | (2 669)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>1 094</b>        | <b>39</b>               | <b>134</b>     | <b>2 863</b>          | <b>174</b> | <b>4 304</b> |
| Přírůstky                                     | 30                  | 6                       | 25             | 1 739                 | 26         | 1 826        |
| Úbytky                                        | –                   | –                       | –              | (882)                 | (11)       | (893)        |
| Odpisy                                        | (246)               | (11)                    | (65)           | (559)                 | (46)       | (927)        |
| Převody do aktiv držených k prodeji           | –                   | –                       | –              | –                     | –          | –            |
| Ostatní a kurzové rozdíly                     | (47)                | 1                       | 3              | (62)                  | (2)        | (107)        |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2017</b>    | <b>831</b>          | <b>35</b>               | <b>97</b>      | <b>3 099</b>          | <b>141</b> | <b>4 203</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2017           | 1 807               | 191                     | 685            | 3 970                 | 369        | 7 022        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 | (976)               | (156)                   | (588)          | (871)                 | (228)      | (2 819)      |

Vedení skupiny v únoru roku 2016 schválilo prodej a zpětný pronájem budovy v účetní hodnotě 629 mil. Kč, která byla následně převedena do „Dlouhodobých aktiv určených k prodeji“. Budova byla prodána před koncem roku 2016.

(b) Změny hmotného majetku drženého jako investice

| mil. Kč                                       | Budovy a pozemky | Celkem     |
|-----------------------------------------------|------------------|------------|
| <b>Pořizovací cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>982</b>       | <b>982</b> |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016     | (237)            | (237)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>745</b>       | <b>745</b> |
| Přírůstky                                     | –                | –          |
| Úbytky                                        | –                | –          |
| Odpisy                                        | (33)             | (33)       |
| Převody do aktiv držených k prodeji           | –                | –          |
| Ostatní a kurzové rozdíly                     | –                | –          |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>    | <b>712</b>       | <b>712</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2016           | 982              | 982        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2016 | (270)            | (270)      |

| mil. Kč                                       | Budovy a pozemky | Celkem     |
|-----------------------------------------------|------------------|------------|
| <b>Pořizovací cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>982</b>       | <b>982</b> |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017     | (237)            | (237)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>712</b>       | <b>712</b> |
| Přírůstky                                     | 1                | 1          |
| Úbytky                                        | –                | –          |
| Odpisy                                        | (33)             | (33)       |
| Převody do finančního leasingu                | –                | –          |
| Ostatní a kurzové rozdíly                     | –                | –          |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2017</b>    | <b>680</b>       | <b>680</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2017           | 984              | 984        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 | (304)            | (304)      |

Reálná hodnota majetku drženého jako investice je 791 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 712 mil. Kč).

## 24. Nehmotný majetek

### Změny nehmotného majetku

| mil. Kč                                       | Software     | Ostatní   | Celkem       |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|
| <b>Pořizovací cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>1 901</b> | <b>27</b> | <b>1 928</b> |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016     | (1 129)      | (7)       | (1 136)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>772</b>   | <b>20</b> | <b>792</b>   |
| Přírůstky                                     | 622          | –         | 622          |
| Úbytky                                        | –            | –         | –            |
| Odpisy                                        | (43)         | –         | (43)         |
| Ostatní                                       | 36           | (20)      | 16           |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>    | <b>1 387</b> | <b>–</b>  | <b>1 387</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2016           | 2 556        | –         | 2 556        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2016 | (1 169)      | –         | (1 169)      |
| <b>Pořizovací cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>2 556</b> | <b>–</b>  | <b>2 556</b> |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017     | (1 169)      | –         | (1 169)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>1 387</b> | <b>–</b>  | <b>1 387</b> |
| Přírůstky                                     | 656          | –         | 656          |
| Úbytky                                        | –            | –         | –            |
| Odpisy                                        | (89)         | –         | (89)         |
| Ostatní                                       | (14)         | –         | (14)         |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2017</b>    | <b>1 940</b> | <b>–</b>  | <b>1 940</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2017           | 3 115        | –         | 3 115        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 | (1 175)      | –         | (1 175)      |

Nárůst hodnoty softwaru v roce 2017 a i 2016 je způsoben pořízením majetku zejména v souvislosti s implementací nového bankovního systému. Tento majetek byl v roce 2017 zařazen do užívání.

## 25. Ostatní aktiva

| mil. Kč                                                       | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016 |
|---------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Náklady a příjmy příštích období                              | 439            | 368          |
| Poskytnuté zálohy v souvislosti s dotací bankomatů a pokladen | 1 004          | 1 151        |
| Pohledávky z obchodního styku                                 | 199            | 426          |
| Pohledávky z cenných papírů                                   | 10             | 201          |
| Ostatní daně                                                  | 106            | 125          |
| Uspořádací účty                                               | 748            | 472          |
| Ostatní                                                       | 513            | 354          |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>3 019</b>   | <b>3 097</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv                     | (16)           | (16)         |
| <b>Čistá ostatní aktiva</b>                                   | <b>(3 003)</b> | <b>3 081</b> |

## 26. Závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

| mil. Kč                   | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Vklady centrálních bank   | 17 978         | 11 889         |
| Běžné účty                | 9 146          | 7 033          |
| Úvěry                     | 22 942         | 16 380         |
| Termínové vklady          | 123 830        | 39 210         |
| Repo operace (viz bod 37) | 378            | 41 012         |
| <b>Celkem</b>             | <b>174 274</b> | <b>115 524</b> |

Skupina v současnosti využívá měnového nástroje Evropské centrální banky TLTRO II („Targeted Long-term Refinancing Operation“), a to v objemu 703,9 mil. EUR, který byl načerpán ve dvou tranších. První tranši ve výši 440 mil. EUR banka načerpala v červnu 2016 a její splatnost je v červnu 2020. Druhá tranše ve výši 263,9 mil. EUR byla načerpána v březnu 2017 a je splatná v březnu 2021. Obě tranše jsou vykázány v položce „Vklady centrálních bank“. TLTRO II má charakter dlouhodobého repo obchodu a jako takový je zajištěn kolaterálem akceptovaným Eurosystemem. Peněžní prostředky získané tímto nástrojem jsou využity k refinancování převážně korporátních úvěrů na Slovensku.

## 27. Závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

| mil. Kč                   | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty                | 336 392        | 322 479        |
| Termínové vklady          | 21 023         | 40 411         |
| Repo operace (viz bod 37) | –              | 4 653          |
| Ostatní                   | 3 058          | 3 620          |
| <b>Celkem</b>             | <b>360 473</b> | <b>371 163</b> |

## 28. Vydané dluhové cenné papíry

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

| mil. Kč                             | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Hypoteční zástavní listy            | 35 385        | 49 183        |
| Strukturované dluhopisy             | 3 834         | 8 170         |
| Bezkuponové dluhopisy               | –             | 1 664         |
| Jiné emitované dluhové cenné papíry | 781           | 1 090         |
| <b>Celkem</b>                       | <b>40 000</b> | <b>60 107</b> |

Strukturované dluhopisy obsahují vnořené opce – měnové, akciové, komoditní nebo úrokové, v celkové nominální hodnotě 7 331 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 8 512 mil. Kč). Kladná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 7 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční aktiva určená k obchodování“ (k 31. prosinci 2016: 17 mil. Kč), záporná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 370 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční závazky určené k obchodování“ (k 31. prosinci 2016: 293 mil. Kč).

## 29. Finanční závazky určené k obchodování

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                    | Úroveň 1     | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|----------------------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b>   |              |              |          |              |
| Závazky z krátkých prodejů | 1 533        | –            | –        | 1 533        |
| Deriváty                   | –            | 6 666        | –        | 6 666        |
| <b>Celkem</b>              | <b>1 533</b> | <b>6 666</b> | <b>–</b> | <b>8 199</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>   |              |              |          |              |
| Závazky z krátkých prodejů | 1 033        | –            | –        | 1 033        |
| Deriváty                   | –            | 5 536        | –        | 5 536        |
| <b>Celkem</b>              | <b>1 033</b> | <b>5 536</b> | <b>–</b> | <b>6 569</b> |

## 30. Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                   | Úroveň 1 | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|---------------------------|----------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 550          | –        | 550          |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 4 326        | –        | 4 326        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>4 876</b> | <b>–</b> | <b>4 876</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 1 044        | –        | 1 044        |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 2 373        | –        | 2 373        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>3 417</b> | <b>–</b> | <b>3 417</b> |

## 31. Ostatní pasiva

| mil. Kč                               | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Výnosy a výdaje příštích období       | 970           | 1 118        |
| Závazky z obchodního styku            | 1 275         | 944          |
| Závazky vůči zaměstnancům             | 741           | 739          |
| Nevypořádané obchody s cennými papíry | 65            | 89           |
| Uspořádací účty                       | 7 642         | 5 677        |
| Ostatní                               | 286           | 312          |
| <b>Celkem ostatní pasiva</b>          | <b>10 979</b> | <b>8 879</b> |

## 32. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

| mil. Kč                                   | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám | 503          | 553          |
| Soudní spory                              | 73           | 81           |
| Rezerva na restrukturalizaci              | 100          | 23           |
| Ostatní                                   | 179          | 312          |
| <b>Celkem rezervy</b>                     | <b>855</b>   | <b>969</b>   |

### (a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

| mil. Kč                                                                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                                                    | 1 128      |
| Tvorba v průběhu roku                                                       | 300        |
| Použití v průběhu roku                                                      | (650)      |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                   | (235)      |
| Ostatní – kurzové rozdíly                                                   | 10         |
| <b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2016</b> | <b>553</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                                                    | 553        |
| Tvorba v průběhu roku                                                       | 311        |
| Použití v průběhu roku                                                      | –          |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                   | (366)      |
| Ostatní – kurzové rozdíly                                                   | 5          |
| <b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2017</b> | <b>503</b> |

### (b) Ostatní rezervy

| mil. Kč                                           | Soudní spory | Rezerva na restrukturalizaci | Ostatní    | Celkem     |
|---------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                          | 84           | 21                           | 3          | 108        |
| Tvorba v průběhu roku                             | 11           | 3                            | 313        | 327        |
| Použití v průběhu roku                            | (3)          | (1)                          | (1)        | (5)        |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní          | (11)         | –                            | (3)        | (14)       |
| <b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2016</b> | <b>81</b>    | <b>23</b>                    | <b>312</b> | <b>416</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                          | 81           | 23                           | 312        | 416        |
| Tvorba v průběhu roku                             | 5            | 169                          | 10         | 184        |
| Použití v průběhu roku                            | (1)          | (60)                         | (152)      | (213)      |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní          | (12)         | (32)                         | 9          | (35)       |
| <b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2017</b> | <b>73</b>    | <b>100</b>                   | <b>179</b> | <b>352</b> |

## 33. Daň z příjmů

### (a) Daň ve výsledku hospodaření

| mil. Kč                    | 2017           | 2016           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Splatná daň                | (1 718)        | (1 488)        |
| Daň z minulého roku        | 39             | 73             |
| Odložená daň               | 16             | (253)          |
| <b>Celkem daň z příjmů</b> | <b>(1 663)</b> | <b>(1 668)</b> |

Daň z příjmů skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

| mil. Kč                                                     | 2017           | 2016           |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním         | 9 289          | 7 713          |
| Daň vypočtená při použití sazby 19 %                        | (1 765)        | (1 465)        |
| Vlivy minulých let na splatnou daň                          | 39             | 73             |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                | 87             | 107            |
| Daňově neodčitatelné náklady                                | (106)          | (169)          |
| Vlivy minulých let na odloženou daň                         | –              | (86)           |
| Vliv vyšší sazby slovenské daně na splatnou a odloženou daň | (37)           | (58)           |
| Nevykázané dočasné rozdíly v odložené dani                  | 28             | (80)           |
| Vykázání původně nevykazané odložené daně                   | 97             | 43             |
| Vliv změny sazby slovenské daně                             | –              | (31)           |
| Ostatní                                                     | (4)            | (2)            |
| <b>Celkem daň z příjmů</b>                                  | <b>(1 661)</b> | <b>(1 668)</b> |

Efektivní daňová sazba skupiny je 17,9 % (za rok 2016: 21,6 %).

#### (b) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby.

Při výpočtu čistých odložených daňových pohledávek a závazků provádí skupina kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii.

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2017 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

#### (i) Odložená daňová pohledávka

| mil. Kč                                                  | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Nedaňové rezervy                                         | 137          | 105          |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek | 823          | 854          |
| Rozdíl zůstatkových cen majetku                          | 49           | 41           |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů               | 1            | –            |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů         | –            | –            |
| Daňová ztráta                                            | 42           | 46           |
| Ostatní                                                  | 166          | 204          |
| Započtení vůči odloženému daňovému závazku               | (511)        | (623)        |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>                  | <b>707</b>   | <b>627</b>   |

#### (ii) Odložený daňový závazek

| mil. Kč                                                  | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Nedaňové rezervy                                         | –            | –            |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek | 46           | 643          |
| Rozdíl zůstatkových cen majetku                          | 125          | 86           |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů               | 128          | 445          |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů         | 242          | 531          |
| Daňová ztráta                                            | –            | –            |
| Ostatní                                                  | 576          | 43           |
| Započtení vůči odložené daňové pohledávce                | (511)        | (623)        |
| <b>Čistý odložený daňový závazek</b>                     | <b>606</b>   | <b>1 125</b> |

Skupina dále eviduje následující odložené daňové pohledávky, které z důvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu nedaňových rezerv vytvořených českou bankou ve výši 21 mil. Kč, z titulu nedaňových rezerv vytvořených slovenskou pobočkou ve výši 10 mil. Kč, z titulu opravných položek vytvořených společností UniCredit Leasing Slovakia, a.s. ve výši 81 mil. Kč a z titulu neuplatněných daňových ztrát společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. ve výši 2 mil. Kč.

## 34. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál skupiny k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 činil 8 755 mil. Kč.

### (a) Složení akcionářů skupiny

| Název                      | Sídlo  | Jmenovitá<br>hodnota akcií<br>v mil. Kč | Emisní<br>ážio<br>v mil. Kč | Podíl<br>na základním<br>kapitálu v % |
|----------------------------|--------|-----------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b> |        |                                         |                             |                                       |
| UniCredit S.p.A            | Itálie | 8 755                                   | 3 495                       | 100,00                                |
| <b>Celkem</b>              |        | <b>8 755</b>                            | <b>3 495</b>                | <b>100,00</b>                         |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> |        |                                         |                             |                                       |
| UniCredit S.p.A            | Itálie | 8 755                                   | 3 495                       | 100,00                                |
| <b>Celkem</b>              |        | <b>8 755</b>                            | <b>3 495</b>                | <b>100,00</b>                         |

V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A, která nyní vlastní 100% akcií banky.

### (b) Analýza základního kapitálu skupiny

|                                | 31. 12. 2017<br>Počet akcií | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>Počet akcií | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Kmenové akcie po 16 320 000 Kč | 100                         | 1 632                   | 100                         | 1 632                   |
| Kmenové akcie po 13 375 000 Kč | 200                         | 2 675                   | 200                         | 2 675                   |
| Kmenové akcie po 10 000 Kč     | 436 500                     | 4 365                   | 436 500                     | 4 365                   |
| Kmenové akcie po 7 771 600 Kč  | 10                          | 78                      | 10                          | 78                      |
| Kmenové akcie po 46 Kč         | 106 563                     | 5                       | 106 563                     | 5                       |
| <b>Celkem základní kapitál</b> |                             | <b>8 755</b>            |                             | <b>8 755</b>            |

Akcie jsou volně převoditelné. S kmenovými akciemi je spojeno právo podílet se na řízení skupiny a právo na podíl na zisku, s akciemi jsou spojena stejná práva. Hlasovací právo akcionáře se řídí podle jmenovité hodnoty jeho akcií, přičemž na každou jednu korunu jmenovité hodnoty akcie připadá jeden hlas.

Mezi nejvýznamnější body, které spadají do působnosti valné hromady, a o kterých tak může akcionář rozhodovat, patří:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 511 a násl. zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích (ZOK) nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. ZOK či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 286 a násl. ZOK,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených stanovami,
- schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky,

rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,

- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
- rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání.

Rozhodný den pro uplatnění práva na dividendu je totožný s rozhodným dnem k účasti na valné hromadě; tímto dnem je 7. kalendářní den přede dnem konání příslušné valné hromady. Právo na dividendu se promlčuje po uplynutí tříleté zákonné lhůty dle § 629 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Při zrušení banky s likvidací má podle § 37 ZOK každý akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku; tento podíl se vyplácí v penězích. Rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku náleží valné hromadě.

Skupina nedržela k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 žádné vlastní akcie.

## 35. Odměny vázané na vlastní kapitál

Skupina nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

## 36. Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

| mil. Kč                       | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Rezervní fondy                | 5 217         | 5 200         |
| Účelový rezervní fond         | 11 611        | 11 611        |
| Nerozdělený zisk              | 33 017        | 27 003        |
| Kurzové rozdíly z konsolidace | (99)          | –             |
| <b>Celkem</b>                 | <b>49 746</b> | <b>43 814</b> |

Skupina může na základě rozhodnutí valné hromady vytvářet rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce. Takto vytvořený rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty skupiny, a to na základě rozhodnutí valné hromady.

V rámci přeshraniční fúze byl základní kapitál UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 6 058 mil. Kč, rezervní fond UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 1 166 mil. Kč a nerozdělený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 4 387 mil. Kč převeden do účelového rezervního fondu v měně EUR. Tento účelový rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty banky.

## 37. Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

### (a) Reverzní repo operace

| mil. Kč                                 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami                   | 199 020      | 117 501      |
| Reálná hodnota přijatých cenných papírů | 195 204      | 116 305      |
| Pohledávky za klienty                   | 378          | –            |
| Reálná hodnota přijatých cenných papírů | 420          | –            |

Cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací ve výši 420 mil. Kč jsou dále poskytnuty jako zajištění v rámci repo operací (k 31. prosinci 2016: celkem 12 786 mil. Kč).

### (b) Repo operace

| mil. Kč                                    | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Závazky vůči bankám                        | 378          | 41 012       |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů | 420          | 44 596       |
| Závazky vůči klientům                      | –            | 4 653        |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů | –            | 4 653        |

## 38. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

### (a) Podmíněné závazky

#### Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2017 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 32 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

#### Zdanění

Česká a slovenská daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

### Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Přísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek skupiny k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že skupina provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 40 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 40 přílohy).

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2017 činila celková částka těchto rezerv 503 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 553 mil. Kč), viz bod 32 (a) přílohy.

| mil. Kč                                             | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Akreditivy a finanční záruky                        | 39 636         | 41 499         |
| Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce) | 113 165        | 115 291        |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>152 801</b> | <b>156 790</b> |

### Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

| mil. Kč                                                                           | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dluhopisy                                                                         | 537 325        | 474 869        |
| Akcie                                                                             | 192 514        | 205 853        |
| Depozitní směnky                                                                  | 17 305         | 21 489         |
| <b>Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování</b> | <b>747 144</b> | <b>702 211</b> |

### (b) Podmíněná aktiva

Skupina má možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 383,1 mil. Kč (15 mil. EUR) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) se splatností 23. února 2023. Dále má banka možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 594,8 mil. Kč (23,3 mil. EUR) od Oesterreichische Kontrollbank AG s maximální možnou splatností k 30. červnu 2029 v závislosti na splatnosti úvěrů refinancovaných z tohoto rámce a rámec od The Export-Import Bank of The Republic of China ve výši 194,4 mil. Kč (9,1 mil. USD) s maximální splatností 5 let od data načerpání.

(c) Finanční deriváty

(i) Nominální a reálné hodnoty finančních derivátů

| mil. Kč                                                       | Nominální<br>hodnota | Kladná reálná<br>hodnota | Záporná reálná<br>hodnota |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>31. prosince 2017</b>                                      |                      |                          |                           |
| <b>Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)</b> |                      |                          |                           |
| Opce                                                          | 69 633               | 829                      | 843                       |
| Úrokové swapy                                                 | 375 555              | 3 182                    | 2 753                     |
| Úrokové forwardy (FRA)                                        | 10 000               | –                        | –                         |
| Cross currency swapy                                          | 211 237              | 2 584                    | 2 561                     |
| Termínové měnové operace                                      | 34 417               | 55                       | 369                       |
| Ostatní nástroje                                              | 1 432                | 143                      | 140                       |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>702 274</b>       | <b>6 793</b>             | <b>6 666</b>              |
| <b>Nástroje určené k obchodování – burza</b>                  |                      |                          |                           |
| Futures                                                       | 1 379                | 36                       | –                         |
| <b>Celkem nástroje určené k obchodování</b>                   | <b>703 653</b>       | <b>6 829</b>             | <b>6 666</b>              |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>                                   |                      |                          |                           |
| Úrokové swapy                                                 | 334 078              | 4 232                    | 4 153                     |
| Cross currency swapy                                          | 156 542              | 209                      | 723                       |
| <b>Celkem zajišťovací nástroje</b>                            | <b>490 620</b>       | <b>4 441</b>             | <b>4 876</b>              |
| <b>31. prosince 2016</b>                                      |                      |                          |                           |
| <b>Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)</b> |                      |                          |                           |
| Opce                                                          | 91 312               | 863                      | (833)                     |
| Úrokové swapy                                                 | 306 961              | 3 157                    | (3 024)                   |
| Úrokové forwardy (FRA)                                        | –                    | –                        | –                         |
| Cross currency swapy                                          | 43 043               | 1 457                    | (1 242)                   |
| Termínové měnové operace                                      | 77 574               | 589                      | (334)                     |
| Ostatní nástroje                                              | 1 357                | 106                      | (103)                     |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>520 247</b>       | <b>6 172</b>             | <b>(5 536)</b>            |
| <b>Nástroje určené k obchodování – burza</b>                  |                      |                          |                           |
| Futures                                                       | 1 587                | 39                       | –                         |
| <b>Celkem nástroje určené k obchodování</b>                   | <b>521 834</b>       | <b>6 211</b>             | <b>(5 536)</b>            |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>                                   |                      |                          |                           |
| Úrokové swapy                                                 | 265 428              | 4 383                    | (3 328)                   |
| Cross currency swapy                                          | 43 864               | 780                      | (89)                      |
| Termínové měnové operace                                      | 46                   | –                        | –                         |
| <b>Celkem zajišťovací nástroje</b>                            | <b>309 338</b>       | <b>5 163</b>             | <b>(3 417)</b>            |

(ii) Zbytková splatnost finančních derivátů uzavřených na mezibankovním trhu

| mil. Kč                              | Do 1 roku      | 1–5 let        | Nad 5 let     | Celkem         |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b>             |                |                |               |                |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 128 862        | 203 368        | 72 731        | 404 961        |
| Akciové                              | 2 711          | 12 170         | –             | 14 881         |
| Měnové                               | 223 161        | 54 591         | 3 248         | 281 000        |
| Ostatní                              | 1 381          | 51             | –             | 1 432          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>356 115</b> | <b>270 180</b> | <b>75 979</b> | <b>702 274</b> |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 31 086         | 213 112        | 89 880        | 334 078        |
| Měnové                               | 92 729         | 63 272         | 541           | 156 542        |
| <b>Celkem</b>                        | <b>123 815</b> | <b>276 384</b> | <b>90 421</b> | <b>490 620</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>             |                |                |               |                |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 58 023         | 203 316        | 85 783        | 347 122        |
| Akciové                              | 1 420          | 14 129         | 874           | 16 423         |
| Měnové                               | 104 804        | 44 111         | 6 430         | 155 345        |
| Ostatní                              | 1 241          | 116            | –             | 1 357          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>165 488</b> | <b>261 672</b> | <b>93 087</b> | <b>520 247</b> |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 17 071         | 173 026        | 75 330        | 265 428        |
| Měnové                               | 11 333         | 25 047         | 7 531         | 43 910         |
| <b>Celkem</b>                        | <b>28 404</b>  | <b>198 073</b> | <b>82 861</b> | <b>309 338</b> |

## 39. Informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech podle výkonnostních kritérií tak, jak je stanoveno v bodě 3 (r) přílohy.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

| mil. Kč                                                          | Retailové<br>a privátní<br>bankovníctví | Firemní<br>a investiční<br>bankovníctví,<br>leasing | Ostatní | Celkem  |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                       |                                         |                                                     |         |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 2 977                                   | 5 403                                               | 2 842   | 11 222  |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 1 430                                   | 5 279                                               | 4       | 6 713   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (102)                                   | (873)                                               | (74)    | (1 049) |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | 597                                     | (1 176)                                             | (41)    | (620)   |
| Náklady segmentu                                                 | (3 723)                                 | (3 359)                                             | 105     | (6 977) |
| Zisk před zdaněním                                               | 1 179                                   | 5 274                                               | 2 836   | 9 289   |
| Daň z příjmů                                                     |                                         |                                                     | (1 663) | (1 663) |
| Výsledek segmentu                                                | 1 179                                   | 5 274                                               | 1 173   | 7 626   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 122 462                                 | 538 305                                             | 11 311  | 672 078 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 157 624                                 | 411 211                                             | 31 747  | 600 582 |

Daň z příjmu za všechny segmenty je vykázána v segmentu „Ostatní“.

Skupina nemá klienta ani skupinu klientů, kteří by tvořili více než 10 % výnosů skupiny.

| mil. Kč                                                          | Retailové<br>a privátní<br>bankovníctví | Firemní<br>a investiční<br>bankovníctví,<br>leasing | Ostatní | Celkem  |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                       |                                         |                                                     |         |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 2 824                                   | 7 447                                               | (123)   | 10 148  |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 1 587                                   | 4 216                                               | 1 201   | 7 004   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (90)                                    | (667)                                               | (54)    | (811)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | 78                                      | (1 823)                                             | (58)    | (1 803) |
| Náklady segmentu                                                 | (3 816)                                 | (2 815)                                             | (194)   | (6 825) |
| Zisk před zdaněním                                               | 583                                     | 6 358                                               | 772     | 7 713   |
| Daň z příjmů                                                     |                                         |                                                     | (1 668) | (1 668) |
| Výsledek segmentu                                                | 583                                     | 6 358                                               | (896)   | 6 045   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 102 196                                 | 521 589                                             | 11 257  | 635 042 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 147 830                                 | 379 517                                             | 40 804  | 568 151 |

#### (b) Informace o zeměpisných oblastech

| mil. Kč                                                          | Česká<br>republika | Slovenská<br>republika | Celkem  |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                       |                    |                        |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 8 332              | 2 890                  | 11 222  |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 5 012              | 1 701                  | 6 713   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (551)              | (498)                  | (1 049) |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | (116)              | (504)                  | (620)   |
| Náklady segmentu                                                 | (5 080)            | (1 897)                | (6 977) |
| Zisk před zdaněním                                               | 7 597              | 1 692                  | 9 289   |
| Daň z příjmů                                                     | (1 375)            | (288)                  | (1 663) |
| Výsledek segmentu                                                | 6 222              | 1 404                  | 7 626   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 541 835            | 130 243                | 672 078 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 491 346            | 109 239                | 600 582 |
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                       |                    |                        |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 7 406              | 2 742                  | 10 148  |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 6 137              | 867                    | 7 004   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (447)              | (364)                  | (811)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | (881)              | (922)                  | (1 803) |
| Náklady segmentu                                                 | (4 797)            | (2 028)                | (6 825) |
| Zisk před zdaněním                                               | 7 418              | 295                    | 7 713   |
| Daň z příjmů                                                     | (1 395)            | (273)                  | (1 668) |
| Výsledek segmentu                                                | 6 023              | 22                     | 6 045   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 494 759            | 140 283                | 635 042 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 454 817            | 113 334                | 568 151 |

## 40. Řízení finančních rizik

### (a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím typům rizik:

- úvěrové riziko,
- tržní rizika,
- operační rizika.

Představenstvo banky je odpovědné za celkovou strategii řízení rizik, kterou schvaluje a pravidelně vyhodnocuje. Představenstvo vytvořilo Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Úvěrový výbor a Výbor pro řízení operačního rizika, které jsou odpovědné za sledování a řízení jednotlivých rizik dle jejich specifické oblasti. Tyto výbory reportují na pravidelné bázi představenstvu banky.

Hlavní součástí skupiny je banka, proto níže uvedený popis se týká primárně řízení rizik v bance. Řízení rizik v dceřiných společnostech je popsáno v bodě 40b (vi).

### (b) Úvěrové riziko

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce) tak na úrovni portfolia.

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí úseky Úvěrového underwritingu, Úvěrových operací a Strategického řízení úvěrových rizik. Všechny tyto úseky jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo člena představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Banka ve své úvěrové politice definuje obecné zásady, metody a nástroje používané za účelem identifikace, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení úvěrové politiky banky odpovídá úsek Strategického řízení úvěrových rizik, který ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, též přehodnocuje.

Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence pro úvěrové obchody, včetně vymezení odpovědnosti a pravomocí Úvěrového výboru banky.

#### (i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní, kvalitativní i behaviorální faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem. Interní ratingový systém je tvořen 26 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd – 1+; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě

případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení, chování klienta na účtech apod. Klientům s pohledávkami v selhání musí být vždy přiřazena jedna z ratingových tříd 8–, 9 či 10.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikově relevantních charakteristik („credit application rating“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta – fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu. Finální rating klienta kombinuje aplikační a behaviorální složku.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, záruku jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk), zástavu nemovitosti. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

#### (ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Očekávaná ztráta je stanovována na základě interních odhadů rizikových parametrů, tedy pravděpodobnosti selhání (PD), expozice v selhání (EaD) a ztráty ze selhání (LGD).

Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

#### (iii) Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s příslušnou vyhláškou ČNB.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

#### Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek se selháním banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech pohledávek se selháním dlužníka: (i) Na základě jejich individuálního posouzení, přesahuje-li výše pohledávky ekvivalent EUR 1 mio., (ii) U ostatních pohledávek pak použitím odpovídajícího modelu zohledňujícího očekávanou návratnost příslušné pohledávky. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek; (i) U individuálně posuzovaných pohledávek je ztráta ze snížení rozvahové hodnoty rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků; (ii) U pohledávek posuzovaných pomocí modelů je ztráta ze snížení rozvahové hodnoty rovna násobku výše pohledávky a očekávané ztráty ze selhání.

#### Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřirazuje se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je identifikováno selhání klienta) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

#### Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie pohledávek se selháním dlužníka, a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.
- (ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neeviduje)

žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky se selháním dlužníka.

- (iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů bez selhání.

Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

#### ***(iv) Pohledávky s úlevou (Forbearance)***

Banka eviduje v kategorii Forbearance úvěrové pohledávky, u kterých došlo po poskytnutí ke změně původně dohodnutých splátkových podmínek (zejména posunutí splátek, dočasné snížení splátek, prodloužení konečné lhůty splatnosti, atd.). Tyto případy jsou evidovány v bilanci banky v kategorii úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka a v kategorii úvěrových pohledávek se selháním dlužníka.

Úvěrové pohledávky, při nichž dochází ke změně původně dohodnutých splátkových podmínek, banka standardně označuje jako pohledávky se selháním dlužníka. Banka po zodpovědném uvážení může kategorizovat jednotlivé pohledávky i navzdory takovéto změně jako pohledávky bez selhání dlužníka. Banka takto postupuje v případech, kdy důvody vedoucí ke změně splátkových podmínek podle důsledného uvážení banky nejsou závažného charakteru, a banka neočekává v souvislosti s budoucím splácením takovýchto úvěrových pohledávek ztrátu.

V kategorii pohledávek bez selhání dlužníka banka eviduje rovněž pohledávky, které byly v době změny splátkových podmínek označeny jako pohledávky se selháním dlužníka, a následně byly vzhledem k plnění nově dohodnutých splátkových podmínek v souladu s interními pravidly banky přeřazené do kategorie úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka. Tato skupina tvoří převážnou většinu úvěrových pohledávek vykazovaných jako Forbearance – pohledávky bez selhání dlužníka.

Úvěrové pohledávky, u kterých dochází ke změně splátkových podmínek, jsou v bance spravovány odborem Credit Restructuring & Workout a jsou na ně uplatňovány standardní postupy restrukturalizace a vymáhání úvěrů, taktéž stejný monitoring těchto pohledávek. Výjimkou jsou případy, které v době změny splátkových podmínek nejsou posouzeny jako se selháním dlužníka. V takovýchto případech dochází k zapojení Credit Restructuring & Workout po důkladném zvážení potřeby využití know-how tohoto odboru. Taktéž vyřazení ze správy odboru je posuzováno vzhledem k vývoji jednotlivých případů a k potřebě využívání know-how zaměstnanců Credit Restructuring & Workout.

Doba, po kterou je klient označován jako forborne se nazývá probation period a trvá minimálně 2 roky, počítáno od ukončení selhání klienta resp. od provedení úlevy, pokud šlo o úlevu bez selhání klienta. Dále tato perioda může být ukončena pouze v případě, že klient plní sjednané podmínky řádně a včas, není v prodloužení > 30 dnů a pokud jde o splátkový produkt, musí během této periody dojít ke snížení dluhu o minimálně 10%.

Vzhledem k velikosti Forbearance portfolia a k uvedeným postupům a standardům neidentifikujeme závažné hrozby pro banku vyplývající z tohoto portfolia. Toto podporuje i fakt, že část pohledávek, u kterých došlo ke změně splátkových podmínek za účelem překlenutí zhoršené hospodářské situace dlužníka se vrací zpět do nedefaultní klasifikace (evidované v bilanci banky jako nedefaultní Forbearance – viz popis výše).

#### **(v) Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Banka má zřízen zvláštní Odbor vymáhání a restrukturalizace úvěrů, který spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti tohoto odboru je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

- a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,
- b) plné splacení úvěru,
- c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně
- d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

#### **(vi) Řízení rizik v dceřiných společnostech**

Řízení rizik v dceřiných společnostech je řízeno podle obdobných principů jako řízení rizik v bance s přihlédnutím ke specifickým produktům poskytovaným dceřinými společnostmi a jejich portfolia. Těmito specifiky jsou zejména:

- stanovování tržní hodnoty financovaných předmětů při rozhodování o poskytnutí financování,
- řízení rizika změny tržní hodnoty financovaných předmětů v průběhu financování,
- oceňovací a prodejní aktivity po mimořádném ukončení smlouvy (případně po řádném ukončení smlouvy v případě operativního leasingu) a řízení rizika dopadů těchto operací,
- kontrolní aktivity k prokázání vazby účelu financování s existencí předmětu financování před uzavřením smlouvy a v průběhu jejího trvání (vč. opatření prevence proti podvodnému jednání),
- řízení rizika koncentrace ve vazbě na druhy financovaných předmětů (tzv. třídy předmětů).

Specifikům produktů a rizik dceřiných společností je přizpůsobena organizační struktura oblasti řízení rizika, rizikové rozhodovací výbory a systém přidělování kompetencí, kdy je zajištěna nejen nezávislost řízení rizik na obchodních aktivitách, ale také nezávislost osob podílejících se na oceňování aktiv a jejich zpeněžování na osobách s rozhodovací kompetencí pro poskytování financování.

#### **(c) Tržní rizika**

##### **(i) Obchodování**

Skupina drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky

je řízena požadavky klientů skupiny. Podle odhadu poptávky klientů drží skupina určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

##### **(ii) Řízení tržních rizik**

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je skupina vystavena z důvodu svých obchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

Skupina je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik ve skupině se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků skupiny. Skupina tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak skupina identifikuje konkrétní aktiva/ závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

##### Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic skupiny. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Skupina počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99%. Předpoklady, na nichž je model Value at Risk postaven mají určitá omezení:

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn,
- 99% hladina spolehlivosti nereflexuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat,

- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflexuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“,
- Použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

Výpočet VaR rozděluje počítané riziko na úrokovou a kreditní část. Kreditní část VaR je počítána z volatility kreditního rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou. Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých emitentů, odvětví či skupin emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního úrokového rozpětí. Skupina pravidelně přehodnocuje mapování dluhopisů na příslušné výnosové křivky a v případě potřeby jsou dluhopisy průběžně přemapovány na křivky, které věrohodněji zobrazují kreditní riziko daného dluhopisu.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk:

| mil. Kč                | K 31. prosinci<br>2017 | Průměr<br>za rok 2017 | K 31. prosinci<br>2016 | Průměr<br>za rok 2016 |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| VaR celkový            | 147,4                  | 132,1                 | 115,9                  | 128,2                 |
| VaR měnových nástrojů  | 4,3                    | 2,7                   | 3,27                   | 6,3                   |
| VaR akciových nástrojů | 0                      | 0                     | 0                      | 0                     |

#### Úrokové riziko

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos skupiny v souladu se strategií skupiny schválenou představenstvem skupiny.

S ohledem na vývoj tržních úrokových sazeb a jejich případného poklesu do negativních hodnot skupina již dříve přijala u některých produktů opatření k zamezení poklesu tržní úrokové sazby (jakožto základní složky klientské sazby) do záporných hodnot. Skupina tím dává do souladu stanovení klientských sazeb u aktiv a pasiv pro nefinanční klienty.

Celková úroková pozice skupiny je k datu 31. prosinci 2016 charakterizována vyšší úrokovou citlivostí na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Tomu nasvědčuje záporná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k poklesu tržního přecenění. Úroková pozice skupiny je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná) a do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou

Skupina měří pomocí VaR úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (spreadové riziko, opční riziko, atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby skupiny a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou publikovány denně pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky/Sub-Holdingu).

#### Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem skupiny. Část výnosů skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá skupiny metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01%), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Skupina nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01% („BPV limit“).

#### Stresové testování úrokového rizika

Skupina provádí týdenní stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích, interně definované nepravděpodobné scénáře a skupinové makroscénáře a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek skupiny.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let.

Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek skupiny. Jako základní měnu pro stresové testování skupina používá EUR. Všechny hodnoty jsou přepočteny do CZK kurzem ČNB k danému dni:

| mil. Kč                     | Základní stress test |         | MM stress test |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|
|                             | -200 bp              | +200 bp | +250 bp        |
| Hodnota k 31. prosinci 2017 | 1 717                | (2 092) | (914)          |
| Průměr za rok               | 1 389                | (1 839) | (824)          |
| Maximální hodnota           | 2 181                | (882)   | (26)           |
| Minimální hodnota           | 340                  | (2 525) | (1 407)        |
| Hodnota k 31. prosinci 2016 | 1 282                | (1 878) | (844)          |
| Průměr za rok               | 1 742                | (2 237) | (1 124)        |
| Maximální hodnota           | 2 334                | (1 878) | (844)          |
| Minimální hodnota           | 1 282                | (2 465) | (1 361)        |

Od 7. prosince 2015 došlo k zavedení stresových scénářů i pro negativní tržní úrokové sazby.

Vzhledem k tomu, že sazby jsou již u velké části tržní úrokové křivky negativní a jejich další pokles nelze vyloučit, skupina využívá stresového scénáře i pro zobrazení možného efektu zisku/ztráty pro další možný pokles tržních úrokových sazeb. Tento přístup se aplikuje na celé portfolio aktiv a pasiv včetně produktů, u kterých skupina kontraktuálně (i dle všeobecných obchodních podmínek) uplatňuje omezení pro pokles tržních úrokových sazeb (jakožto složky klientských sazeb) do záporných hodnot.

Tímto přístupem skupina zobrazuje možné riziko zisku/ztráty i u produktů, u nichž ze smluvního hlediska pokles tržních úrokových sazeb do záporu není možný.

#### Zajišťovací účetnictví

Skupina se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie skupina používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

#### Zajištění reálných hodnot

Zajišťovacími instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v naběhlé hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Test efektivity zajištění reálných hodnot skupina provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích změn reálných hodnot zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivity byla skupinou zvolena z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash-flow) pro období od počátku

zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí.

S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash-flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash-flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/ odečtením.

Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu. Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80 %–125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

#### Zajištění peněžních toků

Skupina používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovacími instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Budoucí očekávané transakce vychází jak z aktuálně uzavřených smluv, tak z budoucích transakcí stanovených na základě replikačních modelů. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Efektivita zajištění rizika repricingu budoucích peněžních toků je prováděna v souladu se standardy BA Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se identifikují pro jednotlivé měny nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů, jejichž úrokové cash flow (stanovené na bázi refinanční sazby „funding“) je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se pro totožné měny identifikují nominální úrokové cash-flows variabilních stran zajišťovacích instrumentů a sledují se na „netto“ bázi (sledování netto „příchozího“ resp. „odchozího“ úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows) zajišťovací toky.

Skupina po jednotlivých časových pásmech sleduje, či absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným

znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash flow ze zajišťovacích derivátů.

Časová pásma jsou definovaná následovně: do 2 let po měsíci, dále po jednotlivých letech, 10–15 let a více jak 15 let. Efektivita nastává tehdy, když existuje vyšší objem variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů než „netto“ variabilní úrokové cash flow ze zajišťovacích obchodů (s opačným znaménkem) v každém časovém pásmu samostatně pro každou sledovanou měnu.

#### Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách.

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

| mil. Kč                                                                 | CZK            | EUR            | USD           | CHF        | Jiné         | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|--------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                              |                |                |               |            |              |                |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 1 667          | 2 159          | 7             | 32         | 143          | 4 008          |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 4 722          | 3 062          | 295           | –          | 36           | 8 115          |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |                |               |            |              |                |
| – určená k obchodování                                                  | 4 722          | 3 062          | 295           | –          | 36           | 8 115          |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –              | –             | –          | –            | –              |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 19 011         | 28 035         | 476           | –          | –            | 47 522         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | –              | 175            | –             | –          | –            | 175            |
| Pohledávky za bankami                                                   | 203 784        | 5 698          | 255           | 96         | 355          | 210 188        |
| Pohledávky za klienty                                                   | 192 967        | 190 375        | 1 252         | 14         | 2 064        | 386 672        |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 3 146          | 1 292          | 3             | –          | –            | 4 441          |
| Investice v přidružených společnostech                                  | 398            | –              | –             | –          | –            | 398            |
| Hmotný majetek                                                          | 3 323          | 1 560          | –             | –          | –            | 4 883          |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 672          | 268            | –             | –          | –            | 1 940          |
| Daňové pohledávky                                                       | 79             | 652            | –             | –          | –            | 731            |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                      | –              | 2              | –             | –          | –            | 2              |
| Ostatní aktiva                                                          | 2 266          | 495            | 181           | 13         | 48           | 3 003          |
| <b>Celkem aktiva</b>                                                    | <b>433 035</b> | <b>233 773</b> | <b>2 469</b>  | <b>155</b> | <b>2 646</b> | <b>672 078</b> |
|                                                                         |                |                |               |            |              |                |
| Závazky vůči bankám                                                     | 14 298         | 152 759        | 7 198         | –          | 19           | 174 274        |
| Závazků vůči klientům                                                   | 229 126        | 117 581        | 10 731        | 608        | 2 427        | 360 473        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 15 961         | 23 914         | 125           | –          | –            | 40 000         |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 4 209          | 1 982          | 347           | –          | 1 661        | 8 199          |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                           | 3 118          | 1 596          | 162           | –          | –            | 4 876          |
| Daňové závazky                                                          | 790            | 136            | –             | –          | –            | 926            |
| Ostatní pasiva                                                          | 5 022          | 5 341          | 432           | 12         | 172          | 10 979         |
| Rezervy                                                                 | 451            | 394            | 5             | –          | 5            | 855            |
| Vlastní kapitál                                                         | 52 421         | 18 843         | 35            | 191        | 6            | 71 496         |
| <b>Celkem závazky a vlastní kapitál</b>                                 | <b>325 396</b> | <b>322 546</b> | <b>19 035</b> | <b>811</b> | <b>4 290</b> | <b>672 078</b> |
| Gap                                                                     | 107 639        | (88 773)       | (16 566)      | (656)      | (1 644)      | –              |

| mil. Kč                                                                 | CZK            | EUR            | USD           | CHF          | Jiné         | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                              |                |                |               |              |              |                |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 1 865          | 1 954          | 160           | 45           | 168          | 4 192          |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 3 109          | 4 494          | 563           | 3            | 858          | 9 027          |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |                |               |              |              |                |
| – určená k obchodování                                                  | 3 109          | 4 494          | 563           | 3            | 858          | 9 027          |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –              | –             | –            | –            | –              |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 40 896         | 38 808         | 488           | –            | –            | 80 192         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | –              | 186            | –             | –            | –            | 186            |
| Pohledávky za bankami                                                   | 129 422        | 9 141          | 823           | 79           | 435          | 139 900        |
| Pohledávky za klienty                                                   | 185 190        | 193 596        | 2 793         | 2 046        | 1 947        | 385 572        |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 2 736          | 2 424          | –             | 3            | –            | 5 163          |
| Investice v přidružených společnostech                                  | 401            | –              | –             | –            | –            | 401            |
| Hmotný majetek                                                          | 3 126          | 1 890          | –             | –            | –            | 5 016          |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 171          | 216            | –             | –            | –            | 1 387          |
| Daňové pohledávky                                                       | 56             | 865            | –             | –            | –            | 921            |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                      | –              | 4              | –             | –            | –            | 4              |
| Ostatní aktiva                                                          | 1 548          | 1 090          | 380           | 12           | 51           | 3 081          |
| <b>Celkem aktiva</b>                                                    | <b>369 520</b> | <b>254 668</b> | <b>5 207</b>  | <b>2 188</b> | <b>3 459</b> | <b>635 042</b> |
|                                                                         |                |                |               |              |              |                |
| Závazky vůči bankám                                                     | 22 969         | 86 787         | 5 439         | 293          | 36           | 115 524        |
| Závazků vůči klientům                                                   | 233 353        | 123 006        | 10 755        | 1 075        | 2 974        | 371 163        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 28 782         | 31 058         | 267           | –            | –            | 60 107         |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 3 883          | 1 385          | 350           | 3            | 948          | 6 569          |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                           | 1 105          | 2 295          | 17            | –            | –            | 3 417          |
| Daňové závazky                                                          | 1 498          | 25             | –             | –            | –            | 1 523          |
| Ostatní pasiva                                                          | 3 548          | 4 820          | 462           | 7            | 42           | 8 879          |
| Rezervy                                                                 | 488            | 468            | 8             | –            | 5            | 969            |
| Vlastní kapitál                                                         | 52 458         | 14 436         | (4)           | –            | 1            | 66 891         |
| <b>Celkem závazky a vlastní kapitál</b>                                 | <b>348 084</b> | <b>264 280</b> | <b>17 294</b> | <b>1 378</b> | <b>4 006</b> | <b>635 042</b> |
| Gap                                                                     | 21 436         | (9 612)        | (12 087)      | 810          | (547)        | –              |

#### Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit skupiny. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit skupiny a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost skupiny likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu skupiny. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo skupiny. Skupina dále drží

jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturní). V krátkodobém pohledu skupina sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů skupiny přijme opatření pro snížení likviditního rizika. V dlouhodobém (strukturním) pohledu skupina sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. Na produkty s nespecifikovanou splatností (např. běžné účty) skupina vyvinula model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má skupina nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likviditní krize má skupina připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Skupina provádí na týdenní bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost skupiny ustát extrémní

situace jako je systémové přerušení aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu skupiny, výpadky v IT systémech a reputační riziko skupiny. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

Následující tabulka ukazuje nediskontované cash-flow aktiv a závazků, vydaných garancí a úvěrových linek:

| mil. Kč                                                                 | Účetní hodnota | Peněžní tok | Do 3 měs. | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Nespecifik. |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-----------|-------------------|---------|-----------|-------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                              |                |             |           |                   |         |           |             |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 4 008          | 4 008       | 4 008     | –                 | –       | –         | –           |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 8 115          | 8 418       | 1 085     | 693               | 4 487   | 2 153     | –           |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |             |           |                   |         |           |             |
| – určená k obchodování                                                  | 8 115          | 8 418       | 1 085     | 693               | 4 487   | 2 153     | –           |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –           | –         | –                 | –       | –         | –           |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 47 522         | 51 982      | 486       | 4 568             | 24 431  | 22 497    | –           |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | 175            | 228         | 2         | 34                | 192     | –         | –           |
| Pohledávky za bankami                                                   | 210 188        | 210 216     | 208 012   | 2 157             | 47      | –         | –           |
| Pohledávky za klienty                                                   | 386 672        | 410 555     | 36 666    | 64 756            | 171 261 | 128 862   | 9 010       |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 4 441          | 4 441       | 77        | 189               | 2 764   | 1 411     | –           |
| Investice v přidružených společnostech                                  | 398            | 398         | –         | –                 | –       | –         | 398         |
| Hmotný majetek                                                          | 4 883          | 4 883       | –         | –                 | –       | –         | 4 883       |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 940          | 1 940       | –         | –                 | –       | –         | 1 940       |
| Daňové pohledávky                                                       | 731            | 731         | –         | 731               | –       | –         | –           |
| Dlouhodobá aktiva držena k prodeji                                      | 2              | 2           | 2         | –                 | –       | –         | –           |
| Ostatní aktiva                                                          | 3 003          | 3 003       | 2 840     | 162               | –       | –         | 1           |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Závazky vůči bankám                                                     | 174 274        | 174 301     | 82 376    | 2 238             | 87 033  | 2 564     | –           |
| Závazky vůči klientům                                                   | 360 473        | 361 330     | 352 647   | 6 445             | 906     | 1 332     | –           |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 40 000         | 42 653      | 1 267     | 7 115             | 24 509  | 6 762     | –           |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 8 199          | 8 199       | 2 707     | 1 032             | 3 432   | 1 028     | –           |
| <i>Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů</i>                    |                |             |           |                   |         |           |             |
|                                                                         | 4 876          | 4 876       | 133       | 352               | 2 119   | 2 272     | –           |
| Daňové závazky                                                          | 926            | 926         | –         | 926               | –       | –         | –           |
| Ostatní pasiva                                                          | 10 979         | 10 979      | 9 670     | 1 309             | –       | –         | –           |
| Rezervy                                                                 | 855            | 855         | –         | –                 | –       | –         | 855         |
| Vlastní kapitál                                                         | 71 496         | 71 496      | –         | –                 | –       | –         | 71 496      |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Nečerpané úvěrové rámce                                                 | 113 165        | 113 165     | 8 323     | 31 129            | 20 876  | 52 837    | –           |
| Bankovní záruky                                                         | 39 636         | 39 636      | 4 788     | 9 001             | 16 702  | 1 650     | 7 495       |

| mil. Kč                                                                 | Účetní hodnota | Peněžní tok | Do 3 měs. | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Nespecifik. |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-----------|-------------------|---------|-----------|-------------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                              |                |             |           |                   |         |           |             |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 4 192          | 4 192       | 4 192     | –                 | –       | –         | –           |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 9 027          | 9 391       | 507       | 714               | 4 720   | 3 577     | (127)       |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |             |           |                   |         |           |             |
| – určená k obchodování                                                  | 9 027          | 9 391       | 507       | 714               | 4 720   | 3 577     | (127)       |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –           | –         | –                 | –       | –         | –           |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 80 192         | 84 371      | 4 642     | 12 534            | 36 599  | 30 365    | 231         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | 186            | 208         | 2         | 7                 | 199     | –         | –           |
| Pohledávky za bankami                                                   | 139 900        | 140 018     | 135 621   | 3 400             | 906     | –         | 91          |
| Pohledávky za klienty                                                   | 385 572        | 410 132     | 61 523    | 60 735            | 152 653 | 124 710   | 10 511      |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 5 163          | 5 163       | 48        | 172               | 2 698   | 2 249     | (4)         |
| Investice v přidružených společnostech                                  | 401            | 401         | –         | –                 | –       | –         | 401         |
| Hmotný majetek                                                          | 5 016          | 5 016       | –         | –                 | –       | –         | 5 016       |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 387          | 1 387       | –         | –                 | –       | –         | 1 387       |
| Daňové pohledávky                                                       | 921            | 921         | –         | 921               | –       | –         | –           |
| Dlouhodobá aktiva držena k prodeji                                      | 4              | 4           | 4         | –                 | –       | –         | –           |
| Ostatní aktiva                                                          | 3 081          | 3 067       | 1         | –                 | –       | –         | 3 066       |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Závazky vůči bankám                                                     | 115 524        | 115 533     | 57 627    | 31 827            | 22 628  | 3 446     | 5           |
| Závazky vůči klientům                                                   | 371 163        | 372 157     | 351 981   | 15 081            | 1 285   | 773       | 3 037       |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 60 107         | 63 765      | 1 600     | 13 035            | 37 287  | 11 797    | 46          |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 6 569          | 6 570       | 342       | 536               | 3 329   | 2 363     | –           |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                           | 3 417          | 3 417       | 29        | 88                | 1 933   | 1 367     | –           |
| Daňové závazky                                                          | 1 523          | 1 523       | –         | 1 523             | –       | –         | –           |
| Ostatní pasiva                                                          | 8 879          | 8 879       | 1         | –                 | –       | –         | 8 878       |
| Rezervy                                                                 | 969            | 969         | –         | –                 | –       | –         | 969         |
| Vlastní kapitál                                                         | 66 891         | 66 891      | –         | –                 | –       | –         | 66 891      |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Nečerpané úvěrové rámce                                                 | 115 291        | 115 291     | 27 955    | 41 111            | 18 160  | 28 065    | –           |
| Bankovní záruky                                                         | 41 499         | 41 499      | 3 470     | 9 456             | 18 774  | 1 884     | 7 915       |

#### (d) Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje právní riziko, není však obsaženo riziko strategické ani reputační. Právní riziko zahrnuje mj. riziko pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu, jakož i ze soukromoprávního vyrovnání.

Organizační struktura banky a její vnitřní předpisová základna jsou nastaveny tak, aby bylo plně respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučen konflikt zájmů. Interní předpisy jednoznačně stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců, včetně řídicích pracovníků, a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Odbor Operační rizika, nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast řízení rizik, je pověřen zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulatorními předpisy a standardy mateřské společnosti. Vlastní sledování a řízení

operačních rizik je prováděno jmenovanými osobami na úrovni jednotlivých útvarů. Interní audit je orgánem identifikujícím výjimečné trendy, porušení nebo nedodržení předpisů a vyhodnocujícím funkčnost řídicího a kontrolního systému.

Skupina pokračovala v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. V souladu se Strategií pro řízení operačního rizika na rok 2017 banka stanovila své priority na zmírnění expozice operačního rizika, které jsou konzistentní s rizikovým profilem a rizikovým apetitem skupiny jako i banky. Apetit operačního rizika jako úroveň rizika, kterou je banka připravena akceptovat, byl měřen ukazatelem ELOR (Expected loss on revenue), který je definován jako podíl očekávaných ztrát z operačního rizika (statistický odhad z historických dat) a výnosů (rozpočítované výnosy podle čtvrtletních období). Stanovení limitu tohoto ukazatele a jeho monitorování probíhalo v souladu se skupinovými směrnici. Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle Basel III. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového

požadavku i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (např. při přípravě procesních mitigačních opatřeních nebo strategického pojistného plánu banky). Rovněž jsou využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezení operačního rizika. Sběr dat o událostech operačního rizika je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy jsou hlášeny a řešeny okamžitě). Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informováni s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována rekonsolidaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sbíraných dat.

Skupina se v roce 2016 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů jako i nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Odbor Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku ve skupině a školí zaměstnance skupiny prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

Na základě regulačního povolení je v bance uplatňován pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku. K tomu je využíván skupinový model, jenž se opírá o interní i externí data, výsledky analýz scénářů a data rizikových indikátorů.

#### (e) Řízení kapitálu

Vedení skupiny monitoruje vývoj kapitálové přiměřenosti skupiny na konsolidované bázi a její kapitálové pozice. Regulator bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2014 skupina plní požadavky podle pravidel Basel III (nařízení EU č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky), která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Pravidla Basel III byla vytvořena v reakci na finanční krizi a zavádí požadavky na vyšší kvalitu kapitálu, požadavek na zvýšené pokrytí rizik, zavádí minimální standardy pro řízení likvidity, pravidla pro pákový poměr leverage a zlepšuje řízení rizik a corporate governance. Přechod na pravidla Basel III nepřinesl významný dopad na kapitálovou přiměřenost. Bývalý původní kapitál (Tier 1) je nyní součástí kmenového tier 1 kapitálu (CET1), který představuje kapitál s nejvyšší kvalitou. Skupina nově zahrnuje do kapitálové přiměřenosti kapitálový požadavek k riziku úvěrové úpravy v ocenění, který nemá významný dopad na celkový kapitál.

V oblasti rizikově vážených aktiv bylo zavedeno několik nových požadavků, které v součtu neměly významný dopad na riziková vážená aktiva. Vliv nárůstu koeficientu korelace u expozic vůči velkým subjektům finančního sektoru a vůči neregulovaným finančním subjektům byl vyvážen vlivem redukčního faktoru pro expozice vůči malým a středním podnikům.

Regulační kapitál banky se skládá z následujících položek:

- Kmenový tier 1 kapitál (CET1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, kumulovaný ostatní úplný výsledek z přecenění realizovatelných cenných papírů, zisk za účetní období po zdanění pokud je v době vykazání auditovaný; odečítá se nehmotný majetek a nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při použití přístupu založeného na interním ratingu,
- Tier 1 kapitál (T1), který tvoří CET1,
- Tier 2 kapitál (T2), který tvoří přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát při použití přístupu založeného na interním ratingu.

Skupina plní definované minimální požadavky pravidel Basel III na kapitálovou přiměřenost včetně kapitálových polštářů.

#### (f) Vývoj trhu v roce 2017

České ekonomice se v roce 2017 dařilo a s růstem o 4,5% se nacházela blízko vrcholu hospodářského cyklu. K jejímu růstu přispěly všechny složky agregátní poptávky. Spotřeba domácností byla stimulována klesající nezaměstnaností, jež se během roku postupně dostala na historicky nejnižší úroveň, a v kombinaci s rekordními počty volných pracovních míst tlačila na akceleraci mezd. Nedostatek pracovníků byl podniky čím dál častěji uváděn jako hlavní překážka rozvoje podnikání. Tvorba fixního kapitálu se vzpamatovala z poklesu předešlého roku především díky investiční aktivitě soukromých subjektů. Popisované prostředí bylo příhodné pro vznik poptávkových inflačních tlaků, které držely meziroční inflaci po celý rok nad hranici 2%. Průměrná inflace dosáhla 2,5%, nejvyšší úroveň za pět let. Inflační prostředí přimělo ČNB začít se zpřísněním měnových podmínek. Nejprve byl v dubnu opuštěn režim devizových intervencí, čímž ČNB přestala bránit koruně v posilování. Do konce roku zhodnotila koruna vůči euru o 5,5%. Zároveň ČNB využila k utišení své měnové politiky i úrokový kanál a během roku dvakrát zvýšila repo sazbu, která tak skončila rok na hodnotě 0,5%. Ukončení intervencí předcházelo na devizovém trhu období extrémně vysoké poptávky po korunách ze strany exportérů i zahraničních investorů, což vyústilo ve zvýšení devizových rezerv ČNB na ekvivalent téměř dvou třetin ročního HDP. Vedlejším projevem růstu korunových pozic zahraničních subjektů byl nárůst poptávky po českých vládních dluhopisech, který dočasně snížil jejich výnosy na úroveň německých. Podíl korunových dluhopisů držných nerezidenty tak narostl z 32% na konci roku 2016 na 42% v prosinci 2017, když v průběhu roku krátce přesáhl i 50%. Celkový objem úvěrů v české ekonomice lehce zrychlil na meziročních 7,3%, a to díky silnější poptávce domácností

při zpomalení růstu úvěrů podnikům. Poptávka po nemovitostech k bydlení živila akceleraci jejich cen na dvojciferné hodnoty a přiměla ČNB ke snaze brzdit tento vývoj makroobezřetnostními nástroji. V podnikatelském prostředí mimo finanční sektor představovalo důležitou změnu spuštění druhé fáze elektronické evidence tržeb, týkající se odvětví obchodu. Uskutečnění dalších fází, plánované na následující rok, bylo zastaveno rozhodnutím Ústavního soudu. K jiným legislativním změnám, podstatným pro podnikatelské prostředí, s ohledem na volební cyklus nedošlo. Vládními nařízeními byly v nezvyklém rozsahu zvýšeny tarifní platy ve veřejném sektoru. Také minimální mzda se zvedla o výrazných 11%.

Již v roce 2016 UniCredit Bank zavedla stresový scénář související s dopadem vystoupení Velké Británie z Evropské unie („brexit“). Po rozhodnutí o brexitu banka scénář přestala počítat, nicméně stále sleduje situaci na finančních trzích a vyhodnocuje dopad zpráv souvisejících s brexitem na rizikový profil banky. S ohledem na minimální expozici na GBP denominovaná aktiva banky usuzuje, že přímý dopad negativního vývoje (v souvislosti s brexitem) je na hospodaření banky minimální.

V průběhu roku 2017 skupina nadále zdokonalovala své systémy a procesy řízení finančních rizik následujícím způsobem:

- (i) v oblasti úvěrového rizika
  - Aktualizace specifických úvěrových politik pro klienty působící ve vybraných odvětvích (např. financování komerčních nemovitostí, energetika, automobilový průmysl, stavebnictví, strojírenství apod.),
  - Úprava vybraných produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví,
  - Posílení procesu identifikace úvěrových podvodů, procesu monitoringu úvěrového portfolia (včasné identifikace varovných signálů) a procesu vymáhání úvěrových pohledávek,
  - Průběžné zdokonalování vlastních odhadů rizikových parametrů používaných v rámci pokročilého (IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku bankovního portfolia.
- (ii) v oblasti tržního rizika
  - Interní platforma pro výpočet VaR&BPV byla průběžně zdokonalována a rekalibrována tak, aby reflektovala aktuální chování finančních časových řad použitých pro výpočet ukazatelů tržních rizik,
- (iii) v oblasti likvidity
  - Banka dále pokračovala ve zpřesňování metodiky výpočtu Basel III ukazatelů LCR a zavedla nové interní ukazatele likvidity pro přesnější kvantifikaci rizika likvidity. Banka rovněž implementovala nové stress testy likvidity, které více odpovídají aktuálním makro a mikro ekonomickým podmínkám, ve kterých se banka pohybuje.

## 41. Transakce se spřízněnými osobami

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma. Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

Skupina UniCredit připravila program majetkové účasti zaměstnanců UniCredit Group, v rámci kterého mohou zaměstnanci nakupovat investiční akcie skupiny se slevou ve formě slevových akcií. Na slevové akcie se vztahuje zákaz prodeje po dobu vázacího období. Vázané akcie propadnou v případě, že zaměstnanec ukončí svůj pracovní poměr ve skupině nebo prodá investiční akcie před koncem vázacího období. Poskytnutá sleva je alokována na jednotlivé společnosti ve skupině, které jsou zapojeny do programu a tyto společnosti o ní účtují a časově ji rozlišují po dobu vázacího období.

**(a) Transakce s mateřskou společností**

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016  |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>               |                |               |
| Pohledávky za bankami       | 145            | 3 451         |
| Realizovatelné cenné papíry | 1 814          | 1 929         |
| <b>Celkem</b>               | <b>1 959</b>   | <b>5 380</b>  |
| <b>Závazky</b>              |                |               |
| Závazky vůči bankám         | 112 590        | 16 534        |
| <b>Celkem</b>               | <b>112 590</b> | <b>16 534</b> |
| <b>Podrozvahové položky</b> |                |               |
| Vydané záruky               | 273            | 347           |
| Neodvolatelné úvěrové rámce | 96             | 101           |
| <b>Celkem</b>               | <b>369</b>     | <b>448</b>    |

| mil. Kč                       | 2017        | 2016      |
|-------------------------------|-------------|-----------|
| Úrokové a podobné výnosy      | 35          | 65        |
| Úrokové a podobné náklady     | (14)        | (4)       |
| Výnosy z poplatků a provizí   | 4           | 21        |
| Náklady na poplatky a provize | (35)        | (20)      |
| Všeobecné správní náklady     | (10)        | 13        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>(20)</b> | <b>75</b> |

**(b) Transakce se členy klíčového vedení**

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| <b>Aktiva</b>               |              |              |
| Pohledávky za klienty       | 106          | 89           |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| Představenstvo              | –            | 2            |
| Ostatní členové vedení      | 106          | 87           |
| <b>Celkem</b>               | <b>106</b>   | <b>89</b>    |
| <b>Závazky</b>              |              |              |
| Závazky vůči klientům       | 225          | 170          |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| Představenstvo              | 120          | 88           |
| Ostatní členové vedení      | 105          | 82           |
| <b>Celkem</b>               | <b>225</b>   | <b>170</b>   |
| <b>Podrozvahové položky</b> |              |              |
| Neodvolatelné úvěrové rámce | 13           | 11           |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| Představenstvo              | 1            | 1            |
| Ostatní členové vedení      | 12           | 10           |
| <b>Celkem</b>               | <b>13</b>    | <b>11</b>    |

**(c) Transakce s ostatními spřízněnými osobami**

| mil. Kč                                      | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016  |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>                                |              |               |
| Finanční aktiva určená k obchodování         | 1 626        | 1 036         |
| <i>z toho:</i>                               |              |               |
| UniCredit Bank AG                            | 1 247        | 1 036         |
| Pohledávky za bankami                        | 5 360        | 7 331         |
| <i>z toho:</i>                               |              |               |
| UniCredit Bank AG                            | 256          | 287           |
| UniCredit Bank Austria AG                    | 732          | 723           |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS                     | 4 102        | 5 524         |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                  | 70           | 25            |
| AO UniCredit Bank                            | 142          | 730           |
| Pohledávky za klienty                        | 766          | 270           |
| <i>z toho:</i>                               |              |               |
| UCTAM Czech Republic s.r.o.                  | 407          | –             |
| UCTAM SVK, s.r.o.                            | 265          | 269           |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů | 1 883        | 2 078         |
| <i>z toho:</i>                               |              |               |
| UniCredit Bank AG                            | 1 274        | 2 023         |
| <b>Celkem</b>                                | <b>9 635</b> | <b>10 715</b> |

| mil. Kč                                        | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Závazky</b>                                 |               |               |
| Závazky vůči bankám                            | 27 373        | 69 338        |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Luxembourg S.A.                      | –             | 11            |
| UniCredit Bank Austria AG                      | 25 869        | 54 766        |
| UniCredit Bank AG                              | 1 431         | 10 288        |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                    | 32            | 4 233         |
| Závazky vůči klientům                          | 361           | 1 342         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Leasing (Austria) GmbH               | 112           | 121           |
| Pioneer Asset Management a.s.                  | –             | 897           |
| Pioneer Investment Company                     | –             | 95            |
| UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A. | 59            | 84            |
| Finanční závazky určené k obchodování          | 1 801         | 2 086         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 1 625         | 2 025         |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů  | 2 010         | 2 105         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 1 211         | 2 072         |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>31 545</b> | <b>74 871</b> |

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Podrozvahové položky        |              |              |
| Vydané záruky               | 1 251        | 3 916        |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| UniCredit Bank AG           | 546          | 656          |
| UniCredit Bank Austria AG   | 488          | 2 949        |
| UniCredit Bank Hungary Zrt. | 51           | 112          |
| AO UniCredit Bank           | 13           | 20           |
| Neodvolatelné úvěrové rámce | 164          | 276          |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| UniCredit Bank AG           | 102          | 108          |
| <b>Celkem</b>               | <b>1 415</b> | <b>4 192</b> |

| mil. Kč                                                              | 2017         | 2016         |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Úrokové a podobné výnosy                                             | 514          | 407          |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Bank AG                                                    | 359          | 288          |
| UniCredit Bank Austria AG                                            | 76           | 21           |
| Úrokové a podobné náklady                                            | 53           | (136)        |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Leasing (Austria) GmbH                                     | (9)          | (9)          |
| UniCredit Bank AG                                                    | 16           | (3)          |
| UniCredit Bank Austria AG                                            | 41           | (123)        |
| Výnosy z poplatků a provizí                                          | 120          | 69           |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Bank AG                                                    | 72           | 40           |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                                          | 4            | 6            |
| UniCredit Bank Austria AG                                            | 26           | 15           |
| Náklady na poplatky a provize                                        | (9)          | (32)         |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Bank Austria AG                                            | (4)          | (27)         |
| Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držných k obchodování | 458          | 553          |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Bank AG                                                    | 246          | 578          |
| UniCredit Bank Austria AG                                            | 206          | (24)         |
| Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot          | 112          | (174)        |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Bank AG                                                    | 109          | (174)        |
| Všeobecné správní náklady                                            | (1 436)      | (1 478)      |
| <i>z toho:</i>                                                       |              |              |
| UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.                       | (1 438)      | (1 475)      |
| <b>Celkem</b>                                                        | <b>(188)</b> | <b>(791)</b> |

## 42. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze skupiny vykázány ve své reálné hodnotě (reálná hodnota je vypočtena diskontováním budoucích peněžních toků za použití běžných tržních sazeb, ke kterým jsou přiřčeny kreditní přírůstky odvozené z interních ratingových kategorií jednotlivých klientů):

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017   |                | 31. 12. 2016   |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>      |                |                |                |                |
| Pohledávky za bankami       | 210 188        | 210 198        | 139 900        | 139 946        |
| Pohledávky za klienty       | 386 672        | 392 909        | 385 572        | 389 729        |
| <b>Finanční závazky</b>     |                |                |                |                |
| Závazky vůči bankám         | 174 274        | 174 226        | 115 524        | 115 229        |
| Závazky vůči klientům       | 360 473        | 360 486        | 371 163        | 371 187        |
| Vydané dluhové cenné papíry | 40 000         | 40 436         | 60 107         | 61 637         |

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vycházející z úrovně 1 a 2:

| mil. Kč                        | Finanční aktiva přeceňovaná<br>na RH hodnotu proti účtům<br>výnosů a nákladů |               | Realizovatelné<br>CP | Zajišťovací<br>deriváty | Celkem |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------|--------|
|                                | určené                                                                       | neurč.        |                      |                         |        |
|                                | k obchodování                                                                | k obchodování |                      |                         |        |
| 31. prosince 2017              |                                                                              |               |                      |                         |        |
| Převody z úrovně 1 do úrovně 2 | –                                                                            | –             | –                    | –                       | –      |
| Převody z úrovně 2 do úrovně 1 | –                                                                            | –             | –                    | –                       | –      |
|                                |                                                                              |               |                      |                         |        |
| 31. prosince 2016              |                                                                              |               |                      |                         |        |
| Převody z úrovně 1 do úrovně 2 | 13                                                                           | –             | 609                  | –                       | 622    |
| Převody z úrovně 2 do úrovně 1 | 3                                                                            | –             | 2 712                | –                       | 2 715  |

Skupina v roce 2017 a 2016 neevidovala ve finančních závazcích žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

Následující tabulky uvádí převody finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

| mil. Kč                                                                                                                            | Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |                      | Realizovatelné CP | Zajišťovací deriváty | Celkem     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------|
|                                                                                                                                    | určené k obchodování                                                   | neurč. k obchodování |                   |                      |            |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2016</b>                                                                                             | –                                                                      | –                    | <b>635</b>        | –                    | <b>635</b> |
| Přírůstek z titulu fúze                                                                                                            | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Zisky a ztráty z přecenění                                                                                                         | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Ve výsledku hospodaření                                                                                                            | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| V ostatním úplném výsledku                                                                                                         | –                                                                      | –                    | 11                | –                    | 11         |
| Nákupy                                                                                                                             | –                                                                      | –                    | 195               | –                    | 195        |
| Prodeje/ maturita                                                                                                                  | –                                                                      | –                    | (626)             | –                    | (626)      |
| Převody z/do ostatních úrovní                                                                                                      | –                                                                      | –                    | (2)               | –                    | (2)        |
| Ostatní                                                                                                                            | –                                                                      | –                    | 16                | –                    | 16         |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2016</b>                                                                                             |                                                                        |                      | <b>229</b>        |                      | <b>229</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření                                                                      |                                                                        |                      |                   |                      | –          |
| <i>Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům držených ke konci účetního období</i> |                                                                        |                      |                   |                      | –          |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2017</b>                                                                                             | –                                                                      | –                    | <b>229</b>        | –                    | <b>229</b> |
| Přírůstek z titulu fúze                                                                                                            | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Zisky a ztráty z přecenění                                                                                                         | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Ve výsledku hospodaření                                                                                                            | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| V ostatním úplném výsledku                                                                                                         | –                                                                      | –                    | 33                | –                    | 33         |
| Nákupy                                                                                                                             | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Prodeje/ maturita                                                                                                                  | –                                                                      | –                    | (2)               | –                    | (2)        |
| Převody z/do ostatních úrovní                                                                                                      | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Ostatní                                                                                                                            | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2017</b>                                                                                             |                                                                        |                      | <b>260</b>        |                      | <b>260</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření                                                                      |                                                                        |                      |                   |                      | –          |
| <i>Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům držených ke konci účetního období</i> |                                                                        |                      |                   |                      | –          |

Skupina v roce 2017 a 2016 neevidovala ve finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě žádné převody z a do úrovně 3.

## 43. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Skupina neprovádí zápočet finančních aktiv a finančních závazků. Níže uvedené tabulky poskytují informaci o možném započtení finančních aktiv a finančních závazků.

Finanční aktiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu a podobných ujednání:

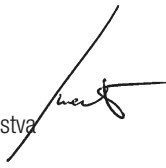
| mil. Kč                  | Hrubá výše vykázaných finančních aktiv | Hrubá výše započtených finančních závazků | Čistá výše vykázaných finančních aktiv | Související částky nezapočtené |                           | Čistá výše |
|--------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------|
|                          |                                        |                                           |                                        | Finanční nástroje              | Získaný peněžní kolaterál |            |
| <b>31. prosince 2017</b> |                                        |                                           |                                        |                                |                           |            |
| Deriváty                 | 8 799                                  | –                                         | 8 799                                  | 7 524                          | –                         | 1 275      |
| <b>31. prosince 2016</b> |                                        |                                           |                                        |                                |                           |            |
| Deriváty                 | 3 545                                  | –                                         | 3 545                                  | 1 674                          | –                         | 1 871      |

Finanční závazky, které jsou předmětem zápočtu, vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu a podobných ujednání:

| mil. Kč                  | Hrubá výše<br>vykázaných<br>finančních<br>závazků | Hrubá výše<br>započtených<br>finančních<br>aktiv | Čistá výše<br>vykázaných<br>finančních<br>závazků | Související částky nezapočtené |                                 | Čistá<br>výše |
|--------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
|                          |                                                   |                                                  |                                                   | Finanční<br>nástroje           | Získaný<br>peněžní<br>kolaterál |               |
| <b>31. prosince 2017</b> |                                                   |                                                  |                                                   |                                |                                 |               |
| Deriváty                 | 9 998                                             | –                                                | 9 998                                             | 7 524                          | –                               | 2 474         |
| <b>31. prosince 2016</b> |                                                   |                                                  |                                                   |                                |                                 |               |
| Deriváty                 | 2 157                                             | –                                                | 2 157                                             | 1 674                          | –                               | 483           |

## 44. Následné události

Vedení skupiny nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.

|                             |                                                                                                                                 |                                                                                      |                                                                                       |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Schváleno<br>ke zveřejnění: | Razítko a podpis statutárního<br>orgánu banky:                                                                                  | Osoba zodpovědná<br>za účetnictví (jméno a podpis):                                  | Osoba zodpovědná za účetní<br>závěрку (jméno a podpis):                               |
|                             | Ing. Jiří Kunert<br>Předseda představenstva  |  |  |
| 27. března 2018             | Ljubiša Tešić<br>Člen představenstva         | Ing. Jiří Houška                                                                     | Mgr. Michaela Mrštíková                                                               |

# Zlepšení kvality aktiv



Vyřešili jsme nesplácené italské úvěry prostřednictvím prodeje portfolia ve výši 17 miliard eur (FINO) a proaktivní správy špatných úvěrů. Disciplinovanější strategie řízení rizik a upisovací procesy vedou k významným zlepšením ve všech ukazatelích kvality našich aktiv.

# Individuální účetní závěrka

## Výkaz o úplném výsledku za rok 2017

|                                                                                                                                   | Poznámka | 2017<br>mil. Kč | 2016<br>mil. Kč |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| Úrokové a obdobné výnosy                                                                                                          | 5        | 10 936          | 10 384          |
| Úrokové a obdobné náklady                                                                                                         | 5        | (946)           | (1 437)         |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>                                                                                             |          | <b>9 990</b>    | <b>8 947</b>    |
| Výnosy z poplatků a provizí                                                                                                       | 6        | 4 214           | 4 645           |
| Náklady na poplatky a provize                                                                                                     | 6        | (1 119)         | (1 124)         |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>                                                                                          |          | <b>3 095</b>    | <b>3 521</b>    |
| Výnosy z dividend                                                                                                                 | 7        | 2 105           | 3               |
| Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování                                                             | 8        | 2 684           | 2 133           |
| Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot                                                                       | 9        | (31)            | (4)             |
| Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků                                                                            | 10       | 508             | 1 049           |
| Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování | 11       | –               | 3               |
| <b>Provozní výnosy</b>                                                                                                            |          | <b>18 351</b>   | <b>15 652</b>   |
| Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv                                                                                        | 12       | (318)           | (1 213)         |
| Správní náklady                                                                                                                   | 13       | (7 220)         | (7 296)         |
| Tvorba a rozpuštění rezerv                                                                                                        |          | (161)           | (312)           |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku                                                                               |          | (342)           | (228)           |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku                                                                             |          | (56)            | (16)            |
| Ostatní provozní výnosy a náklady                                                                                                 | 14       | 28              | 46              |
| <b>Provozní náklady</b>                                                                                                           |          | <b>(7 751)</b>  | <b>(7 806)</b>  |
| Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv                                                                                          |          | (5)             | 179             |
| <b>Výsledek hospodaření před zdaněním</b>                                                                                         |          | <b>10 277</b>   | <b>6 812</b>    |
| Daň z příjmů                                                                                                                      | 33       | (1 456)         | (1 493)         |
| <b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>                                                                                            |          | <b>8 821</b>    | <b>5 319</b>    |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                                                     |          |                 |                 |
| <b>Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:</b>                                                      |          |                 |                 |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:                                                                                       |          | (1 347)         | 123             |
| Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázané v ostatním úplném výsledku                                |          | (1 310)         | 203             |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření                                        |          | (37)            | (80)            |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:                                                                                 |          | (857)           | (786)           |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku                                               |          | (566)           | (164)           |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                                                       |          | (291)           | (622)           |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky                                                                                  |          | (710)           | (2)             |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                                                     |          | <b>(2 914)</b>  | <b>(665)</b>    |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                                                                                     |          | <b>5 907</b>    | <b>4 654</b>    |

Příloha uvedená na stranách 101 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2017

|                                                                                  |          | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
|                                                                                  | Poznámka | mil. Kč        | mil. Kč        |
| <b>AKTIVA</b>                                                                    |          |                |                |
| Peníze a peněžní prostředky                                                      | 15       | 4 007          | 4 192          |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho: |          | 8 120          | 9 035          |
| – určená k obchodování                                                           | 16       | 8 120          | 9 035          |
| – neurčená k obchodování                                                         | 16       | 0              | 0              |
| Realizovatelné cenné papíry                                                      | 17       | 47 522         | 80 192         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                                | 18       | 175            | 186            |
| Pohledávky za bankami                                                            | 19       | 210 122        | 139 849        |
| Pohledávky za klienty                                                            | 20       | 374 426        | 367 298        |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                                     | 22       | 4 441          | 5 163          |
| Majetkové účasti                                                                 | 21       | 3 979          | 3 979          |
| Hmotný majetek                                                                   | 23       | 987            | 1 316          |
| Nehmotný majetek                                                                 | 24       | 1 743          | 1 227          |
| Daňové pohledávky, z toho:                                                       |          | 586            | 756            |
| – splatná daň                                                                    | 33       | 0              | 248            |
| – odložená daň                                                                   | 33       | 586            | 508            |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                               |          | 2              | 4              |
| Ostatní aktiva                                                                   | 25       | 3 223          | 2 398          |
| <b>Aktiva celkem</b>                                                             |          | <b>659 333</b> | <b>615 595</b> |
| <b>CIZÍ ZDROJE</b>                                                               |          |                |                |
| Závazky vůči bankám                                                              | 26       | 164 404        | 100 473        |
| Závazky vůči klientům                                                            | 27       | 360 839        | 371 304        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                                      | 28       | 40 000         | 60 107         |
| Finanční závazky určené k obchodování                                            | 29       | 8 199          | 6 569          |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                                    | 30       | 4 876          | 3 417          |
| Daňové závazky, z toho:                                                          |          | 303            | 958            |
| – splatná daň                                                                    | 33       | 303            | 387            |
| – odložená daň                                                                   | 33       | 0              | 571            |
| Ostatní pasiva                                                                   | 31       | 10 439         | 8 296          |
| Rezervy                                                                          | 32       | 831            | 936            |
| <b>Závazky celkem</b>                                                            |          | <b>589 891</b> | <b>552 060</b> |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>                                                           |          |                |                |
| Základní kapitál                                                                 | 34       | 8 755          | 8 755          |
| Emisní ážio                                                                      | 34       | 3 495          | 3 495          |
| Fondy z přecenění                                                                |          | 1 878          | 4 792          |
| Nerozdělený zisk a rezervní fondy                                                | 36       | 46 493         | 41 174         |
| Zisk za účetní období                                                            |          | 8 821          | 5 319          |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                                    |          | <b>69 442</b>  | <b>63 535</b>  |
| <b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>                                          |          | <b>659 333</b> | <b>615 595</b> |

Příloha uvedená na stranách 101 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017

|                                                                                       | 2017<br>mil. Kč | 2016<br>mil. Kč |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Zisk po zdanění</b>                                                                | <b>8 821</b>    | <b>5 319</b>    |
| Úpravy o nepeněžní operace:                                                           |                 |                 |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic                    | 318             | 1 213           |
| Přecenění cenných papírů a derivátů                                                   | (361)           | 398             |
| Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv                                                  | (53)            | 315             |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                                  | 398             | 243             |
| Zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů                                 | (308)           | (1 085)         |
| Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku                                 | 5               | (179)           |
| Daně                                                                                  | 1 456           | 1 493           |
| Ostatní nepeněžní změny                                                               | 4 704           | 600             |
| <b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>                             | <b>14 980</b>   | <b>8 317</b>    |
| Finanční aktiva a závazky určené k obchodování                                        | 2 551           | (1 852)         |
| Pohledávky za bankami                                                                 | (70 269)        | (33 987)        |
| Úvěry a pohledávky za klienty                                                         | (13 109)        | (40 147)        |
| Ostatní aktiva                                                                        | 177             | (168)           |
| Závazky vůči bankám                                                                   | 63 949          | 60 260          |
| Závazky vůči klientům                                                                 | (10 443)        | 7 204           |
| Ostatní pasiva                                                                        | 2 094           | 2 237           |
| Placená daň z příjmů                                                                  | (1 392)         | (1 720)         |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                                         | <b>(11 462)</b> | <b>144</b>      |
| Nákup/prodej a splatnost realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv | 30 741          | 4 240           |
| Nákup dceřiné společnosti                                                             | –               | –               |
| Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku                                        | –               | 833             |
| Nákup hmotného a nehmotného majetku                                                   | (507)           | (645)           |
| Přijaté dividendy                                                                     | 1 103           | 3               |
| <b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>                                       | <b>31 337</b>   | <b>4 431</b>    |
| Vyplacené dividendy                                                                   | –               | –               |
| Vydané dluhové cenné papíry                                                           | (20 060)        | (4 827)         |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                                         | <b>(20 060)</b> | <b>(4 827)</b>  |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>                | <b>4 192</b>    | <b>4 444</b>    |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti                                                | (11 462)        | 144             |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti                                              | 31 337          | 4 431           |
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti                                                | (20 060)        | (4 827)         |
| <b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období</b>                  | <b>4 007</b>    | <b>4 192</b>    |
| Přijaté úroky                                                                         | 11 587          | 10 231          |
| Placené úroky                                                                         | (1 033)         | (1 689)         |

Příloha uvedená na stranách 101 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2017

| mil. Kč                                                                                            | Základní kapitál | Emisní ážio  | Fond z přecenění<br>zajišťova-<br>cích instru-<br>mentů | Fond z přecenění<br>realizova-<br>telných<br>cenných<br>papírů | Kurzové<br>rozdíly<br>ze zahr.<br>pobočky | Nerozdělený zisk<br>a rezervní fondy<br>Rezervní<br>fondy | Neroz-<br>dělený<br>zisk | Zisk<br>za účetní<br>období | Vlastní<br>kapitál |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>                                                                | <b>8 755</b>     | <b>3 495</b> | <b>1 767</b>                                            | <b>3 198</b>                                                   | <b>492</b>                                | <b>3 372</b>                                              | <b>11 611</b>            | <b>21 158</b>               | <b>58 881</b>      |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Rozdělení zisku za rok 2015                                                                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          | 5 033                       | (5 033)            |
| Výplata dividendy                                                                                  |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | –                  |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                                                      |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2016                                                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          | 5 319                       | 5 319              |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                      |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| <b>Změna přecenění realizovatelných cenných papírů</b>                                             |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku                |                  |              |                                                         | (215)                                                          |                                           |                                                           |                          |                             | (215)              |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                        |                  |              |                                                         | (768)                                                          |                                           |                                                           |                          |                             | (768)              |
| Odložená daň                                                                                       |                  |              |                                                         | 197                                                            |                                           |                                                           |                          |                             | 197                |
| <b>Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků</b>                              |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku |                  |              | 252                                                     |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | 252                |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření         |                  |              | (95)                                                    |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | (95)               |
| Odložená daň                                                                                       |                  |              | (34)                                                    |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | (34)               |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky                                                   |                  |              |                                                         |                                                                | (2)                                       |                                                           |                          |                             | (2)                |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období</b>                                                            |                  |              | <b>123</b>                                              | <b>(786)</b>                                                   | <b>(2)</b>                                |                                                           |                          |                             | <b>(665)</b>       |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2016</b>                                                                | <b>8 755</b>     | <b>3 495</b> | <b>1 890</b>                                            | <b>2 412</b>                                                   | <b>490</b>                                | <b>3 372</b>                                              | <b>11 611</b>            | <b>26 191</b>               | <b>63 535</b>      |
| <b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Rozdělení zisku za rok 2016                                                                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          | 5 319                       | (5 319)            |
| Výplata dividendy                                                                                  |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | –                  |
| <b>Celkový úplný výsledek</b>                                                                      |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017                                                        |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          | 8 821                       | 8 821              |
| <b>Ostatní úplný výsledek</b>                                                                      |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| <b>Změna přecenění realizovatelných cenných papírů</b>                                             |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku                |                  |              |                                                         | (788)                                                          |                                           |                                                           |                          |                             | (788)              |
| Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření                        |                  |              |                                                         | (358)                                                          |                                           |                                                           |                          |                             | (358)              |
| Odložená daň                                                                                       |                  |              |                                                         | 289                                                            |                                           |                                                           |                          |                             | 289                |
| <b>Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků</b>                              |                  |              |                                                         |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             |                    |
| Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku |                  |              | (1 620)                                                 |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | (1 620)            |
| Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření         |                  |              | (44)                                                    |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | (44)               |
| Odložená daň                                                                                       |                  |              | 317                                                     |                                                                |                                           |                                                           |                          |                             | 317                |
| Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky                                                   |                  |              |                                                         |                                                                | (710)                                     |                                                           |                          |                             | (710)              |
| <b>Ostatní úplný výsledek za období</b>                                                            |                  |              | <b>(1 347)</b>                                          | <b>(857)</b>                                                   | <b>(710)</b>                              |                                                           |                          |                             | <b>(2 914)</b>     |
| <b>Zůstatek k 31. prosinci 2017</b>                                                                | <b>8 755</b>     | <b>3 495</b> | <b>543</b>                                              | <b>1 555</b>                                                   | <b>(220)</b>                              | <b>3 372</b>                                              | <b>11 611</b>            | <b>31 510</b>               | <b>69 442</b>      |

Příloha uvedená na stranách 101 až 152 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky (individuální)

Rok končící 31. prosince 2017

## 1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „banka“) vznikla přeshraniční fúzí sloučením UniCredit Bank Czech Republic, a.s. a UniCredit Bank Slovakia a.s. a nástupnickou společností byla UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Rozhodným datem fúze byl 1. červenec 2013. UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla fúzí sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. k 1. říjnu 2006. Veškerá práva a závazky zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s. přešly na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic a.s. V roce 2008 banka převzala jmění společnosti HVB Reality CZ, s.r.o. V roce 2009 banka připravila projekt fúze se společností UniCredit Factoring, s.r.o. Zanikající společností byla společnost UniCredit Factoring, s.r.o. a nástupnickou společností byla banka. V roce 2012 banka připravila projekt fúze sloučením se společností UniCredit CAIB Czech Republic a.s. Tato společnost byla zanikající společností a banka se stala nástupnickou společností.

Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých s přeshraniční fúzí byly zapsány v obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. prosince 2013.

V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A (dále jen „skupina“), která nyní vlastní 100 % akcií banky.

*Sídlo společnosti:*

Želetavská 1525/1

140 92, Praha 4 – Michle

Po skutečném přeshraniční fúzi pokračuje banka v činnostech vykonávaných dříve společností UniCredit Bank Slovakia a.s. na území Slovenské republiky prostřednictvím své organizační složky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraniční banky. Přeshraniční fúze byla připravena z důvodu vytvoření silnějšího subjektu schopného řídit obchodní činnosti jak na českém, tak na slovenském trhu, který přinese významné výhody pro skupinu UniCredit, neboť spojením vznikl subjekt, který může efektivněji sloužit zákazníkům a dosahovat vyšší rentability vzhledem k předpokládané úspoře nákladů a dynamickému růstu obchodní činnosti v obou zemích. Integrace umožnila využít synergických efektů na straně nákladů a výnosů a zároveň dosáhnout vyváženější kapitálové struktury a optimalizovaného řízení likvidity. Dále poskytla skupině UniCredit možnost snížit složitost organizační struktury a míru vynakládaného manažerského úsilí díky vytvoření jednoho lokálního manažerského týmu sledujícího oba trhy.

Za účelem fúze banka zvýšila svůj základní kapitál. Část minoritních akcionářů UniCredit Bank Slovakia a.s., uplatnila právo odprodat své akcie zanikající banky, ostatní využili právo na výměnu akcií za nově vydané akcie banky. Nástupnická banka převzala vlastní kapitál zanikající společnosti ve výši 11 611 mil. Kč a převedla

ho do účelového rezervního fondu v měně EUR, který může být použit pouze k úhradě ztráty.

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, Slovenské republice a dále zemích Evropské unie.

### Mezi hlavní aktivity banky patří:

- příjem vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;
- vydávání a správa platebních prostředků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
  1. s devizovými hodnotami,
  2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů,
  3. s převoditelnými cennými papíry;
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotečních zástavních listů;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře;
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek;
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

## 2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Tato účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání banky.

Tato účetní závěrka je individuální a je sestavena dle požadavků zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Konečným vlastníkem banky je UniCredit S.p.A, Milano, jež provádí konsolidaci celé skupiny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční

aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(b), části (v) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněny reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

Banka sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku.

Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Prodej obou společností bance se uskutečnil z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej.

Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3% a podíl 19,9%, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013 a vykázán v položce Realizovatelné cenné papíry) jako nepeněžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. dubna 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. Kč (viz bod 21).

Banka dne 20. ledna 2015 dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Transfinance, a.s., která byla pořízena od vlastníka mimo skupinu UniCredit. Hodnota investice je 198 mil. Kč. Hlavní činností společnosti je financování, inkasování a zajišťování krátkodobých pohledávek klientů z nejrůznějších oblastí průmyslu. Cílem této akvizice pro skupinu je především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o faktoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Společnost byla v květnu 2015 přejmenována na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

### 3. Důležité účetní metody

Následující účetní metody byly aplikovány konzistentně ve všech obdobích prezentovaných v této individuální účetní závěrce.

#### (a) Funkční měna a přepočet cizí měny

Funkční měnou banky je česká koruna. Funkční měnou pobočky ve Slovenské republice je euro. Prezentační měnou této účetní závěrky je česká koruna. Aktiva a závazky pobočky jsou převedeny do prezentační měny kurzem platným v den účetní závěrky. Výsledek hospodaření pobočky je převeden za použití průměrného kurzu. Výsledný rozdíl z titulu použití různých kurzů je vykázán v rámci vlastního kapitálu v položce „Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky“. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Transakce vyčíslené v cizí měně (tj. jiné než funkční) jsou přepočteny na funkční měnu devizovým kurzem vyhlášeným centrální bankou a platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách

jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“.

#### (b) Finanční aktiva a finanční závazky

##### (i) Klasifikace

*Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů* jsou klasifikované jako určené k obchodování a/nebo označené takto bankou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční aktiva a finanční závazky určené k obchodování banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tato aktiva a závazky se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční aktiva určená k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční aktiva označená bankou jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční aktiva neurčená k obchodování“.

*Úvěry a pohledávky* jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

*Aktiva držená do splatnosti* jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má banka záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykázána v položce „Aktiva držená do splatnosti“.

*Realizovatelná aktiva* jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Realizovatelné cenné papíry“.

##### (ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka účtuje o všech

změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výsledku hospodaření.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny v ostatním úplném výsledku.

Aktiva držená do splatnosti jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

### **(iii) Ocenění finančních aktiv a finančních závazků**

Při prvotním účtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích, a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva.

Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů, resp. nákladů, pomocí metody efektivní úrokové sazby.

Závazky vůči bankám a klientům a vydané cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Po prvotním zaúčtování jsou tyto závazky oceňovány v amortizované hodnotě.

### **(iv) Zisk/ztráta prvního dne**

V případě, že transakční cena je odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního pasiva oceňovaného na reálnou hodnotu, je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázán ve výsledku hospodaření. Banka zpravidla transakce tohoto typu neprovádí.

### **(v) Principy stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení banky a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran. Přecenění dluhopisů v portfoliu banky je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

V případě, že je k danému dluhopisu dostatek aktuálních tržních kontribucí, je přecenění vypočteno jako jejich průměrná hodnota. Zároveň je prováděno porovnání mezidenních změn tak, aby se vyloučily případné chyby v jednotlivých kontribucích.

V případě, kdy tržní cena jako zdroj pro přecenění není dostupná nebo počet aktuálních kontribucí není dostatečný, vychází banka nadále z bezrizikové sazby úrokového swapu rozšířeného o dříve stanovený kreditní spread. Takto postupuje do té doby, než:

- dojde k obnovení tržních kotací;
- na základě porovnání kreditních spreadů obdobných dluhopisů je upraven kreditní spread konkrétního dluhopisu;
- banka dostane jiný signál pro změnu použitého kreditního spreadu;
- dojde ke změně kreditního ocenění emitenta (změna ratingu externího/interního, signály z trhu o zhoršujícím se kreditu);
- dojde k výraznému zhoršení likvidity konkrétního cenného papíru.

Následně banka provede přecenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty (viz bod 3 (g) (iii)).

Vedení banky se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků vykázaných v této účetní závěrce je spolehlivě měřitelná.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazované v reálné hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány takto:

- Vstupy na úrovni 1 – kotované (neupravené) ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má banka přístup ke dni ocenění.
- Vstupy na úrovni 2 – vstupní údaje jiné než kotované ceny obsažené v úrovni 1, které jsou pozorovatelné pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo, nebo nepřímo. Tato kategorie zahrnuje nástroje oceněné: kotovanými cenami podobných aktiv či závazků na aktivních trzích; kotovanými cenami identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní; oceňovacími technikami, kde jsou významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné na trhu.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní údaje pro aktivum či závazek. Tato kategorie zahrnuje nástroje, kde oceňovací techniky obsahují vstupy, které nejsou založené na pozorovatelných údajích, a nepozorovatelné vstupy mohou mít významný vliv na ocenění nástroje.

### Úpravy reálných hodnot (Fair Value Adjustments)

Aby reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků co nejvěrněji zobrazovaly realitu, banka používá další úpravy reálných hodnot:

#### Credit Valuation Adjustment

Credit Valuation Adjustment (CVA) je zohledněn do ocenění derivátů tak, aby výsledná reálná hodnota derivátů zohledňovala riziko protistrany a vlastní kreditní kvalitu banky. Banka používá skupinový standard pro výpočet CVA založený na základě těchto vstupů:

- Očekávaný profil expozice z derivátů je odhadnut na základě stochastické simulace Monte Carlo.
- Simulované expozice z derivátů berou do úvahy Specifický Wrong Way Risk.
- V závislosti na typu derivátové protistrany je CVA počítán jako:
  - jednostranný CVA – výpočet je založen na historických PD a LGD (týká se nefinančních protistran a protistran, které nemají na trhu obchodované vlastní CDS).
  - oboustranný CVA – výpočet je založen na PD a LGD odvozených z kotovaných CDS.
- Pro protistrany/klienty, jejichž PD = 1 (tzn. klient je v defaultu) se CVA nepočítá, aby nedošlo k dvojímu zahrnutí nákladů kreditního rizika do již začítovaného opravné položky.

#### OIS Adjustment

Banka aplikuje efekt OIS (overnight index swap) pro kolateralizované expozice ve finančních nástrojích (deriváty, repa apod.) denominovaných v EUR. K EUR výnosové křivce je přičten OIS efekt tak, aby výsledná reálná hodnota těchto příslušných finančních nástrojů zohledňovala aktuální hodnotu OIS. Tato úprava (adjustment) je zúčtovávána do výkazu zisku a ztrát banky.

#### FVA/AVA

Kotované tržní kurzy, výnosové křivky, spready apod. (obecně „tržní faktory“) nemusí v každý okamžik věrně reflektovat podmínky, za kterých banka může své pozice ve finančních nástrojích zlikvidovat. Důvodem mohou být větší než běžné obchodované objemy, které by banka chtěla realizovat na finančních trzích, období stresu na finančních trzích, období s podprůměrnou hloubkou (likviditou) trhu. V těchto situacích by mohla být realizovaná reálná hodnota nižší, než implikují kotované tržní faktory. Proto banka v souladu s IFRS a CRR aplikuje Fair Value Adjustment (FVA), který ke kotovaným tržním faktorům přidává přírůstek z titulu:

- likvidity;
- nejistoty ceny / použitého modelu ocenění finančního nástroje;
- kreditního rizika.

Stanovenou hodnotu FVA banka zúčtovává do výkazu zisku a ztrát. Vedle FVA banka stanovuje k tržním faktorům Additional Valuation Adjustment (AVA), který lze chápat jako rozdíl mezi reálnou hodnotou vykázanou v bilanci banky včetně FVA a Prudent Valuation (PV).

Pod PV si lze představit velmi nepravděpodobnou (avšak reálnou) výši tržních faktorů, která může na trhu nastat v okamžiku prodeje finančních aktiv z důvodů stresu na finančních trzích.

#### (vi) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy. Zisky a ztráty z finančních aktiv a finančních závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření v případě odúčtování finančního aktiva či finančního závazku, v případě snížení jeho hodnoty (viz bod 3(g)) nebo v důsledku amortizace.

#### (vii) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy banka ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva, nebo v případě, že banka převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současně s odúčtováním aktiva je začítován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Banka používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk, resp. ztrátu, z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splacení, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

### (c) Majetkové účasti

Účastmi s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky řídit finanční a operativní politiku subjektu a tak dosahovat prospěchu z jeho aktivit). Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo podstatný vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu (více než 20 %) nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

Majetkové účasti jsou vykazovány v rámci položky „Majetkové účasti“.

### (d) Deriváty

#### (i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií banky v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou uvedeny ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot“. Realizované úrokové výnosy a náklady jsou vykázány na netto bázi v položce „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo položce „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána v ostatním úplném výsledku jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výsledku hospodaření.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykazovaný v ostatním úplném výsledku převeden do výsledku hospodaření ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazované v ostatním úplném výsledku zůstanou zachyceny ve vlastním kapitálu a jsou vykázány v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázané ve vlastním kapitálu se zaúčtují neprodleně do výsledku hospodaření.

#### (ii) Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

#### (e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují ve výkazu o finanční situaci banky.

Banka z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

V případě prodeje cenného papíru získaného na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném nákupu banka odúčtuje z podrozvahové evidence takto nabyté cenné papíry a zachycuje v rozvaze závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje

na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „Finanční závazky určené k obchodování“.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou, jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

#### (f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční situaci je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. Banka neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

#### (g) Ztráty ze snížení hodnoty

Banka k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výsledku hospodaření.

#### (i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v amortizované hodnotě, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty. Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně ziskatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly. Pokud je úvěr nedobytný, přičemž banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření jako „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výsledku hospodaření jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku

událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výsledku hospodaření.

#### (ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen v ostatním úplném výsledku, banka převede kumulovanou ztrátu do výsledku hospodaření do položky „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno v ostatním úplném výsledku, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené v ostatním úplném výsledku do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výsledku hospodaření. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výsledku hospodaření, ponechány ve výsledku hospodaření.

#### (h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odepisování (po odhadované dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

|                                                   |                          |
|---------------------------------------------------|--------------------------|
| • Budovy a stavby                                 | 20–50 let                |
| • Technické zhodnocení budov – kulturních památek | 15 let                   |
| • Technické zhodnocení pronajatých budov          | 10 let nebo dle smlouvy  |
| • Klimatizační a vzduchotechnická zařízení        | 5 let                    |
| • Stroje a zařízení                               | 4–6 let                  |
| • Trezory                                         | 20 let                   |
| • Inventář                                        | 5–6 let                  |
| • Motorová vozidla                                | 4 roky                   |
| • IT vybavení                                     | 4 roky                   |
| • Software a nehmotný majetek                     | 2–7 let nebo dle smlouvy |
| • Drobný majetek                                  | 2–3 roky                 |

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty, nebo zkrácení doby použitelnosti. Pokud nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná, je účetní hodnota odepsána na zpětně ziskatelnou hodnotu v případě, že je účetní hodnota vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je vyšší z následujících hodnot: reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a hodnoty z užívání.

Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do provozních výnosů a nákladů.

Náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení drobného rozsahu jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno. Dlouhodobý majetek, který banka plánuje prodat do jednoho roku, je klasifikován jako „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“. Takový majetek je přeřazen v hodnotě nižší ze zůstatkové účetní hodnoty a prodejní ceny snížené o náklady související s prodejem.

#### (i) Leasing

Banka uzavřela především smlouvy o operativním leasingu. Celkové platby v rámci smluv o operativním leasingu jsou účtovány do položky „Správní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Pokud dojde k ukončení smlouvy o operativním leasingu před koncem trvání doby leasingu, všechny požadované sankční platby leasingovému pronajímateli jsou účtovány do nákladů v období, kdy došlo k ukončení leasingu.

#### (j) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

Rezerva na restrukturalizaci se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

- banka má připraven oficiální podrobný plán restrukturalizace,
- je vyvoláno reálné očekávání uskutečnění restrukturalizace u těch, kterých se týká tím, že začala implementace plánu nebo došlo ke zveřejnění jeho hlavních rysů.

#### (k) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby. V současném prostředí negativních úrokových sazeb jsou negativní úrokové výnosy prezentovány ve výnosech se záporným zůstatkem. Negativní úrokové náklady jsou prezentovány v úrokových nákladech s opačným znaménkem.

#### (l) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané bankou kromě poplatků, které souvisí

se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

#### (m) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výsledku hospodaření v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

#### (n) Odložené bonusy

Banka účtuje o odložených bonusech a časově je rozlišuje.

#### (o) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření za účetní období podle českých účetních standardů připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Pohledávka či závazek ze splatné daně jsou spočteny za použití daňové sazby platné k ultimu roku a vykázány v očekávané částce vyrovnání s příslušným daňovým úřadem.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

#### (p) Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněná aktiva/závazky banka nevykazuje v rozvaze, ale průběžně prověřuje jejich vývoj tak, aby se zjistilo, zda se odtok/přítok prostředků představujících ekonomický prospěch stal pravděpodobným. Pokud se pravděpodobnost odtoku ekonomických užitek zvýší na více než 50 %, vykáže banka rezervu. Pokud je téměř jisté, že dojde k přítku ekonomického prospěchu, zaúčtuje banka aktivum a výnos.

#### (q) Vykazování podle segmentů

*IFRS 8 Provozní segmenty* stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě banky je touto osobou představenstvo banky. V roce 2016 došlo ke změně struktury vnitřní organizace a ke změně složení vykazovaných segmentů.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: retailové a privátní bankovníctví, firemní a investiční bankovníctví a ostatní.

Výsledky hospodaření jednotlivých segmentů jsou měsíčně sledovány představenstvem a dalšími členy vedení banky. Reportované segmenty generují výnosy zejména z úvěrů a dalších bankovních produktů.

*Retailové a privátní bankovníctví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, vedení účtů, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty, investiční poradenství.

*Firemní a investiční bankovníctví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami, operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství a poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

*Ostatní služby* – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

#### (r) Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

- úpravy standardu IAS 7 *Iniciativa týkající se zveřejňování informací* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 12 *Vykazování odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 12 v rámci *Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016)*. Úpravy IFRS 12 jsou účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2017 nebo po tomto datu, ale na individuální účetní závěrku banky se nevztahují.

#### (s) Standardy a interpretace vydané IASB a přijaté EU, které zatím nejsou účinné

Banka zhodnotila vliv těchto standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky. Banka v současné době provádí analýzu dopadů spojenou s aplikací těchto standardů. Banka plánuje implementovat tyto standardy k datu jejich účinnosti.

- *IFRS 9 Finanční nástroje* účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu nahrazuje stávající standard IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*.

Standard IFRS 9

- zavede ve srovnání s IAS 39 výrazné změny v oblasti klasifikace a oceňování úvěrů a dluhových nástrojů na základě „obchodního modelu“ a charakteristik peněžních toků finančního nástroje (tzv. kritéria SPPI – pouze platby jistiny a úroků),
- vyžaduje ocenění kapitálových nástrojů reálnou hodnotou buď prostřednictvím účtů výnosů a nákladů, nebo „ostatního úplného výsledku“. V druhém zmiňovaném případě IFRS 9 na rozdíl

od předchozích požadavků na realizovatelná aktiva stanovených IAS 39 eliminuje požadavek vykazovat ztráty ze snížení hodnoty a vytvářet opravné položky, v případě odúčtování nástrojů se zisky nebo ztráty z odúčtování opětovně uplatní v ostatních rezervách v rámci vlastního kapitálu, a ne na nákladových a výnosových účtech,

- zavede nový účetní model pro snížení hodnoty, který (i) vychází z přístupu založeného na očekávaných ztrátách, jenž nahradí současný přístup založený na vzniklých ztrátách, a (ii) zavede koncept „celoživotních“ očekávaných ztrát a v důsledku toho také předpokládané strukturální navýšení tvorby opravných položek především v souvislosti s úvěrovými ztrátami,
- pracuje s modelem zajišťovacího účetnictví, který upravuje pravidla určování zajišťovacího vztahu a ověřování jeho účinnosti za účelem dosažení většího souladu mezi režimem zajišťovacího účetnictví a způsobem řízení rizik. Je třeba podotknout, že tento princip účetní jednotce umožňuje využít možnosti i nadále aplikovat pravidla zajišťovacího účetnictví podle IAS 39, dokud IASB nedokončí projekt stanovení pravidel zajišťování portfolií,
- mění postup účtování o „vlastním úvěrovém riziku“, jinými slovy tedy změny reálné hodnoty vydaných dluhových závazků oceněných reálnou hodnotou, které neplynou ze změn vlastního úvěrového rizika. Nový účetní standard vyžaduje, aby se tyto změny vykazovaly v konkrétním rezervním fondu, a ne ve výkazu zisku a ztráty, jako tomu bylo podle IAS 39, což z hospodářských výsledků odstraňuje zdroj volatility.

Za účelem zajištění včasného souladu s požadavky stanovenými účetními principy skupina zahájila projekt, který je nyní ve své konečné fázi, s cílem vytvořit účetní metodiky a metody monitorování rizik jednotné pro všechny právní osoby ve skupině.

V souladu s hlavními změnami vyžadovanými IFRS 9 je celoskupinový projekt organizován podle pracovních oblastí („work-streams“), konkrétně tedy obsahuje:

- pracovní oblast pro klasifikaci a oceňování, zaměřenou na revizi klasifikace finančních nástrojů podle nových kritérií IFRS 9,
- pracovní oblast pro snížení hodnoty, zaměřenou na vývoj a implementaci modelů a metodik pro výpočet snížení hodnoty.

Banka se celoskupinového projektu účastnila primárně prováděním analýzy dopadů a implementací všech změn v souladu s požadavky skupiny.

V pracovní oblasti pro „Klasifikaci a oceňování“ skupina:

- na základě nového obchodního modelu a charakteristik souvisejících smluvních peněžních toků identifikovala kritéria pro klasifikaci finančních nástrojů do nových kategorií předpokládaných účetním standardem,
- identifikovaná kritéria aplikovala na klasifikaci stávajícího portfolia.

Analýza obchodního modelu byla provedena prostřednictvím zmapování obchodních oblastí ve skupině a jejich následného přiřazení ke konkrétním obchodním modelům.

V této souvislosti byly obchodním oblastem tvořícím bankovní portfolio skupiny přiřazeny obchodní modely „held to collect“ (drženo za účelem inkasa) nebo „held to collect and sell“ (drženo za účelem inkasa a prodeje) v závislosti na důvodech, proč byly nástroje pořízeny nebo vytvořeny, a v závislosti na očekávaných prodeích finančních nástrojů.

V tomto ohledu mohou být prodeje finančních nástrojů v souladu s obchodním modelem „held to collect“ v případě (i) sekuritizace, u níž nedochází k odúčtování souvisejících úvěrů, (ii) prodejů motivovaných nepříznivou změnou úvěrového rizika protistrany, (iii) prodejů, které nejsou časté a významné, které se vyhodnotí individuálně.

Obchodní model „ostatní“ byl přiřazen obchodním oblastem tvořícím obchodní portfolio skupiny, a zohledňuje tak záměr dosáhnout zisku z krátkodobého pohybu cen.

Analýzu obchodního modelu v oblasti klasifikace finančních aktiv do nových kategorií podle IFRS 9 doplňuje analýza smluvních peněžních toků (tzv. „SPPI test“).

Skupina v tomto ohledu vyvinula procesy a systémy, jejichž účelem je analyzovat portfolio cenných papírů a úvěrů a vyhodnotit, zda charakteristiky jejich smluvních peněžních toků umožňují jejich oceňování v zůstatkových cenách (portfolio „held to collect“) nebo reálnou hodnotou v úplném výsledku (portfolio „held to collect and sell“). Tato analýza byla provedena na lokální úrovni buď po jednotlivých smlouvách, nebo po jejich skupinách, stanovených na základě charakteristik aktiva za využití k tomuto účelu interně vyvinutého nástroje (nástroj SPPI), který analyzuje smlouvy podle požadavků IFRS 9, nebo s využitím externího poskytovatele dat. Analýza neodhalila nutnost reklasifikovat finanční aktiva z důvodu nesplnění SPPI testu. Kapitálové nástroje budou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů nebo prostřednictvím úplného výsledku na základě svých charakteristik a důvodů, proč byly pořízeny. Podíly v investičních fondech budou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů vzhledem k regulačním požadavkům, které neumožňují považovat tyto nástroje za kapitálové nástroje.

V pracovní oblasti pro „Snížení hodnoty“ byly nové modely snížení hodnoty přizpůsobeny tak, aby odpovídaly novým účetním požadavkům i pokynům pro řízení úvěrového rizika a účtování o očekávaných úvěrových ztrátách v úvěrových institucích vydaných orgánem EBA („Guidelines on credit institutions' credit risk management practices and accounting for expected credit losses“).

Příslušný okruh aktiv podléhajících výpočtu očekávaných ztrát byl rozšířen tak, aby kromě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou cenou a příslušných podrozvahových expozic obsahoval také všechny úvěrové expozice oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Dále byly provedeny konkrétní úpravy parametrů pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) a expozice v případě selhání (Exposure At Default – EAD), které slouží ke stanovení očekávané úvěrové ztráty (Expected

Credit Loss – ECL), a byl vyvinut nový model, jímž se hodnotí přiřazení aktiv bez snížení hodnoty do stupně 1 a stupně 2 na úrovni transakce. Hlavním rozdílem mezi těmito dvěma stupni je časový horizont, v němž se předpokládá výpočet ECL.

V případě LGD a EAD se aplikují specifické úpravy u parametrů, které již byly vypočítány pro „regulační“ účely, a to z důvodu různých požadavků regulační a účetní metodiky, aby byla zajištěna naprostá konzistentnost s požadavky standardu. Účelem hlavních úprav je:

- odstranit konzervatismus vyžadovaný pouze pro regulační účely,
- zavést úpravu kalibrace rizikových parametrů na aktuální („point in time“) odhady místo kalibrace na celý hospodářský cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulačních parametrech,
- zahrnout informace o budoucím očekávaném vývoji,
- prodloužit parametry úvěrového rizika do několikaletého horizontu.

Co se týče pravděpodobnosti selhání, byly pro každý hlavní segment klientů vyvinuty samostatné křivky pravděpodobnosti selhání do splatnosti založené na kumulované míře selhání, kalibrované tak, aby zohledňovaly co nejpřesněji budoucí míru selhání portfolio a informace o jejím očekávaném vývoji.

Míry návratnosti zakotvené v regulačních LGD modelech byly upraveny tak, aby z nich byly odstraněny marže konzervatismu a aby odrážely očekávání budoucího vývoje míry návratnosti.

EAD po dobu trvání aktiv bylo získáno prodloužením jednoletého regulačního nebo manažerského modelu, odstraněním všech marží konzervatismu a vypočítáním dodatečného parametru, který představuje očekávané využití úvěrového rámce.

Očekávaná úvěrová ztráta odvozená z těchto upravených parametrů také zohledňuje makroekonomické předpovědi.

Klíčový aspekt plynoucí z nového modelu stanovení konečné očekávané úvěrové ztráty představuje model přiřazování stupňů, jehož cílem je rozdělit úvěrové transakce mezi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 odpovídá znehodnoceným aktivům), kde stupeň 1 zahrnuje především (i) nově vzniklé expozice, (ii) expozice „bez významného snížení úvěrové kvality od prvotního zaúčtování“ nebo (iii) expozice s „nízkým úvěrovým rizikem“ k datu účetní závěrky.

Ve skupině UniCredit hodnocení přiřazení stupně zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů. Mezi hlavní faktory patří:

- relativní srovnání mezi pravděpodobností selhání při prvotním zaúčtování a ke každému datu účetní závěrky vypočítaných pomocí interních modelů na úrovni jednotlivé transakce, kde jsou limitní hodnoty nastaveny tak, aby zohledňovaly klíčové proměnné každé transakce, které by mohly ovlivnit očekávání banky ohledně změn pravděpodobnosti selhání v čase (např. doba od pořízení, splatnost, míra pravděpodobnosti selhání při pořízení, atd.),
- absolutní faktory, jako např. limitní hodnoty vyžadované předpisy (tj. 30 dní po splatnosti),
- další faktory s interní relevancí (např. nové klasifikace do pohledávek s úlevou).

U aktiv představujících dluhové cenné papíry se skupina UniCredit plně v souladu s příslušným standardem rozhodla u cenných papírů investičního stupně aplikovat „výjimku z důvodu nízkého úvěrového rizika“.

Dále bylo upraveno stanovení snížení hodnoty u znehodnocených aktiv v souladu s novým předpisem tak, aby zahrnovalo (i) jednorázové úpravy kolektivně i jednotlivě hodnocených transakcí, zohledňující co nejpřesnější odhad s přihlédnutím k budoucímu očekávanému vývoji (ii) několik scénářů vývoje aplikovaných pro tuto třídu aktiv.

V tomto hodnocení jsou rovněž zvažovány očekávané scénáře prodeje, neboť skupinová strategie řízení nesplácených aktiv předpokládá dosažení návratnosti aktiv v selhání také prostřednictvím jejich prodeje.

Při klasifikaci znehodnocených aktiv byla použita současná definice selhání uplatňovaná ve skupině UniCredit, která již zahrnuje některé klíčové principy zakotvené v pokynech pro definici selhání vydaných orgánem EBA, např. hodnocení snížení hodnoty nebo selhání posouzením celkové expozice daného dlužníka (tzv. debtor approach). V oblasti zajišťovacího účetnictví se skupina rozhodla u veškerého zajišťovacího účetnictví nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle IAS 39, dokud IASB nedokončí projekt účtování o portfoliovém zajištění.

S ohledem na implementaci metodologického rámce a výše popsaných nástrojů do každodenního provozu vytvořila banka v souladu s harmonogramem projektu finální IT architekturu a dokončuje vývoj organizačních procesů a postupů.

Skupina plánuje využít úlevu při přechodu na nový standard, kterou standard umožňuje, a ve finančních výkazech za rok 2018 nebude uvádět srovnatelné údaje.

Projekt IFRS 9 skupiny UniCredit je součástí tematického přezkumu Evropské centrální banky. Metodické postupy přijaté skupinou UniCredit v kontextu projektu IFRS 9 jsou dále předmětem strukturované kontroly externími auditory, kteří nyní provádějí kontrolu jejich zavedení.

V této souvislosti zdůrazňujeme, že z provedené analýzy doposud nevyplynuly žádné kritické oblasti, které by mohly zpochybnit celkovou přiměřenost zmíněných metodických postupů v souladu s požadavky nového standardu.

Očekává se, že k datu prvotní aplikace budou hlavní dopady IFRS 9 na skupinu UniCredit vyplývat především z použití nového modelu snížení hodnoty vycházejícího z přístupu založeného na očekávaných ztrátách, což pravděpodobně způsobí nárůst opravných položek k finančním aktivům (především úvěrů a pohledávek za klienty), a z použití nových pravidel převodů mezi jednotlivými stupni stanovených novým standardem. Očekává se především větší volatilita finančních výsledků mezi jednotlivými účetními obdobími z důvodu dynamických změn mezi jednotlivými stupni finančních aktiv vykazovaných v účetní závěrce (především mezi stupněm 1, který bude zahrnovat nově vzniklé pozice i všechny splácené úvěry, a stupněm 2, který bude zahrnovat pozice ve finančních nástrojích, u kterých od prvotního zaúčtování došlo k výraznému zhoršení úvěrového rizika).

O úpravách účetní hodnoty finančních nástrojů z důvodu přechodu na IFRS 9 se bude k 1. lednu 2018 účtovat do vlastního kapitálu a budou mít dopad na regulační kapitál CET1 – očekává se, že včetně daňového dopadu se bude jednat o snížení až o 170 mil. Kč, tj. očekávaný dopad na poměr Tier 1 bude představovat snížení až o 5 bazických bodů.

V souvislosti s „Klasifikací a oceňováním“ se neočekává žádné významné přecenění úvěrů a dluhových nástrojů na reálnou hodnotu prostřednictvím nákladových a výnosových účtů vzhledem k charakteristikám peněžních toků (kritérium SPPI). Dopad na regulační kapitál CET1 včetně daňového dopadu tedy bude představovat zvýšení o 63 mil Kč, tj. očekávaný dopad na poměr Tier 1 bude zvýšení až o dva bazické body.

V návaznosti na účinnost IFRS 9 se předpokládá revize regulačního režimu absorpce očekávaných úvěrových ztrát ve výpočtu regulačního kapitálu (CRD/CRR).

Nařízení EU 2017-2395 vydané 27. prosince 2017 v této souvislosti dává finančním institucím možnost využít přechodného režimu, kde by dodatečné opravné položky k úvěrovým ztrátám mohly být zahrnuty v regulačním kapitálu CET1 s tím, že od roku 2018 by se po dobu pěti let uplatňoval mechanismus postupného zohledňování dopadů. Banka tento přechodný režim nevyužije.

- IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

Standard IFRS 15, který byl Evropskou unií přijat nařízením EU 2016/1905 ze dne 22. září 2016 (vydaným 29. října 2016), mění současné mezinárodní účetní zásady a interpretace v oblasti účtování o výnosech a především IAS 18 *Výnosy*.

IFRS 15 upravuje:

- dva přístupy k účtování o výnosech („jednorázově“ nebo „průběžně“),
- nový model analýzy transakcí („model o pěti krocích“) zaměřený na přesun kontroly,
- požadavek zveřejňovat v příloze k účetní závěrce detailnější informace.

Přijetí nového účetního standardu by mohlo vést (i) k reklasifikaci mezi položkami výkazu zisku a ztráty používanými pro vykazování výnosů, (ii) ke změně v načasování vykazování těchto výnosů, pokud smlouva se zákazníkem obsahuje několik závazků k plnění, o nichž je v souladu s účetním standardem třeba účtovat samostatně, (iii) k různé míře výnosů, která bude odrážet jejich nestálost.

Na základě dosavadní provedené analýzy se neočekává, že by přijetí IFRS 15 mělo významný dopad.

- IFRS 16 *Leasingy* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

Standard IFRS 16, který byl Evropskou unií přijat nařízením EU 2017/1986 ze dne 31. října 2017 (vydaným 9. listopadu 2017), mění současné mezinárodní účetní zásady a interpretace o leasingu a zejména IAS 17.

IFRS 16 zavádí novou definici leasingu a potvrzuje současné rozdělení na dva typy leasingů (operativní a finanční) s ohledem na postup účtování, který používá pronajímatel. Pro postup účtování používaný nájemcem účetní standard stanovuje, že se všechny typy leasingu budou vykazovat jako aktivum představující právo k užívání podkladového aktiva a zároveň jako závazek zohledňující budoucí platby v souladu s leasingovou smlouvou.

Při prvotním zaúčtování se takové aktivum oceňuje na základě peněžních toků plynoucích z leasingové smlouvy, které kromě současné hodnoty leasingových splátek obsahují také počáteční přímé náklady spojené s leasingem a jakékoli jiné náklady nutné k rozebrání/odstranění podkladového aktiva na konci smlouvy. Po prvotním zaúčtování bude právo k užívání oceňováno na základě předpokladů stanovených pro hmotná aktiva za použití nákladového modelu bez opravěk a případných kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty, přečteňovacího modelu nebo modelu oceňování reálnou hodnotou uvedeného v IAS 16 nebo IAS 40.

Provedená analýza dopadů na lokální úrovni neodhalila žádné významné dopady, včetně dopadu na ukazatel kapitálové přiměřenosti.

- Úpravy standardu IAS 28 v rámci *Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016)* vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy IAS 28 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy IFRS 1 a IFRS 12 se na individuální účetní závěrku banky nevztahují.
- Úpravy standardu IFRS 4 *Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy standardu IFRS 4 se na banku nevztahují.

#### (t) Standardy a interpretace vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu); Evropská komise se rozhodla nezačínat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard,
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 2 *Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IFRS 9 *Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 *Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem* (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),

- úpravy standardu IAS 19 *Změny plánu, krácení a vypořádání* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později),
- úpravy standardu IAS 28 *Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- úpravy standardu IAS 40 *Převody investic do nemovitostí* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- úpravy různých standardů *Zdokonalení IFRS (cyklus 2015–2017)* vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu),
- interpretace IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu),
- interpretace IFRIC 23 *Účtování o nejistotě u daní z příjmů* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

#### (u) Transakce pod společnou kontrolou

Podniková kombinace mezi účetními jednotkami nebo podniky pod společnou kontrolou je takovou podnikovou kombinací, ve které jsou všechny kombinující účetní jednotky nebo podniky v konečném důsledku kontrolovány stejnou stranou nebo stranami jak před podnikovou kombinací, tak i po podnikové kombinaci a tato kontrola není dočasná. Pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou zvolila banka metodu účetních hodnot nabývaného podniku a zároveň tyto transakce vykazuje prospektivně, tedy bez úprav ve srovnatelných obdobích.

## 4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento bod doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 40). Pro sestavení individuální účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni.

#### (a) Hlavní zdroje nejistoty odhadů

##### (i) Znehodnocení

Aktiva účtována v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení.

Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost finančních aktiv, zejména pohledávek, hodnocena samostatně

při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení banky posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění.

Ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi zahrnují úvěrové ztráty, které se inherentně nachází v portfoliích úvěrů se stejnými rizikovými charakteristikami, pokud existuje objektivní evidence o výskytu ztráty, ale nelze ji přiřadit konkrétním pohledávkám. Při odhadování ztráty ze snížení hodnoty na portfolio bázi vedení banky zohledňuje faktory, jako jsou úvěrová kvalita, velikost portfolia, koncentrace úvěrového rizika a jiné ekonomické veličiny. Při kvantifikaci těchto ztrát banka stanoví předpoklady svých modelů dle historické zkušenosti a současné ekonomické situace. Přesnost vyčíslení ztráty ze znehodnocení závisí na schopnosti banky odhadovat budoucí peněžní toky z jednotlivých pohledávek a kvalitě stanovení parametrů v modelu.

#### (ii) Stanovení reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bod 3(b)(v). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní a vyžaduje různé stupně dohadů záviselých na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

#### (b) Hlavní předpoklady při aplikaci účetních metod banky

##### (i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody banky podávají návod, jak a za jakých okolností mají být finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování do jednotlivých kategorií; banka potvrzuje splnění předpokladů uvedených v bodě 3(b)(i).

##### (ii) Zajišťovací účetnictví

Při označení finančního instrumentu jako zajišťovaného nástroje banka předpokládá, že vztah bude vysoce efektivní po dobu životnosti zajišťovacího nástroje.

Při účtování o derivátech jako o zajištění peněžních toků banka předpokládá, že zajišťované peněžní toky odpovídají vysoce pravděpodobným peněžním tokům.

##### (iii) Změna účetních metod

Banka v průběhu účetního období 2017 a 2016 neprovedla žádné změny v účetních metodách.

##### (iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku

Banka v průběhu účetního období 2017 a v roce 2016 neidentifikovala žádné změny účetních standardů, které by měly významný vliv na účetní závěrku banky.

## 5. Čisté úrokové a obdobné výnosy

| mil. Kč                                                                                        | 2017          | 2016           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>                                                                |               |                |
| Vklady u centrálních bank                                                                      | 410           | 56             |
| Pohledávky za bankami                                                                          | 112           | 157            |
| Pohledávky za klienty                                                                          | 8 404         | 8 326          |
| Realizovatelné cenné papíry                                                                    | 1 019         | 1 312          |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                                              | 9             | 9              |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů určená k obchodování   | 5             | 17             |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčená k obchodování | –             | –              |
| Čisté výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů                                                 | 977           | 507            |
| <b>Úrokové a obdobné výnosy</b>                                                                | <b>10 936</b> | <b>10 384</b>  |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>                                                               |               |                |
| Závazky vůči centrální bance                                                                   | –             | (5)            |
| Závazky vůči bankám                                                                            | 170           | 48             |
| Závazky vůči klientům                                                                          | (173)         | (509)          |
| Vydané cenné papíry                                                                            | (940)         | (969)          |
| Finanční závazky určené k obchodování                                                          | (3)           | (2)            |
| <b>Úrokové a obdobné náklady</b>                                                               | <b>(946)</b>  | <b>(1 437)</b> |
| <b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>                                                          | <b>9 990</b>  | <b>8 947</b>   |

V roce 2017 se banka na obou trzích zaměřila na optimalizaci refinancování, tj. získání levných zdrojů na poskytování úvěrů. Výsledkem toho je pokles úrokových nákladů ze závazků vůči klientům. Klienti mimo jiné převedli část objemů termínovaných vkladů na běžné účty s velmi nízkou úrokovou sazbou za účelem jejich vyšší likvidity.

## 6. Čisté výnosy z poplatků a provizí

| mil. Kč                                             | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>                  |                |                |
| Z operací s cennými papíry                          | 1              | 5              |
| Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | 742            | 696            |
| Z úvěrových operací                                 | 959            | 1 674          |
| Z platebního styku                                  | 866            | 798            |
| Ze správy účtů                                      | 529            | 511            |
| Z platebních karet                                  | 939            | 854            |
| Ostatní                                             | 178            | 107            |
| <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>                  | <b>4 214</b>   | <b>4 645</b>   |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                |                |                |
| Z operací s cennými papíry                          | (25)           | (8)            |
| Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot | (99)           | (72)           |
| Z úvěrových operací                                 | (221)          | (412)          |
| Z platebního styku                                  | (49)           | (46)           |
| Z platebních karet                                  | (719)          | (577)          |
| Ostatní                                             | (6)            | (9)            |
| <b>Náklady na poplatky a provize</b>                | <b>(1 119)</b> | <b>(1 124)</b> |
| <b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>            | <b>3 095</b>   | <b>3 521</b>   |

## 7. Výnosy z dividend

| mil. Kč                                                  | 2017         | 2016     |
|----------------------------------------------------------|--------------|----------|
| <b>Výnosy z dividend</b>                                 |              |          |
| Z majetkových účastí                                     | 2 102        | –        |
| Z akcií klasifikovaných jako realizovatelné cenné papíry | 3            | 3        |
| <b>Celkem výnosy z dividend</b>                          | <b>2 105</b> | <b>3</b> |

Výnosy z majetkových účastí představují dividendu od dceřiné společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., kterou banka vlastní ze 100 %.

## 8. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování

| mil. Kč                                                                                                                        | 2017         | 2016         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování                                        | (42)         | 87           |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování                                              | (3 400)      | 701          |
| Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků | 6126         | 1 345        |
| <b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z obchodování</b>                                                                                | <b>2 684</b> | <b>2 133</b> |

## 9. Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot

| mil. Kč                                                                     | 2017        | 2016       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Zajišťující nástroje                                                        | 435         | (158)      |
| Zajišťované nástroje                                                        | (466)       | 154        |
| <b>Celkem čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot</b> | <b>(31)</b> | <b>(4)</b> |

## 10. Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků

| mil. Kč                                                                | 2017       | 2016         |
|------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Pohledávky za klienty                                                  | 204        | (1)          |
| Realizovatelné cenné papíry                                            | 308        | 1 085        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                            | (4)        | (35)         |
| <b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z prodeje finančních aktiv a závazků</b> | <b>508</b> | <b>1 049</b> |

Zisk z realizovatelných finančních aktiv v roce 2016 byl ovlivněn zejména výnosy plynoucími z mezinárodní transakce – transformace společnosti Visa Europe, v níž měla banka majetkovou účast.

## 11. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování

| mil. Kč                                                                                                                                           | 2017     | 2016     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Dluhové cenné papíry                                                                                                                              | –        | 3        |
| <b>Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování</b> | <b>–</b> | <b>3</b> |

## 12. Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv

| mil. Kč                         | 2017         | 2016           |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Pohledávky za klienty           | (370)        | (1 130)        |
| Rezerva na podrozvahové položky | 52           | (80)           |
| Realizovatelné cenné papíry     | –            | (3)            |
| <b>Celkem</b>                   | <b>(318)</b> | <b>(1 213)</b> |

## 13. Správní náklady

| mil. Kč                             | 2017           | 2016           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Osobní náklady</b>               |                |                |
| Mzdy a odměny zaměstnanců           | (2 128)        | (2 201)        |
| Sociální náklady                    | (785)          | (758)          |
| Ostatní                             | (192)          | (101)          |
|                                     | <b>(3 105)</b> | <b>(3 060)</b> |
| <b>Ostatní správní náklady</b>      |                |                |
| Nájemné a údržba budov              | (565)          | (634)          |
| Informační technologie              | (1 403)        | (1 186)        |
| Reklama a marketing                 | (277)          | (448)          |
| Spotřeba materiálu                  | (48)           | (70)           |
| Audit, právní a poradenské služby   | (167)          | (157)          |
| Administrativní a logistické služby | (421)          | (476)          |
| Pojištění depozit a obchodů         | (744)          | (531)          |
| Služby                              | (258)          | (275)          |
| Ostatní                             | (232)          | (459)          |
|                                     | <b>(4 115)</b> | <b>(4 236)</b> |
| <b>Celkem správní náklady</b>       | <b>(7 220)</b> | <b>(7 296)</b> |

Následující tabulka shrnuje odměny klíčovým členům vedení. Členové klíčového vedení jsou osoby, které mají pravomoc a odpovědnost přímo či nepřímo za plánování, řízení a kontrolu činností banky, včetně všech členů vedení (výkonných i jiných).

| mil. Kč                                             | 2017       | 2016       |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky                    | 180        | 185        |
| Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru | –          | –          |
| Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky            | 30         | 34         |
| Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru   | –          | –          |
| Úhrady vázané na akcie                              | –          | –          |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>211</b> | <b>219</b> |

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 35 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

|                                                       | 2017  | 2016  |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|
| Zaměstnanci                                           | 2 946 | 2 993 |
| Členové představenstva                                | 7     | 7     |
| Členové dozorčí rady                                  | 3     | 3     |
| Ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu | 31    | 33    |

Následující tabulka shrnuje závazky z operativního leasingu:

| 2017<br>mil. Kč          | Splatné<br>do 1 roku | Splatné<br>v 1 až 5 letech | Splatné<br>v dalších letech |
|--------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Budoucí minimální platby | 335                  | 1 170                      | –                           |
| 2016<br>mil. Kč          | Splatné<br>do 1 roku | Splatné<br>v 1 až 5 letech | Splatné<br>v dalších letech |
| Budoucí minimální platby | 380                  | 1 427                      | –                           |

## 14. Ostatní provozní výnosy a náklady

| mil. Kč                                         | 2017        | 2016        |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Přijaté nájemné                                 | 31          | 29          |
| Ostatní výnosy                                  | 50          | 51          |
| <b>Celkem ostatní provozní výnosy</b>           | <b>81</b>   | <b>80</b>   |
| Daně                                            | (6)         | (2)         |
| Pokuty a penále                                 | (22)        | (15)        |
| Ostatní                                         | (25)        | (17)        |
| <b>Celkem ostatní provozní náklady</b>          | <b>(53)</b> | <b>(34)</b> |
| <b>Celkem ostatní provozní výnosy a náklady</b> | <b>28</b>   | <b>46</b>   |

## 15. Peníze a peněžní prostředky

| mil. Kč                           | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Pokladní hotovost                 | 3 963        | 4 083        |
| Ostatní vklady u centrálních bank | 44           | 109          |
| <b>Celkem</b>                     | <b>4 007</b> | <b>4 192</b> |

Peníze a peněžní prostředky jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako hotovost a rychle likvidní prostředky.

## 16. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

(a) Určená k obchodování

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                  | Úroveň 1     | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|--------------------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |              |              |          |              |
| Dluhové cenné papíry     | 1 228        | 58           | –        | 1 286        |
| Akcie                    | –            | –            | –        | –            |
| Deriváty                 | 36           | 6 798        | –        | 6 834        |
| <b>Celkem</b>            | <b>1 264</b> | <b>6 856</b> | <b>–</b> | <b>8 120</b> |
| <b>31. prosince 2016</b> |              |              |          |              |
| Dluhové cenné papíry     | 2 803        | 13           | –        | 2 816        |
| Akcie                    | –            | –            | –        | –            |
| Deriváty                 | 39           | 6 180        | –        | 6 219        |
| <b>Celkem</b>            | <b>2 842</b> | <b>6 193</b> | <b>–</b> | <b>9 035</b> |

(ii) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

| mil. Kč              | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry |              |              |
| Veřejná správa       | 1 283        | 2 816        |
| Ostatní              | 3            | –            |
| Akcie                |              |              |
| Finanční služby      | –            | –            |
| Ostatní              | –            | –            |
| <b>Celkem</b>        | <b>1 286</b> | <b>2 816</b> |

## 17. Realizovatelné cenné papíry

(a) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                  | Úroveň 1      | Úroveň 2      | Úroveň 3   | Celkem        |
|--------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |               |               |            |               |
| Dluhové cenné papíry     | 38 170        | 9 092         | –          | 47 262        |
| Akcie                    | –             | –             | 260        | 260           |
| <b>Celkem</b>            | <b>38 170</b> | <b>9 092</b>  | <b>260</b> | <b>47 522</b> |
| <b>31. prosince 2016</b> |               |               |            |               |
| Dluhové cenné papíry     | 65 539        | 14 424        | –          | 79 963        |
| Akcie                    | –             | –             | 229        | 229           |
| <b>Celkem</b>            | <b>65 539</b> | <b>14 424</b> | <b>229</b> | <b>80 192</b> |

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

| mil. Kč                 | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Dluhové cenné papíry    |               |               |
| Bankovnictví            | 7 501         | 12 240        |
| Vlády a centrální banky | 29 615        | 57 759        |
| Ostatní veřejný sektor  | 2 032         | 2 185         |
| Ostatní                 | 8 114         | 7 779         |
| Akcie                   |               |               |
| Investiční fondy        | –             | –             |
| Ostatní                 | 260           | 229           |
| <b>Celkem</b>           | <b>47 522</b> | <b>80 192</b> |

(c) Majetkové účasti

| mil. Kč                                |       |                |                 |                           |                           |                              |                              |
|----------------------------------------|-------|----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Obchodní firma                         | Sídlo | Datum pořízení | Pořizovací cena | Čistá účetní hodnota 2017 | Čistá účetní hodnota 2016 | Podíl skupiny k 31. 12. 2017 | Podíl skupiny k 31. 12. 2016 |
| CBCB – Czech Banking                   |       |                |                 |                           |                           |                              |                              |
| Credit Bureau, a.s. (bankovní registr) | Praha | 10. 10. 2001   | 0,24            | 0,24                      | 0,24                      | 20 %                         | 20 %                         |
| <b>Celkem</b>                          |       |                | <b>0,24</b>     | <b>0,24</b>               | <b>0,24</b>               |                              |                              |

## 18. Cenné papíry držené do splatnosti

(a) Podle typu cenného papíru

| mil. Kč              | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry | 175          | 186          |
| <b>Celkem</b>        | <b>175</b>   | <b>186</b>   |

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

| mil. Kč                 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Dluhové cenné papíry    |              |              |
| Vlády a centrální banky | 175          | 186          |
| Ostatní                 | –            | –            |
| <b>Celkem</b>           | <b>175</b>   | <b>186</b>   |

## 19. Pohledávky za bankami

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

| mil. Kč                            | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty                         | 1 263          | 1 153          |
| Termínové vklady                   | 648            | 6 830          |
| Úvěry                              | 4 945          | 7 977          |
| Reverzní repo operace (viz bod 37) | 199 020        | 117 501        |
| Povinné minimální rezervy          | 4 246          | 6 388          |
| <b>Celkem</b>                      | <b>210 122</b> | <b>139 849</b> |

(b) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

| mil. Kč                             | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Česká republika                     | 203 393        | 127 896        |
| Slovenská republika                 | 429            | 349            |
| Ostatní země Evropské unie          | 1 842          | 5 150          |
| Ostatní                             | 4 458          | 6 454          |
| <b>Celkem pohledávky za bankami</b> | <b>210 122</b> | <b>139 849</b> |

## 20. Pohledávky za klienty

(a) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle typu pohledávek

| mil. Kč                               | Bez selhání    | Se selháním  | Celkem         |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b>              |                |              |                |
| Běžné účty (kontokorenty)             | 37 638         | 475          | 38 113         |
| Reverzní repo operace (viz bod 37)    | 378            | –            | 378            |
| Rezidentské hypoteční úvěry           | 94 797         | 611          | 95 408         |
| Ostatní hypoteční úvěry               | 39 200         | 761          | 39 961         |
| Kreditní karty a spotřebitelské úvěry | 11 400         | 172          | 11 572         |
| Faktoring                             | 4 454          | 91           | 4 545          |
| Ostatní úvěry                         | 182 891        | 1 558        | 184 449        |
| <b>Celkem</b>                         | <b>370 758</b> | <b>3 668</b> | <b>374 426</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>              |                |              |                |
| Běžné účty (kontokorenty)             | 35 257         | 474          | 35 731         |
| Reverzní repo operace (viz bod 37)    | –              | –            | –              |
| Rezidentské hypoteční úvěry           | 90 932         | 696          | 91 628         |
| Ostatní hypoteční úvěry               | 62 473         | 1 902        | 64 375         |
| Kreditní karty a spotřebitelské úvěry | 11 723         | 107          | 11 830         |
| Faktoring                             | 4 714          | 116          | 4 830          |
| Ostatní úvěry                         | 156 921        | 1 983        | 158 904        |
| <b>Celkem</b>                         | <b>362 020</b> | <b>5 278</b> | <b>367 298</b> |

Banka používá definici selhání klienta v souladu s vyhláškou ČNB 163/2014 Sb., resp. nařízením EP a rady EU č. 575/2013, konkrétně se za selhání dlužníka považuje situace, kdy:

- a) dlužník je v prodlení s alespoň jednou splátkou jistiny nebo příslušenství jakéhokoliv svého závazku vůči bance po dobu delší než 90 dní a/nebo
- b) je pravděpodobné, že dlužník nebude schopen splatit své závazky včas a v plné výši, aniž by banka přistoupila k realizaci zajištění.

(b) Klasifikace pohledávek za klienty a ztráty ze snížení hodnoty

| mil. Kč                  | Hrubá hodnota  | Ztráty identifikované jednotlivě | Ztráty identifikované portfoliově | Čistá hodnota  |
|--------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |                |                                  |                                   |                |
| Standardní               | 366 983        | –                                | (995)                             | 365 988        |
| Sledované                | 4 935          | –                                | (165)                             | 4 770          |
| Nestandardní             | 4 853          | (2 637)                          | –                                 | 2 216          |
| Pochybné                 | 1 014          | (637)                            | –                                 | 377            |
| Ztrátové                 | 5 511          | (4 436)                          | –                                 | 1 075          |
| <b>Celkem</b>            | <b>383 296</b> | <b>(7 710)</b>                   | <b>(1 160)</b>                    | <b>372 426</b> |

| mil. Kč                  | Hrubá<br>hodnota | Ztráty<br>identifikované<br>jednotlivě | Ztráty<br>identifikované<br>portfoliově | Čistá<br>hodnota |
|--------------------------|------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| <b>31. prosince 2016</b> |                  |                                        |                                         |                  |
| Standardní               | 356 947          | –                                      | (1 353)                                 | 355 594          |
| Sledované                | 6 695            | –                                      | (269)                                   | 6 426            |
| Nestandardní             | 5 758            | (2 966)                                | –                                       | 2 792            |
| Pochybné                 | 927              | (570)                                  | –                                       | 357              |
| Ztrátové                 | 6 991            | (4 862)                                | –                                       | 2 129            |
| <b>Celkem</b>            | <b>377 318</b>   | <b>(8 398)</b>                         | <b>(1 622)</b>                          | <b>367 298</b>   |

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek v hrubé hodnotě podle interního ratingu:

| mil. Kč                  | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky bez selhání   |                |                |
| Interní rating 1         | 5 696          | 6 571          |
| Interní rating 2         | 13 013         | 10 029         |
| Interní rating 3         | 38 793         | 43 091         |
| Interní rating 4         | 136 290        | 108 348        |
| Interní rating 5         | 102 061        | 119 094        |
| Interní rating 6         | 59 013         | 55 874         |
| Ostatní ratingové stupně | 16 712         | 18 742         |
| Pohledávky bez ratingu   | 350            | 1 893          |
| <b>Celkem</b>            | <b>371 918</b> | <b>363 642</b> |
| Pohledávky se selháním   | 11 378         | 13 676         |
| <b>Celkem</b>            | <b>383 296</b> | <b>377 318</b> |

Banka pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek. Jednotlivé kategorie, do kterých banka své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých banka stanovila podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.).

Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, banka měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky (zahrnující peněžní toky z realizace zajištění); u klientů v selhání s expozicí nad 1 mil. EUR individuálně, u ostatních s použitím odpovídajícího modelu.

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek bez selhání v hrubé hodnotě podle počtu dní po splatnosti.

| mil. Kč                                | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Pohledávky bez selhání v hrubé hodnotě |                |                |
| Do splatnosti                          | 369 827        | 361 790        |
| 1–30 dní po splatnosti                 | 2 071          | 1 840          |
| 31–90 dní po splatnosti                | 20             | 12             |
| 91–180 dní po splatnosti               | –              | –              |
| Více než 180 dní po splatnosti         | –              | –              |
| <b>Celkem</b>                          | <b>371 918</b> | <b>363 642</b> |

### (c) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle sektorů

| mil. Kč                 | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Finanční instituce      | 43 615         | 40 412         |
| Nefinanční podniky      | 219 532        | 223 590        |
| Vládní sektor           | 2 704          | 1 656          |
| Fyzické osoby a ostatní | 108 575        | 101 640        |
| <b>Celkem</b>           | <b>374 426</b> | <b>367 298</b> |

(d) Analýza pohledávek za klienty v hrubé hodnotě podle druhu zajištění a klasifikace

| mil. Kč                    | Standardní     | Sledované    | Nestandardní | Pochybné     | Ztrátové     | Celkem         |
|----------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b> |                |              |              |              |              |                |
| Bankovní a obdobné záruky  | 9 792          | 32           | 1            | –            | –            | 9 825          |
| Zástavní právo             | 89 205         | 1 295        | 804          | 74           | 540          | 91 918         |
| Záruky společností         | 3 039          | 15           | –            | –            | 3            | 3 057          |
| Ostatní zajištění          | 6 944          | 88           | 12           | 257          | 41           | 7 432          |
| Nezajištěno                | 258 003        | 3 505        | 4 036        | 683          | 4 927        | 271 154        |
| <b>Celkem</b>              | <b>366 983</b> | <b>4 935</b> | <b>4 853</b> | <b>1 014</b> | <b>5 511</b> | <b>383 296</b> |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> |                |              |              |              |              |                |
| Bankovní a obdobné záruky  | 8 483          | 26           | 3            | 1            | –            | 8 513          |
| Zástavní právo             | 82 721         | 1 794        | 864          | 156          | 653          | 86 188         |
| Záruky společností         | 2 728          | 15           | –            | –            | –            | 2 743          |
| Ostatní zajištění          | 5 762          | 460          | 121          | 47           | 171          | 6 561          |
| Nezajištěno                | 257 253        | 4 400        | 4 770        | 723          | 6 167        | 273 313        |
| <b>Celkem</b>              | <b>356 947</b> | <b>6 695</b> | <b>5 758</b> | <b>927</b>   | <b>6 991</b> | <b>377 318</b> |

Položka „Nezajištěno“ obsahuje mimo jiné pohledávky z titulu projektového financování zajištěné zástavním právem k nemovitostem v nominální hodnotě 46 869 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 53 723 mil. Kč). U projektového financování komerčních nemovitostí (IPRE) je kvalita zajištění zohledněna při stanovení ratingu transakce; hodnota zajištění je v těchto případech silně korelovaná s bonitou dlužníka.

(e) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle oblasti

| mil. Kč                    | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Česká republika            | 238 369        | 227 371        |
| Slovenská republika        | 116 964        | 120 256        |
| Ostatní země Evropské unie | 13 868         | 14 800         |
| Ostatní                    | 5 225          | 4 871          |
| <b>Celkem</b>              | <b>374 426</b> | <b>367 298</b> |

(f) Analýza pohledávek za klienty v čisté hodnotě podle oboru činnosti

| mil. Kč                             | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Služby v oblasti nemovitostí        | 61 587         | 72 829         |
| Finanční služby                     | 43 615         | 40 412         |
| Velkoobchod                         | 19 854         | 17 736         |
| Domácnosti                          | 105 490        | 98 846         |
| Maloobchod                          | 8 456          | 7 243          |
| Leasing a pronájem                  | 6 343          | 5 842          |
| Automobilový průmysl                | 8 807          | 8 775          |
| Energetický průmysl                 | 28 499         | 27 237         |
| Ostatní                             | 91 775         | 88 378         |
| <b>Celkem pohledávky za klienty</b> | <b>374 426</b> | <b>367 298</b> |

(g) Analýza pohledávek s úlevou (Forbearance)

Přístup banky k evidenci pohledávek s úlevou je popsán v kapitole Řízení finančních rizik (bod 40 (b)(iv)).

Přehled pohledávek s úlevou podle sektorů:

| mil. Kč                  | Hrubá hodnota pohledávek bez selhání | Hrubá hodnota pohledávek se selháním | Celkem hrubá hodnota pohledávek s úlevou | Znehodnocení pohledávek bez selhání | Znehodnocení pohledávek se selháním | Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou | Čistá hodnota pohledávek s úlevou |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>31. prosince 2017</b> |                                      |                                      |                                          |                                     |                                     |                                         |                                   |
| Nefinanční podniky       | 6 595                                | 1 469                                | 8 064                                    | (72)                                | (1 052)                             | (1 124)                                 | 6 940                             |
| Ost. fin. podniky        | 129                                  | –                                    | 129                                      | –                                   | –                                   | –                                       | 129                               |
| Fyzické osoby a ostatní  | 37                                   | 85                                   | 122                                      | –                                   | (28)                                | (28)                                    | 94                                |
| <b>Celkem</b>            | <b>6 761</b>                         | <b>1 554</b>                         | <b>8 315</b>                             | <b>(72)</b>                         | <b>(1 080)</b>                      | <b>(1 152)</b>                          | <b>7 163</b>                      |
| <b>31. prosince 2016</b> |                                      |                                      |                                          |                                     |                                     |                                         |                                   |
| Nefinanční podniky       | 8 360                                | 2 400                                | 10 760                                   | (143)                               | (1 246)                             | (1 389)                                 | 9 371                             |
| Ost. fin. podniky        | 8                                    | –                                    | 8                                        | –                                   | –                                   | –                                       | 8                                 |
| Fyzické osoby a ostatní  | 61                                   | 63                                   | 124                                      | (4)                                 | (16)                                | (20)                                    | 104                               |
| <b>Celkem</b>            | <b>8 429</b>                         | <b>2 463</b>                         | <b>10 892</b>                            | <b>(147)</b>                        | <b>(1 262)</b>                      | <b>(1 409)</b>                          | <b>9 483</b>                      |

Podíl čisté hodnoty pohledávek s úlevou na celkových pohledávkách za klienty k 31. prosinci 2017 činil 1,9 % (k 31. prosinci 2016: 2,6 %).

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek s úlevou počtu dní po splatnosti:

| mil. Kč                                       | Hrubá hodnota pohledávek s úlevou | Znehodnocení pohledávek s úlevou | Čistá hodnota pohledávek s úlevou |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>31. prosince 2017</b>                      |                                   |                                  |                                   |
| Pohledávky bez selhání                        |                                   |                                  |                                   |
| Do splatnosti                                 | 6 205                             | (55)                             | 6 150                             |
| Po splatnosti                                 | 556                               | (17)                             | 539                               |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou bez selhání</b> | <b>6 761</b>                      | <b>(72)</b>                      | <b>6 689</b>                      |
| Pohledávky se selháním                        |                                   |                                  |                                   |
| 0–90 dní po splatnosti                        | 836                               | (455)                            | 381                               |
| 91–180 dní po splatnosti                      | 129                               | (100)                            | 29                                |
| 181 dní – 1 rok po splatnosti                 | 133                               | (76)                             | 57                                |
| Více než 1 rok po splatnosti                  | 456                               | (449)                            | 7                                 |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou se selháním</b> | <b>1 554</b>                      | <b>(1 080)</b>                   | <b>474</b>                        |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>8 315</b>                      | <b>(1 152)</b>                   | <b>7 163</b>                      |
| <b>31. prosince 2016</b>                      |                                   |                                  |                                   |
| Pohledávky bez selhání                        |                                   |                                  |                                   |
| Do splatnosti                                 | 7 054                             | (88)                             | 6 966                             |
| Po splatnosti                                 | 1 375                             | (59)                             | 1 316                             |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou bez selhání</b> | <b>8 429</b>                      | <b>(147)</b>                     | <b>8 282</b>                      |
| Pohledávky se selháním                        |                                   |                                  |                                   |
| Do 90 dní po splatnosti                       | 1 742                             | (667)                            | 1 075                             |
| 91–180 dní po splatnosti                      | 298                               | (146)                            | 152                               |
| 181 dní – 1 rok po splatnosti                 | 17                                | (14)                             | 3                                 |
| Více než 1 rok po splatnosti                  | 406                               | (435)                            | (29)                              |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou se selháním</b> | <b>2 463</b>                      | <b>(1 262)</b>                   | <b>1 201</b>                      |
| <b>Celkem</b>                                 | <b>10 892</b>                     | <b>(1 409)</b>                   | <b>9 483</b>                      |

Následující tabulka shrnuje pohyb pohledávek s úlevou v hrubé hodnotě:

| mil. Kč                                               |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                              | 4 414         |
| Přesun do kategorie s úlevou                          | 8 073         |
| Přirůstky                                             | –             |
| Odpisy                                                | (157)         |
| Splacené                                              | (379)         |
| Přesun z kategorie s úlevou                           | (1 050)       |
| Ostatní                                               | (9)           |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2016</b> | <b>10 892</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                              | 10 892        |
| Přesun do kategorie s úlevou                          | 3 300         |
| Přirůstky                                             | 73            |
| Odpisy                                                | (5)           |
| Splacené                                              | (2 519)       |
| Přesun z kategorie s úlevou                           | (3 314)       |
| Ostatní                                               | (112)         |
| <b>Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2017</b> | <b>8 315</b>  |

Během roku 2016 došlo k jednorázové zpětné kontrole úkonů banky provedených v předchozích dvou letech, které by mohly naplňovat znaky pro klasifikaci s úlevou bez selhání dlužníka. V důsledku této aktivity byla skokově navýšena kategorie takto vykazovaných pohledávek.

Následující tabulka shrnuje pohyb znehodnocení pohledávek s úlevou:

| mil. Kč                                                            |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                                           | (1 468)        |
| Přesun do kategorie s úlevou                                       | (647)          |
| Tvorba v průběhu roku                                              | (69)           |
| Rozpuštění v průběhu roku                                          | 159            |
| Odepsané pohledávky – použití                                      | 132            |
| Přesun z kategorie s úlevou                                        | 482            |
| Ostatní                                                            | 2              |
| <b>Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2016</b> | <b>(1 409)</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                                           | (1 409)        |
| Přesun do kategorie s úlevou                                       | (204)          |
| Tvorba v průběhu roku                                              | (295)          |
| Rozpuštění v průběhu roku                                          | 178            |
| Odepsané pohledávky – použití                                      | 5              |
| Přesun z kategorie s úlevou                                        | 533            |
| Ostatní                                                            | 40             |
| <b>Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2017</b> | <b>(1 152)</b> |

#### (h) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

| mil. Kč                                                                           |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                                                          | (10 305)        |
| Tvorba v průběhu roku                                                             | (2 883)         |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                         | 1 753           |
| Vliv do výsledku hospodaření                                                      | (1 130)         |
| Odepsané pohledávky – použití                                                     | 1 353           |
| Kurzové rozdíly                                                                   | 62              |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2016</b> | <b>(10 020)</b> |

| mil. Kč                                                                           |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2017                                                          | (10 020)       |
| Tvorba v průběhu roku                                                             | (2 715)        |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                         | 2 345          |
| Vliv do výsledku hospodaření                                                      | (370)          |
| Odepsané pohledávky – použití                                                     | 1 077          |
| Kurzové rozdíly                                                                   | 443            |
| <b>Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017</b> | <b>(8 870)</b> |

## 21. Majetkové účasti

| Obchodní firma                                        | Sídlo | Datum pořízení | Pořizovací cena | Čistá účetní hodnota 2017 | Čistá účetní hodnota 2016 | Podíl banky k 31. 12. 2017 | Podíl banky k 31. 12. 2016 |
|-------------------------------------------------------|-------|----------------|-----------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| UniCredit Leasing CZ, a.s.                            | Praha | 14. 2. 2014    | 3 211           | 3 781                     | 3 781                     | 100 %                      | 100 %                      |
| UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. | Praha | 20. 1. 2015    | 198             | 198                       | 198                       | 100 %                      | 100 %                      |
| <b>Celkem</b>                                         |       |                | <b>3 409</b>    | <b>3 979</b>              | <b>3 979</b>              |                            |                            |

## 22. Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                   | Úroveň 1 | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|---------------------------|----------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 248          | –        | 248          |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 4 193        | –        | 4 193        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>4 441</b> | <b>–</b> | <b>4 441</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 122          | –        | 122          |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 5 041        | –        | 5 041        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>5 163</b> | <b>–</b> | <b>5 163</b> |

## 23. Hmotný majetek

Změny hmotného majetku

| mil. Kč                                       | Budovy a pozemky | Kancelářské vybavení | IT vybavení | Ostatní   | Celkem       |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------|-----------|--------------|
| Pořizovací cena k 1. lednu 2016               | 2 927            | 436                  | 743         | 6         | 4 112        |
| Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2016     | (1 151)          | (362)                | (563)       | (4)       | (2 080)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>1 776</b>     | <b>74</b>            | <b>180</b>  | <b>2</b>  | <b>2 032</b> |
| Přírůstky                                     | 88               | 8                    | 45          | 16        | 157          |
| Úbytky                                        | (661)            | –                    | –           | –         | (661)        |
| Odpisy                                        | (146)            | (10)                 | (58)        | (14)      | (228)        |
| Převody do aktiv držených k prodeji           | (4)              | –                    | –           | –         | (4)          |
| Ostatní a kurzové rozdíly                     | 30               | (33)                 | (38)        | 61        | 20           |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>    | <b>1 083</b>     | <b>39</b>            | <b>129</b>  | <b>65</b> | <b>1 316</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2016           | 2 036            | 206                  | 611         | 238       | 3 091        |
| Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2016 | (953)            | (167)                | (482)       | (173)     | (1 775)      |

| mil. Kč                                       | Budovy<br>a pozemky | Kancelářské<br>vybavení | IT<br>vybavení | Ostatní   | Celkem       |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------|-----------|--------------|
| Pořizovací cena k 1. lednu 2017               | 2 036               | 206                     | 611            | 238       | 3 091        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017     | (953)               | (167)                   | (482)          | (173)     | (1 775)      |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>1 083</b>        | <b>39</b>               | <b>129</b>     | <b>65</b> | <b>1 316</b> |
| Přírůstky                                     | 30                  | 6                       | 15             | 5         | 56           |
| Úbytky                                        | –                   | –                       | –              | –         | –            |
| Odpisy                                        | (246)               | (10)                    | (62)           | (24)      | (342)        |
| Převody do aktiv držených k prodeji           | –                   | –                       | –              | –         | –            |
| Ostatní a kurzové rozdíly                     | (37)                | (9)                     | 4              | (1)       | (43)         |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2017</b>    | <b>830</b>          | <b>26</b>               | <b>86</b>      | <b>45</b> | <b>987</b>   |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2017           | 1 806               | 176                     | 553            | 220       | 2 755        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 | (976)               | (150)                   | (467)          | (175)     | (1 768)      |

Vedení banky v únoru roku 2016 schválilo prodej a zpětný pronájem budovy v účetní hodnotě 629 mil. Kč, která byla následně převedena do „Dlouhodobých aktiv určených k prodeji“. Budova byla prodána před koncem roku 2016.

## 24. Nehmotný majetek

### Změny nehmotného majetku

| mil. Kč                                       | Software     | Ostatní   | Celkem       |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|
| Pořizovací cena k 1. lednu 2016               | 1 476        | 27        | 1 503        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2016     | (833)        | (7)       | (840)        |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2016</b>        | <b>643</b>   | <b>20</b> | <b>663</b>   |
| Přírůstky                                     | 565          | –         | 565          |
| Úbytky                                        | –            | –         | –            |
| Odpisy                                        | (16)         | –         | (16)         |
| Ostatní                                       | 35           | (20)      | 15           |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2016</b>    | <b>1 227</b> | <b>–</b>  | <b>1 227</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2016           | 2 073        | –         | 2 073        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2016 | (846)        | –         | (846)        |
| Pořizovací cena k 1. lednu 2017               | 2 073        | –         | 2 073        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017     | (846)        | –         | (846)        |
| <b>Zůstatková cena k 1. lednu 2017</b>        | <b>1 227</b> | <b>–</b>  | <b>1 227</b> |
| Přírůstky                                     | 581          | –         | 581          |
| Úbytky                                        | –            | –         | –            |
| Odpisy                                        | (56)         | –         | (56)         |
| Ostatní                                       | (9)          | –         | (9)          |
| <b>Zůstatková cena k 31. prosinci 2017</b>    | <b>1 743</b> | <b>–</b>  | <b>1 743</b> |
| Pořizovací cena k 31. prosinci 2017           | 2 570        | –         | 2 570        |
| Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017 | (827)        | –         | (827)        |

Nárůst hodnoty softwaru v roce 2017 a i 2016 je způsoben pořízením majetku zejména v souvislosti s implementací nového bankovního systému. Tento majetek byl v roce 2017 zařazen do užívání.

## 25. Ostatní aktiva

| mil. Kč                                                       | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Náklady a příjmy příštích období                              | 262          | 265          |
| Poskytnuté zálohy v souvislosti s dotací bankomatů a pokladen | 1 004        | 1 151        |
| Pohledávky z obchodního styku                                 | 192          | 314          |
| Pohledávky z cenných papírů                                   | 10           | 201          |
| Uspořádací účty                                               | 748          | 473          |
| Zálohová dividenda                                            | 1 002        | –            |
| Ostatní                                                       | 21           | 11           |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>3 239</b> | <b>2 415</b> |
| Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv                     | (16)         | (17)         |
| <b>Čistá ostatní aktiva</b>                                   | <b>3 223</b> | <b>2 398</b> |

Zálohová dividenda představuje pohledávku z dividendy od dceřiné společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., kterou banka vlastní ze 100 %.

## 26. Závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

| mil. Kč                   | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Vklady centrálních bank   | 17 978         | 11 889         |
| Běžné účty                | 9 140          | 7 033          |
| Úvěry                     | 13 078         | 1 329          |
| Termínové vklady          | 123 830        | 39 210         |
| Repo operace (viz bod 37) | 378            | 41 012         |
| <b>Celkem</b>             | <b>164 404</b> | <b>100 473</b> |

Banka v současnosti využívá měnového nástroje Evropské centrální banky TLTRO II („Targeted Long-term Refinancing Operation“), a to v objemu 703,9 mil. EUR, který byl načerpán ve dvou tranších. První tranši ve výši 440 mil. EUR banka načerpala v červnu 2016 a její splatnost je v červnu 2020. Druhá tranše ve výši 263,9 mil EUR byla načerpána v březnu 2017 a je splatná v březnu 2021. Obě tranše jsou vykázány v položce „Vklady centrálních bank“. TLTRO II má charakter dlouhodobého repo obchodu a jako takový je zajištěn kolaterálem akceptovaným Eurosystemem. Peněžní prostředky získané tímto nástrojem jsou využity k refinancování převážně korporátních úvěrů na Slovensku.

## 27. Závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

| mil. Kč                   | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Běžné účty                | 336 735        | 322 807        |
| Termínové vklady          | 21 437         | 40 877         |
| Repo operace (viz bod 37) | –              | 4 653          |
| Ostatní                   | 2 667          | 2 967          |
| <b>Celkem</b>             | <b>360 839</b> | <b>371 304</b> |

## 28. Vydané dluhové cenné papíry

### Analýza vydaných dluhových cenných papírů

| mil. Kč                             | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Hypoteční zástavní listy            | 35 385        | 49 183        |
| Strukturované dluhopisy             | 3 834         | 8 170         |
| Bezkuponové dluhopisy               | –             | 1 664         |
| Jiné emitované dluhové cenné papíry | 781           | 1 090         |
| <b>Celkem</b>                       | <b>40 000</b> | <b>60 107</b> |

Strukturované dluhopisy obsahují vnořené opce – měnové, akciové, komoditní nebo úrokové, v celkové nominální hodnotě 7 331 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 8 512 mil. Kč). Kladná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 7 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční aktiva určená k obchodování“ (k 31. prosinci 2016: 17 mil. Kč), záporná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 370 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční závazky určené k obchodování“ (k 31. prosinci 2016: 293 mil. Kč).

## 29. Finanční závazky určené k obchodování

### Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                    | Úroveň 1     | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|----------------------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b>   |              |              |          |              |
| Závazky z krátkých prodejů | 1 533        | –            | –        | 1 533        |
| Deriváty                   | –            | 6 666        | –        | 6 666        |
| <b>Celkem</b>              | <b>1 533</b> | <b>6 666</b> | <b>–</b> | <b>8 199</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>   |              |              |          |              |
| Závazky z krátkých prodejů | 1 033        | –            | –        | 1 033        |
| Deriváty                   | –            | 5 536        | –        | 5 536        |
| <b>Celkem</b>              | <b>1 033</b> | <b>5 536</b> | <b>–</b> | <b>6 569</b> |

## 30. Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

### Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

| mil. Kč                   | Úroveň 1 | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Celkem       |
|---------------------------|----------|--------------|----------|--------------|
| <b>31. prosince 2017</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 550          | –        | 550          |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 4 326        | –        | 4 326        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>4 876</b> | <b>–</b> | <b>4 876</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>  |          |              |          |              |
| Zajištění reálných hodnot | –        | 1 044        | –        | 1 044        |
| Zajištění peněžních toků  | –        | 2 373        | –        | 2 373        |
| <b>Celkem</b>             | <b>–</b> | <b>3 417</b> | <b>–</b> | <b>3 417</b> |

## 31. Ostatní pasiva

| mil. Kč                               | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|
| Výnosy a výdaje příštích období       | 682           | 932          |
| Závazky z obchodního styku            | 1 222         | 794          |
| Závazky vůči zaměstnancům             | 726           | 724          |
| Nevypořádané obchody s cennými papíry | 65            | 89           |
| Uspořádací účty                       | 7 643         | 5 678        |
| Ostatní                               | 101           | 79           |
| <b>Celkem ostatní pasiva</b>          | <b>10 439</b> | <b>8 296</b> |

## 32. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

| mil. Kč                                   | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám | 490          | 542          |
| Soudní spory                              | 67           | 68           |
| Rezerva na restrukturalizaci              | 100          | 10           |
| Ostatní                                   | 174          | 316          |
| <b>Celkem rezervy</b>                     | <b>831</b>   | <b>936</b>   |

### (a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

| mil. Kč                                                                     |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                                                    | 1 128      |
| Tvorba v průběhu roku                                                       | 296        |
| Použití v průběhu roku                                                      | (667)      |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                   | (216)      |
| Ostatní – kurzové rozdíly                                                   | 1          |
| <b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2016</b> | <b>542</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                                                    | 542        |
| Tvorba v průběhu roku                                                       | 310        |
| Použití v průběhu roku                                                      | –          |
| Rozpuštění v průběhu roku                                                   | (365)      |
| Ostatní – kurzové rozdíly                                                   | 3          |
| <b>Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2017</b> | <b>490</b> |

### (b) Ostatní rezervy

| mil. Kč                                           | Soudní spory | Rezerva na restrukturalizaci | Ostatní    | Celkem     |
|---------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------|------------|
| Zůstatek k 1. lednu 2016                          | 63           | 16                           | –          | 79         |
| Tvorba v průběhu roku                             | 7            | –                            | 315        | 322        |
| Použití v průběhu roku                            | (3)          | (1)                          | (1)        | (5)        |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní          | 1            | (5)                          | 2          | (2)        |
| <b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2016</b> | <b>68</b>    | <b>10</b>                    | <b>316</b> | <b>394</b> |
| Zůstatek k 1. lednu 2017                          | 68           | 10                           | 316        | 394        |
| Tvorba v průběhu roku                             | 5            | 169                          | 9          | 183        |
| Použití v průběhu roku                            | –            | (60)                         | (148)      | (208)      |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní          | (6)          | (19)                         | (3)        | (28)       |
| <b>Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2017</b> | <b>67</b>    | <b>100</b>                   | <b>174</b> | <b>341</b> |

## 33. Daň z příjmů

### (a) Daň ve výsledku hospodaření

| mil. Kč                    | 2017           | 2016           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Splatná daň                | (1 564)        | (1 363)        |
| Daň z minulého roku        | 34             | 69             |
| Odložená daň               | 74             | (199)          |
| <b>Celkem daň z příjmů</b> | <b>(1 456)</b> | <b>(1 493)</b> |

Daň z příjmů banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

| mil. Kč                                                             | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním                 | 10 277         | 6 812          |
| Daň vypočtená při použití sazby 19 %                                | (1 953)        | (1 294)        |
| Vlivy minulých let na splatnou daň                                  | 34             | 69             |
| Výnosy nepodléhající zdanění                                        | 460            | 89             |
| Daňově neodčitatelné náklady                                        | (49)           | (116)          |
| Vlivy minulých let na odloženou daň                                 | 2              | (83)           |
| Vliv vyšší sazby slovenské daně na splatnou a odloženou daň         | (31)           | (49)           |
| Nevykázané dočasné rozdíly v odložené dani                          | 27             | (80)           |
| Vykázání v minulosti nevykázaných dočasných rozdílů v odložené dani | 56             | –              |
| Vliv změny sazby slovenské daně                                     | –              | (28)           |
| Ostatní                                                             | (2)            | (1)            |
| <b>Celkem daň z příjmů</b>                                          | <b>(1 456)</b> | <b>(1 493)</b> |

Efektivní daňová sazba banky je 14,2 % (za rok 2016: 21,9 %).

### (b) Daň ve výkazu o finanční situaci

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmů 1 069 mil. Kč (za rok 2016: 1 036 mil. Kč), zaplatila doplatek 324 mil. Kč (v roce 2016 zaplatila doplatek 685 mil. Kč) a vykazuje závazek z daně z příjmu ve výši 202 mil. Kč vůči daňové instituci v České republice (k 31. prosinci 2016 závazek 387 mil. Kč) a závazek 101 mil. Kč vůči daňové instituci ve Slovenské republice (k 31. prosinci 2016 pohledávku 248 mil. Kč).

### (c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Při výpočtu čistých odložených daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. V případě daňové instituce ve Slovenské republice tak vychází čistá odložená daňová pohledávka a v případě daňové instituce v České republice vychází čistý odložený daňový závazek. Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2017 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

#### (i) Čistá odložená daňová pohledávka

| mil. Kč                                                  | 31. 12. 2017               |                         | 31. 12. 2016               |                         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                          | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Nedaňové rezervy                                         | 123                        | –                       | 24                         | –                       |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek | 633                        | –                       | 516                        | –                       |
| Rozdíl zůstatkových cen majetku                          | 44                         | –                       | 18                         | –                       |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů               | –                          | (128)                   | –                          | (11)                    |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů         | –                          | (242)                   | –                          | (54)                    |
| Ostatní                                                  | 156                        | –                       | 15                         | –                       |
| Odložený daňový závazek/pohledávka                       | 956                        | (370)                   | 573                        | (65)                    |
| <b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>                  | <b>586</b>                 |                         | <b>508</b>                 |                         |

(ii) Čistý odložený daňový závazek

| mil. Kč                                                  | 31. 12. 2017               |                         | 31. 12. 2016               |                         |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                          | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek | Odložená daňová pohledávka | Odložený daňový závazek |
| Nedaňové rezervy                                         | –                          | –                       | 83                         | (3)                     |
| Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek | –                          | –                       | 249                        | –                       |
| Rozdíl zůstatkových cen majetku                          | –                          | –                       | 2                          | –                       |
| Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů               | –                          | –                       | –                          | (434)                   |
| Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů         | –                          | –                       | –                          | (477)                   |
| Ostatní                                                  | –                          | –                       | 9                          | –                       |
| Odložený daňový závazek/pohledávka                       | –                          | –                       | 343                        | (914)                   |
| <b>Čistý odložený daňový závazek</b>                     | –                          | –                       |                            | <b>(571)</b>            |

Banka dále eviduje následující odložené daňové pohledávky, které z důvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu nedaňových rezerv vytvořených českou bankou ve výši 21 mil. Kč a z titulu nedaňových rezerv vytvořených slovenskou pobočkou ve výši 10 mil. Kč.

## 34. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky k 31. prosinci 2017 a k 31. prosinci 2016 činil 8 755 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky

| Název                      | Sídlo  | Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč | Emisní ážio v mil. Kč | Podíl na základním kapitálu v % |
|----------------------------|--------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b> |        |                                   |                       |                                 |
| UniCredit S.p.A            | Itálie | 8 755                             | 3 495                 | 100,00                          |
| <b>Celkem</b>              |        | <b>8 755</b>                      | <b>3 495</b>          | <b>100,00</b>                   |
| <b>K 31. prosinci 2016</b> |        |                                   |                       |                                 |
| UniCredit S.p.A            | Itálie | 8 755                             | 3 495                 | 100,00                          |
| <b>Celkem</b>              |        | <b>8 755</b>                      | <b>3 495</b>          | <b>100,00</b>                   |

V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A, která nyní vlastní 100 % akcií banky.

(b) Analýza základního kapitálu banky:

|                                | 31. 12. 2017<br>Počet akcií | 31. 12. 2017<br>mil. Kč | 31. 12. 2016<br>Počet akcií | 31. 12. 2016<br>mil. Kč |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Kmenové akcie po 16 320 000 Kč | 100                         | 1 632                   | 100                         | 1 632                   |
| Kmenové akcie po 13 375 000 Kč | 200                         | 2 675                   | 200                         | 2 675                   |
| Kmenové akcie po 10 000 Kč     | 436 500                     | 4 365                   | 436 500                     | 4 365                   |
| Kmenové akcie po 7 771 600 Kč  | 10                          | 78                      | 10                          | 78                      |
| Kmenové akcie po 46 Kč         | 106 563                     | 5                       | 106 563                     | 5                       |
| <b>Celkem základní kapitál</b> |                             | <b>8 755</b>            |                             | <b>8 755</b>            |

Akcie jsou volně převoditelné. S kmenovými akciemi je spojeno právo podílet se na řízení banky a právo na podíl na zisku. Banka nedržela k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 žádné vlastní akcie.

## 35. Odměny vázané na vlastní kapitál

Banka nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

## 36. Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

| mil. Kč               | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Rezervní fondy        | 3 372         | 3 372         |
| Účelový rezervní fond | 11 611        | 11 611        |
| Nerozdělený zisk      | 31 510        | 26 191        |
| <b>Celkem</b>         | <b>46 493</b> | <b>41 174</b> |

V rámci přeshraniční fúze v roce 2013 byl základní kapitál UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 6 058 mil. Kč, rezervní fond UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 1 166 mil. Kč a nerozdělený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 4 387 mil. Kč převeden do účelového rezervního fondu v měně EUR. Tento účelový rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty banky.

## 37. Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

### (a) Reverzní repo operace

| mil. Kč                                 | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Pohledávky za bankami                   | 199 020      | 117 501      |
| Reálná hodnota přijatých cenných papírů | 195 204      | 116 305      |
| Pohledávky za klienty                   | 378          | –            |
| Reálná hodnota přijatých cenných papírů | 420          | –            |

Cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací ve výši 420 mil. Kč jsou dále poskytnuty jako zajištění v rámci repo operací (k 31. prosinci 2016: celkem 12 786 mil. Kč).

### (b) Repo operace

| mil. Kč                                    | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Závazky vůči bankám                        | 378          | 41 012       |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů | 420          | 44 596       |
| Závazky vůči klientům                      | –            | 4 653        |
| Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů | –            | 4 653        |

## 38. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy banky a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

### (a) Podmíněné závazky

#### *Soudní spory*

Banka k 31. prosinci 2017 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 32 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

#### *Zdanění*

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

### *Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky*

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Přísliby odvolatelné jsou bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že banka provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 40 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 40 přílohy).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2017 činila celková částka těchto rezerv 490 mil. Kč (k 31. prosinci 2016: 542 mil. Kč), viz bod 32 (a) přílohy.

| mil. Kč                                             | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Akreditivy a finanční záruky                        | 39 814         | 41 687         |
| Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce) | 115 928        | 130 331        |
| <b>Celkem</b>                                       | <b>155 742</b> | <b>172 018</b> |

### *Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování*

| mil. Kč                                                                           | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dluhopisy                                                                         | 537 325        | 474 869        |
| Akcie                                                                             | 192 514        | 205 853        |
| Depozitní směnky                                                                  | 17 305         | 21 489         |
| <b>Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování</b> | <b>747 144</b> | <b>702 211</b> |

### (b) Podmíněná aktiva

Banka má možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 383,1 mil. Kč (15 mil. EUR) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) se splatností 23. února 2023. Dále má banka možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 594,8 mil. Kč (23,3 mil. EUR) od Oesterreichische Kontrollbank AG s maximální možnou splatností k 30. červnu 2029 v závislosti na splatnosti úvěrů refinancovaných z tohoto rámce a rámec od The Export-Import Bank of The Republic of China ve výši 194,4 mil. Kč (9,1 mil. USD) s maximální splatností 5 let od data načerpání.

(c) Finanční deriváty

(i) Nominální a reálné hodnoty finančních derivátů

| mil. Kč                                                       | Nominální<br>hodnota | Kladná reálná<br>hodnota | Záporná reálná<br>hodnota |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>31. prosince 2017</b>                                      |                      |                          |                           |
| <b>Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)</b> |                      |                          |                           |
| Opce                                                          | 69 633               | 829                      | 843                       |
| Úrokové swapy                                                 | 375 596              | 3 187                    | 2 753                     |
| Úrokové forwardy (FRA)                                        | 10 000               | –                        | –                         |
| Cross currency swapy                                          | 211 237              | 2 584                    | 2 561                     |
| Termínové měnové operace                                      | 34 417               | 55                       | 369                       |
| Ostatní nástroje                                              | 1 432                | 143                      | 140                       |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>702 315</b>       | <b>6 798</b>             | <b>6 666</b>              |
| <b>Nástroje určené k obchodování – burza</b>                  |                      |                          |                           |
| Futures                                                       | 1 379                | 36                       | –                         |
| <b>Celkem nástroje určené k obchodování</b>                   | <b>703 694</b>       | <b>6 834</b>             | <b>6 666</b>              |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>                                   |                      |                          |                           |
| Úrokové swapy                                                 | 334 078              | 4 232                    | 4 153                     |
| Cross currency swapy                                          | 156 542              | 209                      | 723                       |
| <b>Celkem zajišťovací nástroje</b>                            | <b>490 620</b>       | <b>4 441</b>             | <b>4 876</b>              |
| <b>31. prosince 2016</b>                                      |                      |                          |                           |
| <b>Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)</b> |                      |                          |                           |
| Opce                                                          | 91 311               | 863                      | (833)                     |
| Úrokové swapy                                                 | 307 009              | 3 165                    | (3 024)                   |
| Úrokové forwardy (FRA)                                        | –                    | –                        | –                         |
| Cross currency swapy                                          | 43 043               | 1 457                    | (1 242)                   |
| Termínové měnové operace                                      | 77 620               | 589                      | (334)                     |
| Ostatní nástroje                                              | 1 357                | 106                      | (103)                     |
| <b>Celkem</b>                                                 | <b>520 340</b>       | <b>6 180</b>             | <b>(5 536)</b>            |
| <b>Nástroje určené k obchodování – burza</b>                  |                      |                          |                           |
| Futures                                                       | 1 587                | 39                       | –                         |
| <b>Celkem nástroje určené k obchodování</b>                   | <b>521 927</b>       | <b>6 219</b>             | <b>(5 536)</b>            |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>                                   |                      |                          |                           |
| Úrokové swapy                                                 | 265 427              | 4 383                    | (3 328)                   |
| Cross currency swapy                                          | 43 864               | 780                      | (89)                      |
| Termínové měnové operace                                      | 46                   | –                        | –                         |
| <b>Celkem zajišťovací nástroje</b>                            | <b>309 337</b>       | <b>5 163</b>             | <b>3 417</b>              |

(ii) Zbytková splatnost finančních derivátů uzavřených na mezibankovním trhu

| mil. Kč                              | Do 1 roku      | 1–5 let        | Nad 5 let     | Celkem         |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>31. prosince 2017</b>             |                |                |               |                |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 128 862        | 203 368        | 72 772        | 405 002        |
| Akciové                              | 2 711          | 12 170         | –             | 14 881         |
| Měnové                               | 223 161        | 54 591         | 3 248         | 281 000        |
| Ostatní                              | 1 381          | 51             | –             | 1 432          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>356 115</b> | <b>270 180</b> | <b>76 020</b> | <b>702 315</b> |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 31 086         | 213 112        | 89 880        | 334 078        |
| Měnové                               | 92 729         | 63 272         | 541           | 156 542        |
| <b>Celkem</b>                        | <b>123 815</b> | <b>276 384</b> | <b>90 421</b> | <b>490 620</b> |
| <b>31. prosince 2016</b>             |                |                |               |                |
| <b>Nástroje určené k obchodování</b> |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 58 023         | 203 316        | 85 831        | 347 170        |
| Akciové                              | 1 420          | 14 129         | 874           | 16 423         |
| Měnové                               | 104 849        | 44 111         | 6 430         | 155 390        |
| Ostatní                              | 1 241          | 116            | –             | 1 357          |
| <b>Celkem</b>                        | <b>165 533</b> | <b>261 672</b> | <b>93 135</b> | <b>520 340</b> |
| <b>Zajišťovací nástroje</b>          |                |                |               |                |
| Úrokové                              | 17 071         | 173 026        | 75 330        | 265 427        |
| Měnové                               | 11 333         | 25 046         | 7 531         | 43 910         |
| <b>Celkem</b>                        | <b>28 404</b>  | <b>198 072</b> | <b>82 861</b> | <b>309 337</b> |

## 39. Informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech podle výkonnostních kritérií tak, jak je stanoveno v bodě 3 (q) přílohy.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

| mil. Kč                                                          | Retailové<br>a privátní<br>bankovníctví | Firemní<br>a investiční<br>bankovníctví | Ostatní | Celkem  |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                       |                                         |                                         |         |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 2 977                                   | 6 277                                   | 2 841   | 12 095  |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 1 433                                   | 4 814                                   | 4       | 6 251   |
|                                                                  |                                         |                                         |         |         |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (191)                                   | (67)                                    | (140)   | (398)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | 1 036                                   | (1 443)                                 | (72)    | (479)   |
| Náklady segmentu                                                 | (3 729)                                 | (3 569)                                 | 106     | (7 192) |
| Zisk před zdaněním                                               | 1 526                                   | 6 012                                   | 2 739   | 10 277  |
| Daň z příjmů                                                     |                                         |                                         | (1 456) | (1 456) |
| Výsledek segmentu                                                | 1 526                                   | 6 012                                   | 1 283   | 8 821   |
|                                                                  |                                         |                                         |         |         |
| Aktiva podle segmentů                                            | 113 428                                 | 531 776                                 | 14 129  | 659 333 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 157 630                                 | 401 701                                 | 30 560  | 589 891 |

Daň z příjmu za všechny segmenty je vykázána v segmentu „Ostatní“.

Banka nemá klienta ani skupinu klientů, kteří by tvořili více než 10 % výnosů banky.

| mil. Kč                                                          | Retailové<br>a privátní<br>bankovnictví | Firemní<br>a investiční<br>bankovnictví | Ostatní | Celkem  |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                       |                                         |                                         |         |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 2 865                                   | 6 148                                   | (63)    | 8 950   |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 1 444                                   | 3 385                                   | 1 873   | 6 702   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (136)                                   | (36)                                    | (72)    | (244)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | 11                                      | (1 536)                                 | –       | (1 525) |
| Náklady segmentu                                                 | (3 424)                                 | (3 205)                                 | (442)   | (7 071) |
| Zisk před zdaněním                                               | 760                                     | 4 756                                   | 1 296   | 6 812   |
| Daň z příjmů                                                     |                                         |                                         | (1 493) | (1 493) |
| Výsledek segmentu                                                | 760                                     | 4 756                                   | (197)   | 5 319   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 100 391                                 | 501 585                                 | 13 619  | 615 595 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 141 330                                 | 372 815                                 | 37 915  | 552 060 |

#### (b) Informace o zeměpisných oblastech

| mil. Kč                                                          | Česká<br>republika | Slovenská<br>republika | Celkem  |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|---------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                       |                    |                        |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 9 575              | 2 520                  | 12 095  |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 4 641              | 1 610                  | 6 251   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (175)              | (223)                  | (398)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | (22)               | (457)                  | (479)   |
| Náklady segmentu                                                 | (5 150)            | (2 042)                | (7 192) |
| Zisk před zdaněním                                               | 8 869              | 1 408                  | 10 277  |
| Daň z příjmů                                                     | (1 195)            | (261)                  | (1 456) |
| Výsledek segmentu                                                | 7 674              | 1 147                  | 8 821   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 533 967            | 125 366                | 659 333 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 484 011            | 105 880                | 589 891 |
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                       |                    |                        |         |
| Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend                          | 6 587              | 2 363                  | 8 950   |
| Ostatní čisté výnosy                                             | 6 065              | 816                    | 6 881   |
| Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku | (109)              | (135)                  | (244)   |
| Snížení hodnoty aktiv a rezervy                                  | (707)              | (818)                  | (1 525) |
| Náklady segmentu                                                 | (5 054)            | (2 166)                | (7 250) |
| Zisk před zdaněním                                               | 6 752              | 60                     | 6 812   |
| Daň z příjmů                                                     | (1 248)            | (245)                  | (1 493) |
| Výsledek segmentu                                                | 5 504              | (185)                  | 5 319   |
| Aktiva podle segmentů                                            | 483 703            | 131 892                | 615 595 |
| Cizí zdroje podle segmentů                                       | 445 313            | 106 747                | 552 060 |

## 40. Řízení finančních rizik

### (a) Úvod

Banka je vystavena následujícím typům rizik:

- úvěrové riziko,
- tržní rizika,
- operační rizika.

Představenstvo banky je odpovědné za celkovou strategii řízení rizik, kterou schvaluje a pravidelně vyhodnocuje. Představenstvo vytvořilo Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO), Úvěrový výbor a Výbor pro řízení operačního rizika, které jsou odpovědné za sledování a řízení jednotlivých rizik dle jejich specifické oblasti. Tyto výbory reportují na pravidelné bázi představenstvu banky.

### (b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností.

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí úseky Úvěrového underwritingu, Úvěrových operací a Strategického řízení úvěrových rizik. Všechny tyto úseky jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo člena představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik.

Banka ve své úvěrové politice definuje obecné zásady, metody a nástroje používané za účelem identifikace, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení úvěrové politiky banky odpovídá úsek Strategického řízení úvěrových rizik, který ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, též přehodnocuje.

Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence pro úvěrové obchody, včetně vymezení odpovědností a pravomocí Úvěrového výboru banky.

#### (i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní, kvalitativní i behaviorální faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem. Interní ratingový systém je tvořen 26 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd – 1+; 1; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu,

vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení, chování klienta na účtech apod. Klientům s pohledávkami v selhání musí být vždy přiřazena jedna z ratingových tříd 8–, 9 či 10.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikově relevantních charakteristik („credit application rating“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta – fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu. Finální rating klienta kombinuje aplikační a behaviorální složku. Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, záruku jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk), zástavu nemovitosti. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

#### (ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Očekávaná ztráta je stanovována na základě interních odhadů rizikových parametrů, tedy pravděpodobnosti selhání (PD), expozice v selhání (EaD) a ztráty ze selhání (LGD).

Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

Banka pravidelně měří koncentrační riziko úvěrového portfolia a případně stanovuje koncentrační limity ve vztahu k jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

#### (iii) Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s příslušnou vyhláškou ČNB.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek, ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

#### Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek se selháním banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech pohledávek se selháním dlužníka: (i) Na základě jejich individuálního posouzení, přesahuje-li výše pohledávky ekvivalent 1 mil. EUR, (ii) U ostatních pohledávek pak použitím odpovídajícího modelu zohledňujícího očekávanou návratnost příslušné pohledávky. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek: (i) U individuálně posuzovaných pohledávek je ztráta ze snížení rozvahové hodnoty rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků; (ii) U pohledávek posuzovaných pomocí modelů je ztráta ze snížení rozvahové hodnoty rovna násobku výše pohledávky a očekávané ztráty ze selhání.

#### Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií pohledávek bez selhání na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia pohledávek bez selhání v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřiznává se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky, a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je identifikováno selhání klienta) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

#### Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie pohledávek se selháním dlužníka, a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.
- (ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky se selháním dlužníka.
- (iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů bez selhání.

Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty pohledávek.

#### **(iv) Pohledávky s úlevou (Forbearance)**

Banka eviduje v kategorii Forbearance úvěrové pohledávky, u kterých došlo po poskytnutí ke změně původně dohodnutých splátkových podmínek (zejména posunutí splátek, dočasné snížení splátek, prodloužení konečné lhůty splatnosti atd.). Tyto případy jsou evidovány v bilanci banky v kategorii úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka a v kategorii úvěrových pohledávek se selháním dlužníka.

Úvěrové pohledávky, při nichž dochází ke změně původně dohodnutých splátkových podmínek, banka standardně označuje jako pohledávky se selháním dlužníka. Banka po zodpovědném uvážení může kategorizovat jednotlivé pohledávky i navzdory takovému změně jako pohledávky bez selhání dlužníka. Banka takto postupuje v případech, kdy důvody vedoucí ke změně splátkových podmínek podle důsledného uvážení banky nejsou závažného charakteru, a banka neočekává v souvislosti s budoucím splácením takovýchto úvěrových pohledávek ztrátu.

V kategorii pohledávek bez selhání dlužníka banka eviduje rovněž pohledávky, které byly v době změny splátkových podmínek označeny jako pohledávky se selháním dlužníka a následně byly vzhledem k plnění nově dohodnutých splátkových podmínek v souladu s interními pravidly banky přeřazené do kategorie úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka.

Úvěrové pohledávky, u kterých dochází ke změně splátkových podmínek, jsou v bance spravovány odborem Credit Restructuring & Workout a jsou na ně uplatňovány standardní postupy restrukturalizace a vymáhání úvěrů, taktéž stejný monitoring těchto pohledávek. Výjimkou jsou případy, které v době změny splátkových podmínek nejsou posouzeny jako se selháním dlužníka. V takovýchto případech dochází k zapojení Credit Restructuring & Workout po důkladném zvážení potřeby využití know-how tohoto odboru. Taktéž vyřazení ze správy odboru je posuzováno vzhledem k vývoji jednotlivých případů a k potřebě využívání know-how zaměstnanců Credit Restructuring & Workout.

Doba, po kterou je klient označován jako forborne, se nazývá probation period a trvá minimálně 2 roky, počítáno od ukončení selhání klienta, resp. od provedení úlevy, pokud šlo o úlevu bez selhání klienta. Dále tato perioda může být ukončena pouze v případě, že klient plní sjednané podmínky řádně a včas, není v prodlení > 30 dnů, a pokud jde o splátkový produkt, musí během této periody dojít ke snížení dluhu o minimálně 10 %.

Vzhledem k velikosti Forbearance portfolia a k uvedeným postupům a standardům neidentifikujeme závažné hrozby pro banku vyplývající z tohoto portfolia. Toto podporuje i fakt, že část pohledávek, u kterých došlo ke změně splátkových podmínek za účelem překlenutí zhoršené hospodářské situace dlužníka, se vrací zpět do nedefaultní klasifikace (evidované v bilanci banky jako nedefaultní Forbearance – viz popis výše).

#### **(v) Vymáhání pohledávek za dlužníky**

Banka má zřízen zvláštní Odbor vymáhání a restrukturalizace úvěrů, který spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti tohoto odboru je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

- a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,
- b) plné splacení úvěru,
- c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně
- d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

#### **(c) Tržní rizika**

##### **(i) Obchodování**

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

##### **(ii) Řízení tržních rizik**

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých obchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

Banka je vystavena tržním rizikům, která vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího

účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

##### Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %.

Předpoklady, na nichž je model Value at Risk postaven, mají určitá omezení:

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn,
- 99% hladina spolehlivosti nereflektuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat,
- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflektuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“,
- použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

Výpočet VaR rozděluje počítané riziko na úrokovou a kreditní část. Kreditní část VaR je počítána z volatility kreditního rozpětí mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou. Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých emitentů, odvětví či skupin emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního úrokového rozpětí. Banka pravidelně přehodnocuje mapování dluhopisů na příslušné výnosové křivky a v případě potřeby jsou dluhopisy průběžně přemapovány na křivky, které věrohodněji zobrazují kreditní riziko daného dluhopisu.

Banka měří pomocí VaR úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (spreadové riziko, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby banky a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou publikovány denně pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky / Sub-Holdingu).

##### Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.

| mil. Kč                | K 31. prosinci<br>2017 | Průměr<br>za rok 2017 | K 31. prosinci<br>2016 | Průměr<br>za rok 2016 |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| VaR celkový            | 146,6                  | 132,9                 | 119,5                  | 129,7                 |
| VaR měnových nástrojů  | 4,5                    | 2,8                   | 2,8                    | 4,5                   |
| VaR akciových nástrojů | –                      | –                     | –                      | –                     |

#### Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

S ohledem na vývoj tržních úrokových sazeb a jejich případného poklesu do negativních hodnot banka již dříve přijala u některých produktů opatření k zamezení poklesu tržní úrokové sazby (jakožto základní složky klientské sazby) do záporných hodnot. Banka tím dává do souladu stanovení klientských sazeb u aktiv a pasiv pro nefinanční klienty.

Celková úroková pozice banky je k datu 31. prosinci 2017 charakterizována vyšší úrokovou citlivostí na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Tomu nasvědčuje záporná celková hodnota „Basis Point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k poklesu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná), a do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou

představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01 % („BPV limit“).

#### Stresové testování úrokového rizika

Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích, interně definované nepravděpodobné scénáře a skupinové makroscénáře a modeluje jejich dopad na celou úrokově citlivou část regulatorní bankovní knihy.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let.

Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek banky. Jako základní měnu pro stresové testování banka používá EUR. Všechny hodnoty jsou přepočteny do CZK kurzem ČNB k danému dni:

| mil. Kč                     | Základní stress test |         | MM stress test |
|-----------------------------|----------------------|---------|----------------|
|                             | –200 bp              | +200 bp | +250 bp        |
| Hodnota k 31. prosinci 2017 | 1 520                | (1 907) | (827)          |
| Průměr za rok               | 1 227                | (1 688) | (753)          |
| Maximální hodnota           | 2 021                | (730)   | 48             |
| Minimální hodnota           | 178                  | (2 369) | (1 338)        |
| Hodnota k 31. prosinci 2016 | 1 144                | (1 750) | (784)          |
| Průměr za rok               | 1 598                | (2 104) | (1 058)        |
| Maximální hodnota           | 2 184                | (1 750) | (784)          |
| Minimální hodnota           | 1 144                | (2 361) | (1 307)        |

Od 7. prosince 2015 došlo k zavedení stresových scénářů i pro negativní tržní úrokové sazby.

Vzhledem k tomu, že sazby jsou již u velké části tržní úrokové křivky negativní a jejich další pokles nelze vyloučit, banka využívá stresového scénáře i pro zobrazení možného efektu zisku/ztráty pro další možný pokles tržních úrokových sazeb. Tento přístup se aplikuje na celé portfolio aktiv a pasiv včetně produktů, u kterých banka kontraktuálně (i dle všeobecných obchodních podmínek) uplatňuje omezení pro pokles tržních úrokových sazeb (jakožto složky klientských sazeb) do záporných hodnot.

Tímto přístupem banka zobrazuje možné riziko zisku/ztráty i u produktů, u nichž ze smluvního hlediska pokles tržních úrokových sazeb do záporu není možný.

#### Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot, tak zajištění peněžních toků.

#### *Zajištění reálných hodnot*

Zajišťovacími instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Test efektivity zajištění reálných hodnot banka provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích změn reálných hodnot zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivity byla bankou zvolena z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením.

Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu. Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80 % – 125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

#### *Zajištění peněžních toků*

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovacími instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Budoucí očekávané transakce vychází jak z aktuálně uzavřených smluv, tak z budoucích transakcí stanovených na základě replikačních modelů. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Efektivita zajištění rizika repricingu budoucích peněžních toků je prováděna v souladu se standardy UCI Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se identifikují pro jednotlivé měny nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů, jejichž úrokové cash flow (stanovené na bázi refinanční sazby „funding“) je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se pro totožné měny identifikují nominální úrokové cash flows variabilních stran zajišťovacích instrumentů a sledují se na „netto“ bázi (sledování netto „příchodního“, resp. „odchozího“ úrokového cash flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows) zajišťovací toky.

Banka po jednotlivých časových pásmech sleduje, jestli absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash flow ze zajišťovacích derivátů.

Časová pásma jsou definována následovně: do 2 let po měsíci, dále po jednotlivých letech, 10–15 let a více než 15 let. Efektivita nastává tehdy, když existuje vyšší objem variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů než „netto“ variabilní úrokové cash flow ze zajišťovacích obchodů (s opačným znaménkem) v každém časovém pásmu samostatně pro každou sledovanou měnu.

#### Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách.

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

| mil. Kč                                                                 | CZK            | EUR            | USD           | CHF        | Jiné         | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|--------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                              |                |                |               |            |              |                |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 1 666          | 2 159          | 7             | 32         | 143          | 4 007          |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 4 727          | 3 062          | 295           | –          | 36           | 8 120          |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |                |               |            |              |                |
| – určená k obchodování                                                  | 4 727          | 3 062          | 295           | –          | 36           | 8 120          |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –              | –             | –          | –            | –              |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 19 011         | 28 035         | 476           | –          | –            | 47 522         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | –              | 175            | –             | –          | –            | 175            |
| Pohledávky za bankami                                                   | 203 721        | 5 695          | 255           | 96         | 355          | 210 122        |
| Pohledávky za klienty                                                   | 190 472        | 180 624        | 1 252         | 14         | 2 064        | 374 426        |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 3 146          | 1 292          | 3             | –          | –            | 4 441          |
| Majetkové účasti                                                        | 3 979          | –              | –             | –          | –            | 3 979          |
| Hmotný majetek                                                          | 379            | 608            | –             | –          | –            | 987            |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 549          | 194            | –             | –          | –            | 1 743          |
| Daňové pohledávky                                                       | 43             | 543            | –             | –          | –            | 586            |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                      | –              | 2              | –             | –          | –            | 2              |
| Ostatní aktiva                                                          | 2 580          | 401            | 181           | 13         | 48           | 3 223          |
| <b>Celkem aktiva</b>                                                    | <b>431 273</b> | <b>222 790</b> | <b>2 469</b>  | <b>155</b> | <b>2 646</b> | <b>659 333</b> |
|                                                                         |                |                |               |            |              |                |
| Závazky vůči bankám                                                     | 8 259          | 148 928        | 7 198         | –          | 19           | 164 404        |
| Závazky vůči klientům                                                   | 229 106        | 117 967        | 10 731        | 608        | 2 427        | 360 839        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 15 961         | 23 914         | 125           | –          | –            | 40 000         |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 4 209          | 1 982          | 347           | –          | 1 661        | 8 199          |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                           | 3 118          | 1 596          | 162           | –          | –            | 4 876          |
| Daňové závazky                                                          | 202            | 101            | –             | –          | –            | 303            |
| Ostatní pasiva                                                          | 4 634          | 5 189          | 432           | 12         | 172          | 10 439         |
| Rezervy                                                                 | 436            | 385            | 5             | –          | 5            | 831            |
| Vlastní kapitál                                                         | 51 193         | 18 017         | 35            | 191        | 6            | 69 442         |
| <b>Celkem závazky a vlastní kapitál</b>                                 | <b>317 118</b> | <b>318 079</b> | <b>19 035</b> | <b>811</b> | <b>4 290</b> | <b>659 333</b> |
| Gap                                                                     | 114 155        | (95 289)       | (16 566)      | (656)      | (1 644)      | –              |

| mil. Kč                                                                 | CZK            | EUR            | USD           | CHF          | Jiné         | Celkem         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                              |                |                |               |              |              |                |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 1 865          | 1 954          | 160           | 45           | 168          | 4 192          |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 3 117          | 4 494          | 563           | 3            | 858          | 9 035          |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |                |               |              |              |                |
| – určená k obchodování                                                  | 3 117          | 4 494          | 563           | 3            | 858          | 9 035          |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –              | –             | –            | –            | –              |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 40 896         | 38 808         | 488           | –            | –            | 80 192         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | –              | 186            | –             | –            | –            | 186            |
| Pohledávky za bankami                                                   | 129 374        | 9 138          | 823           | 79           | 435          | 139 849        |
| Pohledávky za klienty                                                   | 180 665        | 180 872        | 2 793         | 1 021        | 1 947        | 367 298        |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 2 736          | 2 424          | –             | 3            | –            | 5 163          |
| Majetkové účasti                                                        | 3 979          | –              | –             | –            | –            | 3 979          |
| Hmotný majetek                                                          | 475            | 841            | –             | –            | –            | 1 316          |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 079          | 148            | –             | –            | –            | 1 227          |
| Daňové pohledávky                                                       | –              | 756            | –             | –            | –            | 756            |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                      | –              | 4              | –             | –            | –            | 4              |
| Ostatní aktiva                                                          | 1 208          | 747            | 380           | 12           | 51           | 2 398          |
| <b>Celkem aktiva</b>                                                    | <b>365 394</b> | <b>240 372</b> | <b>5 207</b>  | <b>1 163</b> | <b>3 459</b> | <b>615 595</b> |
|                                                                         |                |                |               |              |              |                |
| Závazky vůči bankám                                                     | 15 548         | 79 450         | 5 439         | –            | 36           | 100 473        |
| Závazky vůči klientům                                                   | 233 331        | 123 422        | 10 755        | 822          | 2 974        | 371 304        |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 28 782         | 31 058         | 267           | –            | –            | 60 107         |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 3 883          | 1 385          | 350           | 3            | 948          | 6 569          |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                           | 1 105          | 2 295          | 17            | –            | –            | 3 417          |
| Daňové závazky                                                          | 958            | –              | –             | –            | –            | 958            |
| Ostatní pasiva                                                          | 3 236          | 4 549          | 462           | 7            | 42           | 8 296          |
| Rezervy                                                                 | 468            | 455            | 8             | –            | 5            | 936            |
| Vlastní kapitál                                                         | 50 200         | 13 338         | (4)           | –            | 1            | 63 535         |
| <b>Celkem závazky a vlastní kapitál</b>                                 | <b>337 511</b> | <b>255 952</b> | <b>17 294</b> | <b>832</b>   | <b>4 006</b> | <b>615 595</b> |
| Gap                                                                     | 27 883         | (15 580)       | (12 087)      | 331          | (547)        | –              |

#### Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

#### Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování.

Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky.

Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu banka sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů banka přijme opatření pro snížení likvidního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu banka sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. Na produkty s nespecifikovanou splatností (např. běžné účty) banka vyvinula model pro jejich očekávanou reziduální splatnost. I v tomto pohledu má banka nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likviditní krize má banka připraven kontingenční plán.

Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Banka provádí na týdenní bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost banky ustát extrémní situace, jako jsou systémové přerušení aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech a reputační riziko banky. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

Následující tabulka ukazuje nediskontované cash flow aktiv a závazků, vydaných garancí a úvěrových linek:

| mil. Kč                                                                 | Účetní hodnota | Peněžní tok | Do 3 měs. | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Nespecifik. |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-----------|-------------------|---------|-----------|-------------|
| <b>K 31. prosinci 2017</b>                                              |                |             |           |                   |         |           |             |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 4 007          | 4 007       | 4 007     | –                 | –       | –         | –           |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 8 120          | 8 423       | 1 085     | 693               | 4 487   | 2 158     | –           |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |             |           |                   |         |           |             |
| – určená k obchodování                                                  | 8 120          | 8 423       | 1 085     | 693               | 4 487   | 2 158     | –           |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –           | –         | –                 | –       | –         | –           |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 47 522         | 51 982      | 486       | 4 568             | 24 431  | 22 497    | –           |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | 175            | 228         | 2         | 34                | 192     | –         | –           |
| Pohledávky za bankami                                                   | 210 122        | 210 151     | 207 947   | 2 157             | 47      | –         | –           |
| Pohledávky za klienty                                                   | 383 296        | 396 352     | 32 517    | 56 642            | 151 178 | 147 005   | 9 010       |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 4 441          | 4 441       | 77        | 189               | 2764    | 1 411     | –           |
| Majetkové účasti                                                        | 3 979          | 3 979       | –         | –                 | –       | –         | 3 979       |
| Hmotný majetek                                                          | 987            | 987         | –         | –                 | –       | –         | 987         |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 743          | 1 743       | –         | –                 | –       | –         | 1 743       |
| Daňové pohledávky                                                       | 586            | 586         | –         | 586               | –       | –         | –           |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                      | 2              | 2           | 2         | –                 | –       | –         | –           |
| Ostatní aktiva                                                          | 3 223          | 3 223       | 1 958     | 1 264             | –       | –         | 1           |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Závazky vůči bankám                                                     | 164 404        | 164 437     | 78 477    | 531               | 84 211  | 1 218     | –           |
| Závazky vůči klientům                                                   | 360 839        | 360 922     | 352 657   | 6 452             | 703     | 1 110     | –           |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 40 000         | 42 653      | 1 267     | 7 115             | 24 509  | 9 762     | –           |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 8 199          | 8 199       | 2 707     | 1 032             | 3 432   | 1 028     | –           |
| <i>Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů</i>                    |                |             |           |                   |         |           |             |
|                                                                         | 4 876          | 4 876       | 133       | 352               | 2 119   | 2 272     | –           |
| Daňové závazky                                                          | 303            | 303         | –         | 303               | –       | –         | –           |
| Ostatní pasiva                                                          | 10 439         | 10 439      | 9 130     | 1 309             | –       | –         | –           |
| Rezervy                                                                 | 831            | 831         | –         | –                 | –       | –         | 831         |
| Vlastní kapitál                                                         | 69 442         | 69 442      |           |                   |         |           | 69 442      |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Nečerpané úvěrové rámce                                                 | 39 814         | 39 814      | 4 788     | 9 001             | 16 880  | 1 650     | 7 495       |
| Bankovní záruky                                                         | 115 928        | 115 928     | 8 477     | 31 228            | 20 876  | 55 347    | –           |

| mil. Kč                                                                 | Účetní hodnota | Peněžní tok | Do 3 měs. | 3 měsíce až 1 rok | 1–5 let | Nad 5 let | Nespecifik. |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-----------|-------------------|---------|-----------|-------------|
| <b>K 31. prosinci 2016</b>                                              |                |             |           |                   |         |           |             |
| Peníze a peněžní prostředky                                             | 4 192          | 4 192       | 4 192     | –                 | –       | –         | –           |
| Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů | 9 035          | 9 399       | 507       | 714               | 4 720   | 3 585     | (127)       |
| <i>z toho:</i>                                                          |                |             |           |                   |         |           |             |
| – určená k obchodování                                                  | 9 035          | 9 399       | 507       | 714               | 4 720   | 3 585     | (127)       |
| – neurčená k obchodování                                                | –              | –           | –         | –                 | –       | –         | –           |
| Realizovatelné cenné papíry                                             | 80 192         | 84 371      | 4 642     | 12 534            | 36 599  | 30 365    | 231         |
| Cenné papíry držené do splatnosti                                       | 186            | 208         | 2         | 7                 | 199     | –         | –           |
| Pohledávky za bankami                                                   | 139 849        | 139 967     | 135 570   | 3 400             | 906     | –         | 91          |
| Pohledávky za klienty                                                   | 377 318        | 391 856     | 60 833    | 53 080            | 146 875 | 121 073   | 9 995       |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                            | 5 163          | 5 163       | 48        | 172               | 2 698   | 2 249     | (4)         |
| Majetkové účasti                                                        | 3 979          | 3 979       | –         | –                 | –       | –         | 3 979       |
| Hmotný majetek                                                          | 1 316          | 1 316       | –         | –                 | –       | –         | 1 316       |
| Nehmotný majetek                                                        | 1 227          | 1 227       | –         | –                 | –       | –         | 1 227       |
| Daňové pohledávky                                                       | 756            | 756         | –         | 756               | –       | –         | –           |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji                                      | 4              | 4           | 4         | –                 | –       | –         | –           |
| Ostatní aktiva                                                          | 2 398          | 2 383       | 1         | –                 | –       | –         | 2 382       |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Závazky vůči bankám                                                     | 100 473        | 100 476     | 57 006    | 25 220            | 17 261  | 984       | 5           |
| Závazky vůči klientům                                                   | 371 304        | 371 442     | 352 083   | 15 090            | 872     | 360       | 3 037       |
| Vydané dluhové cenné papíry                                             | 60 107         | 63 765      | 1 600     | 13 035            | 37 287  | 11 797    | 46          |
| Finanční závazky určené k obchodování                                   | 6 569          | 6 570       | 342       | 536               | 3 329   | 2 363     | –           |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů                           | 3 417          | 3 417       | 29        | 88                | 1 933   | 1 367     | –           |
| Daňové závazky                                                          | 958            | 958         | –         | 958               | –       | –         | 958         |
| Ostatní pasiva                                                          | 8 296          | 8 680       | 1         | –                 | –       | –         | 8 679       |
| Rezervy                                                                 | 936            | 936         | –         | –                 | –       | –         | 936         |
| Vlastní kapitál                                                         | 63 535         | 63 535      | –         | –                 | –       | –         | 63 535      |
|                                                                         |                |             |           |                   |         |           |             |
| Nečerpané úvěrové rámce                                                 | 41 687         | 41 687      | 3 470     | 9 456             | 18 962  | 1 884     | 7 915       |
| Bankovní záruky                                                         | 130 331        | 130 331     | 27 955    | 42 479            | 18 160  | 41 737    | –           |

#### (d) Operační riziko

Operační riziko je definováno jako riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje právní riziko, není však obsaženo riziko strategické ani reputační. Právní riziko zahrnuje mj. riziko pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu, jakož i ze soukromoprávního vyrovnání.

Organizační struktura banky a její vnitřní předpisová základna jsou nastaveny tak, aby bylo plně respektováno oddělení neslučitelných funkcí a vyloučen konflikt zájmů. Interní předpisy jednoznačně stanovují povinnosti a pravomoci zaměstnanců, včetně řídicích pracovníků, a upravují pracovní postupy a kontrolní činnosti. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Odbor Operačního rizika, nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast řízení rizik, je pověřen zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulatorními předpisy a standardy mateřské společnosti. Vlastní sledování a řízení

operačních rizik je prováděno jmenovanými osobami na úrovni jednotlivých útvarů. Interní audit je orgánem identifikujícím výjimečné trendy, porušení nebo nedodržení předpisů a vyhodnocujícím funkčnost řídicího a kontrolního systému.

Banka pokračovala v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. V souladu se Strategií pro řízení operačního rizika na rok 2017 banka stanovila své priority na zmírnění expozice operačního rizika, které jsou konzistentní s rizikovým profilem a rizikovým apetitem skupiny i banky. Appetit operačního rizika jako úroveň rizika, kterou je banka připravena akceptovat, byl měřen ukazatelem ELOR (Expected loss on revenue), který je definován jako podíl očekávaných ztrát z operačního rizika (statistický odhad z historických dat) a výnosů (rozpočítované výnosy podle čtvrtletních období). Stanovení limitu tohoto ukazatele a jeho monitorování probíhalo v souladu se skupinovými směrnici. Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového požadavku

i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (např. při přípravě procesních mitigačních opatření nebo strategického pojistného plánu banky). Rovněž jsou využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat o událostech operačního rizika je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy jsou hlášeny a řešeny okamžitě). Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informováni s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována rekongraci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sbíraných dat.

Banka se v roce 2017 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů i nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách.

Odbor Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

Na základě regulačního povolení je v bance uplatňován pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku. K tomu je využíván skupinový model, jenž se opírá o interní i externí data, výsledky analýz scénářů a data rizikových indikátorů.

#### (e) Řízení kapitálu

Vedení banky monitoruje vývoj kapitálové přiměřenosti banky a její kapitálové pozice. Regulator bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2014 banka plní požadavky podle pravidel Basel III (nařízení EU č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o omezitelnosti požadavků na úvěrové instituce a investiční podniky), která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Pravidla Basel III byla vytvořena v reakci na finanční krizi a zavádí požadavky na vyšší kvalitu kapitálu, požadavek na zvýšené pokrytí rizik, zavádí minimální standardy pro řízení likvidity, pravidla pro pákový poměr leverage a zlepšuje řízení rizik a corporate governance.

Přechod na pravidla Basel III nepřinesl významný dopad na kapitálovou přiměřenost banky. Bývalý původní kapitál (Tier 1) je nyní součástí kmenového Tier 1 kapitálu (CET1), který představuje kapitál s nejvyšší kvalitou. Banka nově zahrnuje do kapitálové přiměřenosti kapitálové požadavky k riziku úvěrové úpravy v ocenění, který nemá významný dopad na celkový kapitál.

V oblasti rizikově vážených aktiv bylo zavedeno několik nových požadavků, které v součtu neměly významný dopad na riziková vážená aktiva. Vliv nárůstu koeficientu korelace u expozic vůči velkým subjektům finančního sektoru a vůči neregulovaným finančním subjektům byl vyvážen vlivem redukčního faktoru pro expozice vůči malým a středním podnikům.

Regulační kapitál banky se skládá z následujících položek:

- kmenový Tier 1 kapitál (CET1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, kumulovaný ostatní úplný výsledek z přecenění realizovatelných cenných papírů, zisk za účetní období po zdanění, pokud je v době vykazání auditovaný; odečítá se nehmotný majetek a nedostatek v krytí očekávaných ztrát a úpravami o úvěrové riziko při použití přístupu založeného na interním ratingu,
- Tier 1 kapitál (T1), který tvoří CET1,
- Tier 2 kapitál (T2), který tvoří přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát při použití přístupu založeného na interním ratingu.

Banka plní definované minimální požadavky pravidel Basel III na kapitálovou přiměřenost včetně kapitálových polštářů.

#### (f) Vývoj trhu v roce 2017

České ekonomice se v roce 2017 dařilo a s růstem o 4,5 % se nacházela blízko vrcholu hospodářského cyklu. K jejímu růstu přispěly všechny složky agregátní poptávky. Spotřeba domácností byla stimulována klesající nezaměstnaností, jež se během roku postupně dostala na historicky nejnižší úroveň a v kombinaci s rekordními počty volných pracovních míst tlačila na akceleraci mezd. Nedostatek pracovníků byl podniky čím dál častěji uváděn jako hlavní překážka rozvoje podnikání. Tvorba fixního kapitálu se vzpamatovala z poklesu předešlého roku především díky investiční aktivitě soukromých subjektů. Popisované prostředí bylo příhodné pro vznik poptávkových inflačních tlaků, které držely meziroční inflaci po celý rok nad hranici 2 %. Průměrná inflace dosáhla 2,5 %, nejvyšší úroveň za pět let. Inflační prostředí přimělo ČNB začít se zpřísněním měnových podmínek. Nejprve byl v dubnu opuštěn režim devizových intervencí, čímž ČNB přestala bránit koruně v posilování. Do konce roku zhodnotila koruna vůči euru o 5,5 %. Zároveň ČNB využila k utažení své měnové politiky i úrokový kanál a během roku dvakrát zvýšila repo sazbu, která tak skončila rok na hodnotě 0,5 %. Ukončení intervencí předcházelo na devizovém trhu období extrémně vysoké poptávky po korunách ze strany exportérů i zahraničních investorů, což vyústilo ve zvýšení devizových rezerv ČNB na ekvivalent téměř dvou třetin ročního HDP. Vedlejším projevem růstu korunových pozic zahraničních subjektů byl nárůst poptávky po českých vládních dluhopisech, který dočasně snížil jejich výnosy na úroveň německých. Podíl korunových dluhopisů držaných nerezidenty tak narostl z 32 % na konci roku 2016 na 42 % v prosinci 2017, když v průběhu roku krátce přesáhl i 50 %. Celkový objem úvěrů v české ekonomice lehce zrychlil na meziročních 7,3 %, a to díky silnější poptávce domácností

při zpomalení růstu úvěrů podnikům. Poptávka po nemovitostech k bydlení živila akceleraci jejich cen na dvojčíferné hodnoty a přiměla ČNB ke snaze brzdit tento vývoj makroobezřetnostními nástroji. V podnikatelském prostředí mimo finanční sektor představovalo důležitou změnu spuštění druhé fáze elektronické evidence tržeb, týkající se odvětví obchodu. Uskutečnění dalších fází, plánované na následující rok, bylo zastaveno rozhodnutím Ústavního soudu. K jiným legislativním změnám, podstatným pro podnikatelské prostředí, s ohledem na volební cyklus nedošlo. Vládními nařízeními byly v nezvyklém rozsahu zvýšeny tarifní platy ve veřejném sektoru. Také minimální mzda se zvedla o výrazných 11 %. Již v roce 2016 UniCredit Bank zavedla stresový scénář související s dopadem vystoupení Velké Británie z Evropské unie („brexit“). Po rozhodnutí o brexitu banka scénář přestala počítat, nicméně stále sleduje situaci na finančních trzích a vyhodnocuje dopad zpráv souvisejících s brexitem na rizikový profil banky. S ohledem na minimální expozici na GBP denominovaná aktiva banka usuzuje, že přímý dopad negativního vývoje (v souvislosti s brexitem) je na hospodaření banky minimální.

V průběhu roku 2017 banka nadále zdokonalovala své systémy a procesy řízení finančních rizik následujícím způsobem:

- (i) v oblasti úvěrového rizika
  - Aktualizace specifických úvěrových politik pro klienty působící ve vybraných odvětvích (např. financování komerčních nemovitostí, energetika, automobilový průmysl, stavebnictví, strojírenství apod.).
  - Úprava vybraných produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví.
  - Posílení procesu identifikace úvěrových podvodů, procesu monitoringu úvěrového portfolia (včasné identifikace varovných signálů) a procesu vymáhání úvěrových pohledávek.
  - Průběžné zdokonalování vlastních odhadů rizikových parametrů používaných v rámci pokročilého (IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku bankovního portfolia.

#### (a) Transakce s mateřskou společností

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017   | 31. 12. 2016  |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>               |                |               |
| Pohledávky za bankami       | 145            | 3 451         |
| Realizovatelné cenné papíry | 1 814          | 1 929         |
| <b>Celkem</b>               | <b>1 959</b>   | <b>5 380</b>  |
| <b>Závazky</b>              |                |               |
| Závazky vůči bankám         | 112 590        | 16 534        |
| <b>Celkem</b>               | <b>112 590</b> | <b>16 534</b> |
| <b>Podrozvahové položky</b> |                |               |
| Vydané záruky               | 273            | 347           |
| Neodvolatelné úvěrové rámce | 96             | 101           |
| <b>Celkem</b>               | <b>369</b>     | <b>448</b>    |

- (ii) v oblasti tržního rizika
  - Interní platforma pro výpočet VaR & BPV byla průběžně zdokonalována a rekalibrována tak, aby reflektovala aktuální chování finančních časových řad použitých pro výpočet ukazatelů tržních rizik.
- (iii) v oblasti likvidity
  - Banka dále pokračovala ve zpřesňování metodiky výpočtu Basel III ukazatelů LCR a zavedla nové interní ukazatele likvidity pro přesnější kvantifikaci rizika likvidity. Banka rovněž implementovala nové stress testy likvidity, které více odpovídají aktuálním makro- a mikroekonomickým podmínkám, ve kterých se banka pohybuje.

## 41. Transakce se spřízněnými osobami

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma. Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky. Skupina připravila program majetkové účasti zaměstnanců UniCredit Group, v rámci kterého mohou zaměstnanci nakupovat investiční akcie skupiny se slevou ve formě slevových akcií. Na slevové akcie se vztahuje zákaz prodeje po dobu vázacího období. Vázané akcie propadnou v případě, že zaměstnanec ukončí svůj pracovní poměr ve skupině nebo prodá investiční akcie před koncem vázacího období. Poskytnutá sleva je alokována na jednotlivé společnosti ve skupině, které jsou zapojeny do programu, a tyto společnosti o ní účtují a časově ji rozlišují po dobu vázacího období.

| mil. Kč                       | 2017        | 2016      |
|-------------------------------|-------------|-----------|
| Úrokové a podobné výnosy      | 35          | 65        |
| Úrokové a podobné náklady     | (14)        | (4)       |
| Výnosy z poplatků a provizí   | 4           | 21        |
| Náklady na poplatky a provize | (35)        | (20)      |
| Všeobecné správní náklady     | (8)         | 15        |
| <b>Celkem</b>                 | <b>(18)</b> | <b>77</b> |

**(b) Transakce s dceřinými společnostmi**

| mil. Kč                                               | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>                                         |               |               |
| Pohledávky za klienty                                 | 37 672        | 30 664        |
| <i>z toho:</i>                                        |               |               |
| UniCredit Leasing CZ, a.s.                            | 22 744        | 16 918        |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                      | 9 175         | 8 254         |
| UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)               | 1 784         | 1 465         |
| UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. | 1 780         | 1 056         |
| HVB Leasing Czech Republic s.r.o.                     | 1 175         | 1 723         |
| <b>Celkem</b>                                         | <b>37 672</b> | <b>30 664</b> |
| <b>Závazky</b>                                        |               |               |
| Závazky vůči klientům                                 | 758           | 794           |
| <i>z toho:</i>                                        |               |               |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                      | 447           | 491           |
| UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.          | 251           | 101           |
| <b>Celkem</b>                                         | <b>758</b>    | <b>794</b>    |
| <b>Podrozvahové položky</b>                           |               |               |
| Vydané záruky                                         | 178           | 187           |
| <i>z toho:</i>                                        |               |               |
| UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. | 178           | 187           |
| <b>Neodvolatelné úvěrové rámce</b>                    |               |               |
| <i>z toho:</i>                                        |               |               |
| UniCredit Leasing CZ, a.s.                            | 1 289         | 9 726         |
| UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)               | 467           | 536           |
| UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. | 347           | 1 806         |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                      | 341           | 2 901         |
| <b>Celkem</b>                                         | <b>2 941</b>  | <b>15 226</b> |

| mil. Kč                                 | 2017       | 2016       |
|-----------------------------------------|------------|------------|
| Úrokové a podobné výnosy                | 216        | 191        |
| z toho:                                 |            |            |
| UniCredit Leasing CZ, a.s.              | 131        | 106        |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.        | 59         | 57         |
| Úrokové a podobné náklady               | (9)        | (12)       |
| z toho:                                 |            |            |
| UniCredit Leasing CZ, a.s.              | (9)        | –          |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.        | –          | (12)       |
| Výnosy z poplatků a provizí             | 37         | 47         |
| z toho:                                 |            |            |
| UniCredit Leasing CZ, a.s.              | 15         | 19         |
| UniCredit Leasing Slovakia, a.s.        | 20         | 27         |
| Všeobecné správní náklady               | (25)       | (28)       |
| z toho:                                 |            |            |
| UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ) | (22)       | (23)       |
| UniCredit Fleet Management, s.r.o. (SK) | (8)        | (9)        |
| <b>Celkem</b>                           | <b>219</b> | <b>198</b> |

(c) Transakce se členy klíčového vedení

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| <b>Aktiva</b>               |              |              |
| Pohledávky za klienty       | 106          | 89           |
| z toho:                     |              |              |
| Představenstvo              | –            | 2            |
| Ostatní členové vedení      | 106          | 87           |
| <b>Celkem</b>               | <b>106</b>   | <b>89</b>    |
| <b>Závazky</b>              |              |              |
| Závazky vůči klientům       | 225          | 170          |
| z toho:                     |              |              |
| Představenstvo              | 120          | 88           |
| Ostatní členové vedení      | 105          | 82           |
| <b>Celkem</b>               | <b>225</b>   | <b>170</b>   |
| <b>Podrozvahové položky</b> |              |              |
| Neodvolatelné úvěrové rámce | 13           | 11           |
| z toho:                     |              |              |
| Představenstvo              | 1            | 1            |
| Ostatní členové vedení      | 12           | 10           |
| <b>Celkem</b>               | <b>13</b>    | <b>11</b>    |

**(d) Transakce s ostatními spřízněnými osobami**

| mil. Kč                                        | 31. 12. 2017  | 31. 12. 2016  |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktiva</b>                                  |               |               |
| Finanční aktiva určená k obchodování           | 1 631         | 1 067         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 1 247         | 1 036         |
| Pohledávky za bankami                          | 5 337         | 7 309         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 259           | 287           |
| UniCredit Bank Austria AG                      | 710           | 722           |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS                       | 4 102         | 5 524         |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                    | 70            | 25            |
| AO UniCredit Bank                              | 142           | 730           |
| Pohledávky za klienty                          | 766           | 270           |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UCTAM Czech Republic s.r.o.                    | 407           | –             |
| UCTAM SVK, s.r.o.                              | 265           | 270           |
| Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů   | 1 883         | 2 078         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 1 274         | 2 023         |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>9 617</b>  | <b>10 724</b> |
| <b>Závazky</b>                                 |               |               |
| Závazky vůči bankám                            | 23 648        | 63 047        |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Luxembourg S.A.                      | –             | 11            |
| UniCredit Bank Austria AG                      | 22 144        | 48 475        |
| UniCredit Bank AG                              | 1 431         | 10 288        |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                    | 32            | 4 233         |
| Závazky vůči klientům                          | 250           | 1 222         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| Pioneer Asset Management a.s.                  | –             | 897           |
| Pioneer Investment Company                     | –             | 95            |
| UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A. | 59            | 84            |
| Finanční závazky určené k obchodování          | 1 801         | 2 086         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 1 625         | 2 025         |
| Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů  | 2 010         | 2 105         |
| <i>z toho:</i>                                 |               |               |
| UniCredit Bank AG                              | 1 211         | 2 072         |
| <b>Celkem</b>                                  | <b>27 709</b> | <b>69 424</b> |

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Podrozvahové položky        |              |              |
| Vydané záruky               | 1 251        | 3 916        |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| UniCredit Bank AG           | 546          | 656          |
| UniCredit Bank Austria AG   | 488          | 2 949        |
| UniCredit Bank Hungary Zrt. | 51           | 112          |
| AO UniCredit Bank           | 13           | 20           |
| Neodvolatelné úvěrové rámce | 164          | 276          |
| <i>z toho:</i>              |              |              |
| UniCredit Bank AG           | 102          | 108          |
| <b>Celkem</b>               | <b>1 415</b> | <b>4 192</b> |

| mil. Kč                                                        | 2017        | 2016         |
|----------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Úrokové a podobné výnosy                                       | 514         | 408          |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Bank AG                                              | 359         | 288          |
| UniCredit Bank Austria AG                                      | 76          | 55           |
| Úrokové a podobné náklady                                      | 183         | 51           |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Bank AG                                              | 16          | (3)          |
| UniCredit Bank Austria AG                                      | 164         | 55           |
| Výnosy z poplatků a provizí                                    | 120         | 69           |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Bank AG                                              | 72          | 40           |
| UniCredit Bank Hungary Zrt.                                    | 4           | 6            |
| UniCredit Bank Austria AG                                      | 26          | 15           |
| Náklady na poplatky a provize                                  | (9)         | (31)         |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Bank Austria AG                                      | (4)         | (26)         |
| Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování | 444         | 553          |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Bank AG                                              | 246         | 578          |
| UniCredit Bank Austria AG                                      | 206         | (24)         |
| Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot           | 112         | (172)        |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Bank AG                                              | 109         | (174)        |
| Všeobecné správní náklady                                      | (1 441)     | (1 479)      |
| <i>z toho:</i>                                                 |             |              |
| UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.                 | (1 438)     | (1 475)      |
| <b>Celkem</b>                                                  | <b>(77)</b> | <b>(601)</b> |

## 42. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze banky vykázány ve své reálné hodnotě (reálná hodnota je vypočtena diskontováním budoucích peněžních toků za použití běžných tržních sazeb, ke kterým jsou přičteny kreditní přírůstky odvozené z interních ratingových kategorií jednotlivých protistran):

| mil. Kč                     | 31. 12. 2017   |                | 31. 12. 2016   |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                             | Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| <b>Finanční aktiva</b>      |                |                |                |                |
| Pohledávky za bankami       | 210 122        | 210 133        | 139 849        | 139 895        |
| Pohledávky za klienty       | 374 426        | 381 880        | 367 298        | 371 978        |
| <b>Finanční závazky</b>     |                |                |                |                |
| Závazky vůči bankám         | 164 404        | 164 404        | 100 473        | 100 272        |
| Závazky vůči klientům       | 360 839        | 360 839        | 371 304        | 371 304        |
| Vydané dluhové cenné papíry | 40 000         | 40 436         | 60 107         | 61 637         |

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv a pasiv vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vycházející z úrovně 1 a 2:

| mil. Kč                        | Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |                      | Realizovatelné CP | Zajišťovací deriváty | Celkem |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------|
|                                | určené k obchodování                                                   | neurč. k obchodování |                   |                      |        |
| <b>31. prosince 2017</b>       |                                                                        |                      |                   |                      |        |
| Převody z úrovně 1 do úrovně 2 | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –      |
| Převody z úrovně 2 do úrovně 1 | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –      |
| <b>31. prosince 2016</b>       |                                                                        |                      |                   |                      |        |
| Převody z úrovně 1 do úrovně 2 | 13                                                                     | –                    | 609               | –                    | 622    |
| Převody z úrovně 2 do úrovně 1 | 3                                                                      | –                    | 2 712             | –                    | 2 715  |

Banka v roce 2017 a 2016 neevidovala ve finančních závazcích žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

| mil. Kč                                                                                                                    | Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů |                      | Realizovatelné CP | Zajišťovací deriváty | Celkem     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------|
|                                                                                                                            | určené k obchodování                                                   | neurč. k obchodování |                   |                      |            |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2016</b>                                                                                     | –                                                                      | –                    | <b>635</b>        | –                    | <b>635</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění                                                                                                 |                                                                        |                      |                   |                      |            |
| Ve výsledku hospodaření                                                                                                    | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| V ostatním úplném výsledku                                                                                                 | –                                                                      | –                    | 11                | –                    | 11         |
| Nákupy                                                                                                                     | –                                                                      | –                    | 195               | –                    | 195        |
| Prodeje/maturita                                                                                                           | –                                                                      | –                    | (626)             | –                    | (626)      |
| Převody z/do ostatních úrovní                                                                                              | –                                                                      | –                    | (2)               | –                    | (2)        |
| Ostatní                                                                                                                    | –                                                                      | –                    | 16                | –                    | 16         |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2016</b>                                                                                     | –                                                                      | –                    | <b>229</b>        | –                    | <b>229</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření                                                              |                                                                        |                      |                   |                      | –          |
| Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům drženým ke konci účetního období |                                                                        |                      |                   |                      | –          |
| <b>Počáteční zůstatek k 1. 1. 2017</b>                                                                                     | –                                                                      | –                    | <b>229</b>        | –                    | <b>229</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění                                                                                                 |                                                                        |                      |                   |                      |            |
| Ve výsledku hospodaření                                                                                                    | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| V ostatním úplném výsledku                                                                                                 | –                                                                      | –                    | 33                | –                    | 33         |
| Nákupy                                                                                                                     | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Prodeje/maturita                                                                                                           | –                                                                      | –                    | (2)               | –                    | (2)        |
| Převody z/do ostatních úrovní                                                                                              | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| Ostatní                                                                                                                    | –                                                                      | –                    | –                 | –                    | –          |
| <b>Konečný zůstatek k 31. 12. 2017</b>                                                                                     | –                                                                      | –                    | <b>260</b>        | –                    | <b>260</b> |
| Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření                                                              |                                                                        |                      |                   |                      | –          |
| Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům drženým ke konci účetního období |                                                                        |                      |                   |                      | –          |

Banka v roce 2017 a 2016 neevidovala ve finančních závazcích vykazovaných v reálné hodnotě žádné převody z a do úrovně 3.

## 43. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Banka neprovádí zápočet finančních aktiv a finančních závazků. Níže uvedené tabulky poskytují informaci o možném započtení finančních aktiv a finančních závazků.

Finanční aktiva, která jsou předmětem zápočtu, vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu a podobných ujednáních:

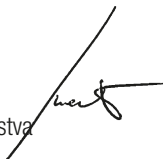
| mil. Kč                  | Hrubá výše vykázaných finančních aktiv | Hrubá výše započtených finančních závazků | Čistá výše vykázaných finančních aktiv | Související částky nezapočtené |                           | Čistá výše |
|--------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------|
|                          |                                        |                                           |                                        | Finanční nástroje              | Získaný peněžní kolaterál |            |
| <b>31. prosince 2017</b> |                                        |                                           |                                        |                                |                           |            |
| Deriváty                 | 8 804                                  | –                                         | 8 804                                  | 7 524                          | –                         | 1 280      |
| <b>31. prosince 2016</b> |                                        |                                           |                                        |                                |                           |            |
| Deriváty                 | 3 545                                  | –                                         | 3 545                                  | 1 674                          | –                         | 1 871      |

Finanční závazky, které jsou předmětem zápočtu, vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu a podobných ujednáních:

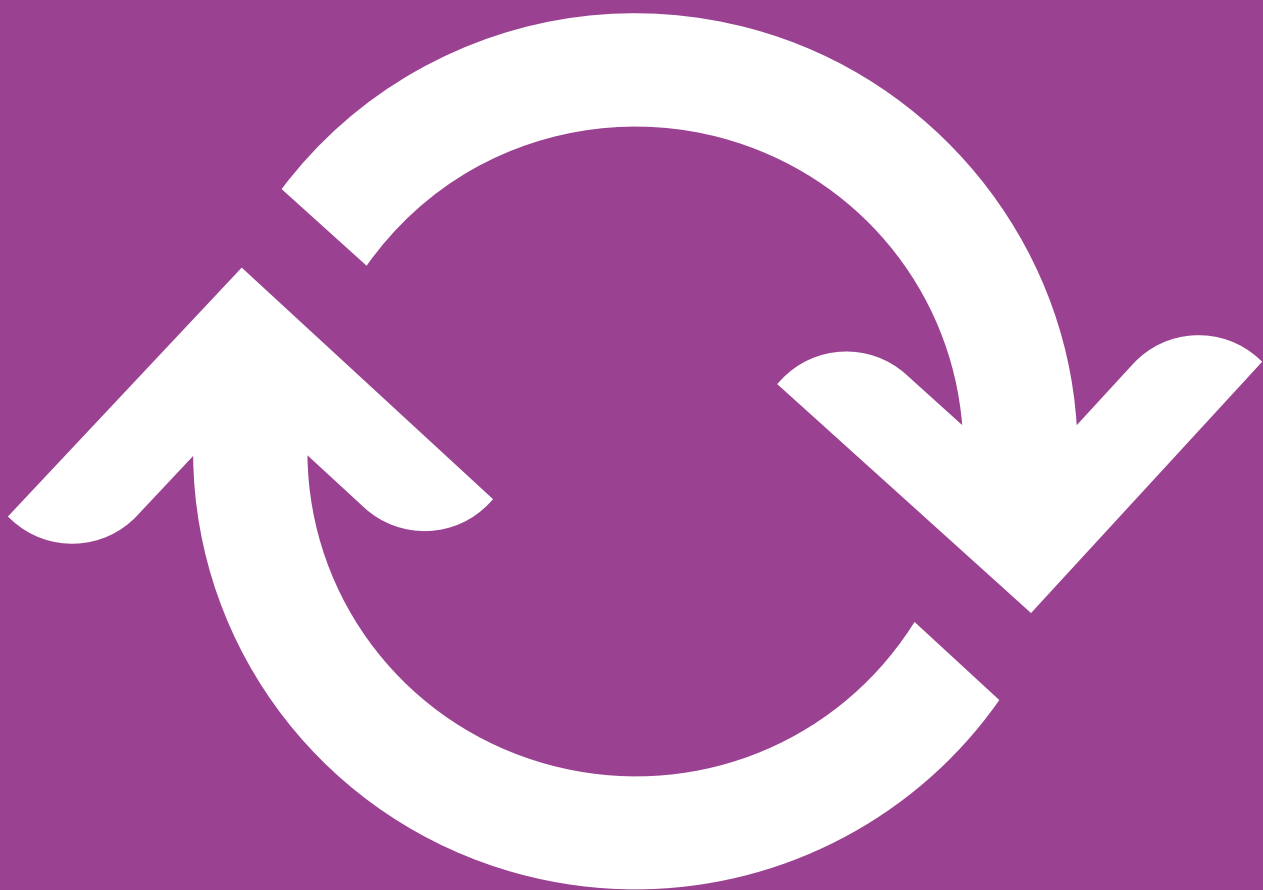
| mil. Kč                  | Hrubá výše<br>vykázaných<br>finančních<br>závazků | Hrubá výše<br>započtených<br>finančních<br>aktiv | Čistá výše<br>vykázaných<br>finančních<br>závazků | Související částky nezapočtené |                                 | Čistá<br>výše |
|--------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
|                          |                                                   |                                                  |                                                   | Finanční<br>nástroje           | Získaný<br>peněžní<br>kolaterál |               |
| <b>31. prosince 2017</b> |                                                   |                                                  |                                                   |                                |                                 |               |
| Deriváty                 | 9 998                                             | –                                                | 9 998                                             | 7 524                          | –                               | 2 474         |
| <b>31. prosince 2016</b> |                                                   |                                                  |                                                   |                                |                                 |               |
| Deriváty                 | 2 157                                             | –                                                | 2 157                                             | 1 674                          | –                               | 483           |

## 44. Následné události

Vedení banky nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.

|                             |                                                                                                                                |                                                                                      |                                                                                       |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Schváleno<br>ke zveřejnění: | Razítko a podpis statutárního<br>orgánu banky:                                                                                 | Osoba zodpovědná<br>za účetnictví (jméno a podpis):                                  | Osoba zodpovědná za účetní<br>závěrku (jméno a podpis):                               |
|                             | Ing. Jiří Kunert<br>Předseda představenstva  |  |  |
| 27. února 2018              | Ljubiša Tešić<br>Člen představenstva        | Ing. Jiří Houška                                                                     | Mgr. Michaela Mrštková                                                                |

# Transformace provozního modelu



Transformace našeho provozního modelu probíhá velmi intenzivně, a to včetně nákladové disciplíny a efektivních opatření vedoucích ke snížení poměru nákladů a výnosů. Plníme v předstihu plán snižování počtu zaměstnanců a obchodních míst, zároveň však dále zlepšujeme zaměření na zákazníka, naše služby a produkty. Pokračujeme v digitální a IT transformaci podle plánu, a to včetně investic umožňujících změnu obchodního modelu.



Deloitte Audit s.r.o.  
Nile House  
Karolinská 654/2  
186 00 Praha 8 - Karlín  
Česká republika

Tel: +420 246 042 500  
Fax: +420 246 042 555  
DeloitteCZ@deloitteCE.com  
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem  
v Praze, oddíl C, vložka 24349  
IČO: 49620592  
DIČ: CZ49620592

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Se sídlem: Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4 - Michle

### Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

#### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2017, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2017 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

#### Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

| Hlavní záležitost auditu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Způsob řešení                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Snížení hodnoty pohledávek za klienty</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>(body 20 a 40(b) konsolidované účetní závěrky a individuální účetní závěrky)</p> <p>K 31. prosinci 2017 činila hrubá výše pohledávek za klienty (dále jen „pohledávky“) 397 291 milionů Kč za skupinu a 383 296 milionů Kč za společnost, k nimž byly evidovány ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty (dále jen „snížení hodnoty“) ve výši 10 609 milionů Kč za skupinu a 8 870 milionů Kč za společnost. Vedení používá profesionální úsudek při určování, kdy vykázat snížení hodnoty a v jaké výši.</p> <p>K posouzení výše snížení hodnoty skupina používá následující metody:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. U pohledávek se selháním s expozicí rovnající se nebo vyšší než 1 mil. EUR výši je snížení hodnoty posuzováno na individuální bázi vyžadující, aby vedení společnosti sledovalo individuálně schopnost splácet, včetně očekávané hodnoty z realizace zajištění a předpokládané délky trvání vymáhacího procesu.</li> <li>2. Pro menší, individuálně nevýznamné pohledávky se selháním, kde pohledávky mají homogenní charakteristiky (například spotřebitelské a hypoteční úvěry pro fyzické osoby a menší korporátní portfolia), se snížení hodnoty počítá na základě modelů využívajících očekávanou návratnost.</li> <li>3. Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek se vytváří z titulu vzniklých, ale ke konci roku neidentifikovaných ztrát. Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek jsou drženy proti pohledávkám bez selhání napříč segmenty a vypočítány pomocí modelů založených na pravděpodobnosti selhání a ztráty ze selhání, dokud nedojde k události selhání, a pro úvěry se selháním je vykázáno snížení hodnoty individuální (1.) nebo na základě modelů (2.).</li> </ol> <p>Ověření ztrát ze snížení hodnoty pohledávek se stalo hlavní záležitostí auditu z důvodu významnosti použitého profesionálního úsudku a s ohledem na objem úvěrů a pohledávek za klienty.</p> | <p>Posuzovali jsme, zda interní postupy pro zachycení ztrát ze snížení hodnoty odpovídají požadavku příslušného účetního standardu (IAS 39).</p> <p><u>Testování vnitřních kontrol</u></p> <p>Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol, abychom určili, které pohledávky za klienty jsou znehodnocené, a stanovili výši snížení hodnoty u těchto aktiv. Naše postupy zahrnovaly testování:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Systémových a manuálních kontrol včasného vykazání ztrát ze snížení hodnoty pohledávek;</li> <li>• Kontrol pro výpočet a vykazání snížení hodnoty;</li> <li>• Kontrol odhadů ocenění zajištění;</li> <li>• Procesu řízení validace výpočtů snížení hodnoty vedením; a</li> <li>• IT kontrol týkajících se přístupových práv a řízení změn příslušných IT aplikací.</li> </ul> <p><u>Identifikace úvěrů se selháním</u></p> <p>Testovali jsme vzorek pohledávek (včetně úvěrů, které vedení neoznačilo za potenciálně se selháním), abychom provedli vlastní posouzení, zda došlo k události selhání a zda bylo snížení hodnoty včas identifikováno.</p> <p><u>Snížení hodnoty posuzované samostatně (1.)</u></p> <p>V případě samostatně posuzovaných pohledávek jsme vybrali vzorek klientů, a pokud jsme je považovali za znehodnocené, testovali jsme odhad budoucích očekávaných peněžních toků od klientů, včetně peněžních toků z realizace zajištění. Tato činnost zahrnovala posouzení činnosti externích odborníků, které skupina používá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků. V některých případech jsme posoudili přiměřenost ocenění a odhadů použitých skupinou, zejména s ohledem na komerční nemovitosti. Pokud jsme došli k závěru, že mohl být použit přesnější předpoklad nebo vstupní údaj pro stanovení snížení hodnoty, snížení hodnoty jsme na uvedeném základě přepočítali a výsledky porovnali, abychom posoudili odhad vedení.</p> <p><u>Snížení hodnoty stanovené za použití statistických modelů pro úvěry se sníženou hodnotou (2.)</u></p> |

| Hlavní záležitost auditu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Způsob řešení                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>U snížení hodnoty stanoveného pomocí modelů, které skupina používá, jsme u vybraných interních modelů posuzovali metodologii modelů, interní zprávy o validaci a výsledky zpětného testování modelů. Posuzovali jsme, zda použité modelovací předpoklady zohlednily všechna relevantní rizika a zda byly opodstatněné s ohledem na historickou zkušenost, ekonomické podmínky, stávající provozní procesy a podmínky klientů i s ohledem na naše vlastní znalosti postupů používaných jinými podobnými bankami. Na základě vzorku jsme posoudili přiměřenost rizikových parametrů použitých při výpočtu snížení hodnoty.</p> <p><u>Opravné položky k úvěrům stanovené za použití statistických modelů pro úvěry bez snížení hodnoty (3.)</u></p> <p>Provedli jsme analytické postupy a srovnávací analýzu.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>(body 5 a 6 konsolidované a individuální účetní závěrky)</p> <p>Za rok končící 31. prosince 2017 činily úrokové výnosy a podobné výnosy 12 327 milionů Kč za skupinu a 10 936 milionů Kč za společnost. Výnosy z poplatků a provizí představovaly ve stejném období 4 660 milionů Kč za skupinu a 4 214 milionů Kč za společnost. Tyto položky představují hlavní položky čistých provozních výnosů skupiny a společnosti ovlivňující jejich ziskovost a jejich hlavním zdrojem byly pohledávky za klienty, úvěry a platebními kartami.</p> <p>Zatímco úrokové výnosy se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti finančního nástroje, vykázání výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků, a to následovně:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné k finančním nástrojům, se časově rozlišují po dobu očekávané životnosti takového nástroje a vykazují se jako úrokové výnosy;</li> <li>• Poplatky za poskytnuté služby jsou uznány tak, jak jsou příslušné služby poskytovány, a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí;</li> <li>• Poplatky za vykonání úkonu jsou uznány při poskytnutí úkonu a jsou vykazovány jako výnosy z poplatků a provizí.</li> </ul> <p>Specifika vykazování výnosů a velký objem individuálně malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, vedly k tomu, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.</p> | <p>Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Posouzení vykazování úroků/poplatků během validace nových produktů;</li> <li>• Vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úroků/poplatků;</li> <li>• Vykazování úrokových výnosů a poplatků a dohled vedení; a</li> <li>• IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací.</li> </ul> <p>Posoudili jsme účetní postup společnosti s ohledem na poplatky účtované klientům, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu.</p> <p>Při testování jsme se zaměřili na správnou klasifikaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji;</li> <li>• Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.</li> </ul> <p>S využitím datové analytiky jsme posoudili úplnost a přesnost údajů použitých pro kalkulaci úroků.</p> |

| Hlavní záležitost auditu | Způsob řešení                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          | <p>Zhodnotili jsme matematické vzorce použité pro časové rozlišení příslušných výnosů po dobu očekávané životnosti úvěru.</p> <p>Posoudili jsme úrokové výnosy a výnosy z poplatků sestavením vlastního očekávání výnosů a jeho srovnáním se skutečnými výsledky společnosti.</p> |

#### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou; a
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### Odpovědnost představenstva a dozorčí rady a Výboru pro audit společnosti za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada a Výbor pro audit.

#### Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná a individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované a individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované a individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny a společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitě trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny a společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny a společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina nebo společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované a individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidované a individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o finančních údajích společnosti a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

#### **Zpráva auditora ke Zprávě o vztazích mezi ovládajícími a ovládanými společnostmi („zpráva o vztazích“)**

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2017, která je součástí této výroční zprávy na stranách 181 až 192. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2017 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

#### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 18. dubna 2017 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme, včetně předcházejících prodloužení, nepřetržitě 9 let.

#### Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 5. dubna 2018 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

#### Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

#### Zpráva o nefinančních informacích

Jak je uvedeno v bodě 22 na straně 180 výroční zprávy k účetní závěrce, společnost nevypracovává nefinanční informace, protože příslušné informace jsou uvedeny v samostatné zprávě konsolidující účetní jednotky. Z toho důvodu se nevyjadřujeme k vypracování nefinančních informací.

V Praze dne 25. dubna 2018

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová  
evidenční číslo 2045



# Maximalizace komerční hodnoty banky



Pokračujeme v maximalizaci komerční hodnoty banky a probíhající transformaci, která nám pomáhá dosáhnout vyšší produktivity. Naše aktivity v západní Evropě nadále těží z upravené podoby obchodní sítě, nového servisního modelu pro retail a segment malých a středních podniků i z posílené vícekanálové obchodní strategie. Snižování nákladů probíhá podle plánu. Ve dvou dalších klíčových divizích CEE a CIB jsme dále posílili naši vedoucí pozici na trzích a zároveň jsme se významně zaměřili na řízení rizika.

# Další informace

zveřejňované v souladu s § 118 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

## 1. Základní údaje

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.  
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika  
IČO: 64948242  
Obchodní rejstřík: zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608  
DIČ: CZ699001820  
Datum vzniku: 1. 1. 1996, na dobu neurčitou  
Právní forma: akciová společnost  
Internetová adresa: www.unicreditbank.cz  
E-mail: info@unicreditgroup.cz  
Telefon: +420 955 911 111  
Fax: +420 221 112 132  
LEI: KR6LSKV3BTSJRD41F75

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. („UniCredit Bank“), je akciová společnost založená podle českého právního řádu.

Ke dni 1. prosince 2013 se UniCredit Bank sloučila se společností UniCredit Bank Slovakia, a.s., akciovou společností založenou podle práva Slovenské republiky, se sídlem na adrese Bratislava, Šancová 1/A, PSČ 813 33, IČO: 00 681 709, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 34/B. V důsledku této přeshraniční přeměny sloučením dle § 61 zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů, a § 69aa slovenského zákona č. 513/1991 Zb., obchodný zákoník, v platném znění, došlo k zániku UniCredit Bank Slovakia a.s. a přechodu jejího jmění na UniCredit Bank.

UniCredit Bank plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.

UniCredit Bank se při své činnosti na českém trhu řídí českými právními předpisy, zejména zákonem o bankách, občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Na slovenském trhu, kde UniCredit Bank působí od 1. prosince 2013 prostřednictvím své organizační složky, se při své činnosti taktéž řídí příslušnými slovenskými právními předpisy.

## 2. Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky

Odpovědná osoba: Diana Rádl Rogerová  
Osvědčení č.: 2045  
Bydliště/místo podnikání: Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8

Auditorská firma: Deloitte Audit s.r.o.  
Osvědčení č.: 079  
Sídlo: Nile House, Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 – Karlín

## 3. Údaje o UniCredit Bank jako emitentovi registrovaných cenných papírů

### 3.1. Historie a vývoj emitenta

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5. listopadu 2007. Ke změně jejího jména došlo po sloučení se slovenskou UniCredit Bank Slovakia, a.s., k 1. prosinci 2013. Samostatná UniCredit Bank Czech Republic, a.s., vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. Na společnost HVB Bank Czech Republic a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČO: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., přešly na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001.

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní banky znárodněna. V období 1950–1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Vyhláškou č. 36/1956 Sb. byly upraveny některé majetkové poměry Živnostenské banky a následně § 27 zák. č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla potvrzena její právní kontinuita. Ke dni zápisu Živnostenské banky do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 1350, tj. k 1. březnu 1992, na ni přešlo oprávnění působit jako banka na základě zák. č. 21/1992 Sb., o bankách, v návaznosti na zák. č. 92/1991 Sb. a na usnesení vlády č. 1 z 9. ledna 1992, jímž byl schválen privatizační projekt Živnostenské banky. V únoru 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizici 85,16% podílu na základním kapitálu Živnostenské banky, a.s., od Bankgesellschaft Berlin AG. Nejstarší česká banka se stala součástí skupiny UniCredito Italiano.

V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A (dále jen „skupina“), která nyní vlastní 100 % akcií banky.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu v Česku i na Slovensku. Je jednou z nejsilnějších bank na obou trzích v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybudovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí. Zákazníci UniCredit Bank mají, mimo jiné, možnost využívat nabídku služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank. V oblasti služeb pro privátní klientelu je UniCredit Bank významným hráčem na trhu privátního bankovníctví či cenných papírů a v retailovém segmentu je výrazným hráčem na poli spotřebitelských úvěrů, hypoték a kreditních karet. Velmi dobře si vede také v oblasti služeb pro zákazníky působící v oborech svobodných povolání (lékaři, soudci, advokáti, notáři apod.). Klientům těchto profesí se věnuje Kompetenční centrum pro svobodná povolání.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí ve všech regionálních městech v obou zemích a má v současné době 132 poboček a 402 bankomatů. Spojená banka zaujímá více než 9,4% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy více než 659,3 mld. Kč (nekonsolidovaný údaj) a je čtvrtou největší bankou v České republice a největší na Slovensku. Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české koruně, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, na Slovensku a dále v zemích Evropské unie.

### 3.2. Základní kapitál emitenta

Výše základního kapitálu banky činí 8 754 617 898 Kč a základní kapitál je rozdělen následovně:

- a) 100 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 16 320 000 Kč;
- b) 200 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 13 375 000 Kč;
- c) 436 500 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč;
- d) 10 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč;
- e) 106 563 akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 46 Kč.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované na účtu akcionáře vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s.

Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

S akciemi UniCredit Bank jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle obchodního zákoníku a stanov společnosti

na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti. UniCredit Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů. UniCredit Bank nedrží žádné vlastní účastnické cenné papíry a takové cenné papíry banky nedrží ani osoby, na které má UniCredit Bank přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv.

Akcie banky jsou volně převoditelné a k účinnosti jejich převodu nebo zastavení se nevyžaduje souhlas žádného orgánu banky.

Jediným akcionářem UniCredit Bank je UniCredit S.p.A. se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Miláno, Italská republika, Registrační číslo: 00348170101.

Jediný akcionář nemá podle stanov UniCredit Bank možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. UniCredit Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. Povaha kontroly ze strany řídící osoby, kterou je UniCredit S.p.A., vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií emitenta. Proti zneužití kontroly a řídícího vlivu řídící osoby využívá UniCredit Bank zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad emitentem, nejsou známa.

### 3.3. Další informace

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami banky voleni a odvoláváni dozorčí radou. V UniCredit Bank neexistují žádná zvláštní pravidla pro změnu stanov.

V současné době neexistují žádná pověření ani zvláštní pravomoci představenstva ve smyslu § 118 odst. 5 písm. h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění. UniCredit Bank nemá uzavřeny smlouvy s členy svého představenstva nebo zaměstnanci, kterými by banka byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

V UniCredit Bank neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva banky umožněno nabývat účastnické cenné papíry banky, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

UniCredit Bank neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

## 4. Přehled podnikání

### 4.1. Předmět podnikání:

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, tj.

- a) příjem vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) finanční pronájem (finanční leasing);
- e) platební styk a zúčtování;
- f) vydávání a správa platebních prostředků;
- g) poskytování záruk;
- h) otvírání akreditivů;
- i) obstarávání inkasa;
- j) poskytování investičních služeb:
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
  - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umísťování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
  - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty,

jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,

- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) vydávání hypotečních zástavních listů;
- l) finanční makléřství;
- m) výkon funkce depozitáře;
- n) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- o) poskytování bankovních informací;
- p) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- q) pronájem bezpečnostních schránek;
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

### 4.2. Hlavní oblasti činností

#### Firemní a investiční bankovníctví

- Firemní, investiční a privátní bankovníctví
- Úvěrové obchody;
- Financování komerčních nemovitostí;
- Financování projektů a strukturované financování;
- Obchodní a exportní financování;
- Dokumentární obchody;
- Treasury & Custody služby;
- Asset management;
- EU fondy (poradenství a výplata);
- Vedení účtů a vklady;
- Platební styk;
- Elektronické bankovníctví;
- Přímé bankovníctví;
- Swiftové služby;
- Cash Pooling;
- Platební karty;

- Card Acquiring;
- Clearing obchodů na energetických burzách (European Commodity Clearing);
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií;
- Komplexní factoringové služby – tuzemský factoring, exportní factoring, blokový factoring, zajištění pohledávek, práva a inkaso;
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích;
- Otevřená architektura investičních produktů.

### Zavedení nových produktů nebo činností

Rok 2017 byl pro divizi firemního a investičního bankovníctví dalším úspěšným rokem. Pokračovali jsme v upevnění naší silné pozice v oblasti korporátního bankovníctví na českém i slovenském trhu. Dařilo se nám v akvizici nových klientů napříč všemi segmenty, a to díky poskytování komplexních služeb a vysoké flexibilitě.

V roce 2017 jsme v souladu s dlouhodobou strategií zaměřenou na malé a střední podniky dokončili poslední změny v nastavení servisního modelu tohoto segmentu na Slovensku. V rámci provozního nastavení segmentu jsme realizovali změny v interních procesech se zaměřením na jejich vyšší automatizaci a zjednodušení, a to primárně v rámci schvalování úvěrových případů, úvěrové prověrky, přípravy smluvní dokumentace a monitoringu.

Další změny v rámci interních procesů napříč divizí budou probíhat i v roce 2018 a to s cílem posílit vnitřní efektivitu a automatizaci a zajistit růst kvality servisu a spokojenosti klientů.

V minulé roce jsme i nadále úspěšně rozvíjeli oblast podpor financování s kooperačními partnery, nově jsme na Slovensku odstartovali program od EBRD zaměřený na podporu projektů úspory energie a investic do obnovitelných zdrojů.

### Retailové bankovníctví

- Účty pro individuální klienty, účet U konto, účet Dětské konto, účet U konto Premium, účet U konto TANDEM, účet U konto pro mladé, účty pro malé podniky;
- Hypoteční úvěry a spotřebitelské úvěry včetně PRESTO půjčky a kontokorentní úvěry pro individuální klienty;
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro firemní zákazníky;
- Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské karty);
- Vkladové, spořicí a investiční produkty (vlastní produkty banky nebo ve spolupráci s Pioneer Investments);
- Pojistné produkty (pojištění majetku, životní pojištění, CPI);
- Internetové, telefonní a mobilní bankovníctví;
- Peněžní a směnárenské operace a doplňkové služby.

### Zavádění nových produktů a aktivit

V roce 2017 jsme rozšířili naši nabídku produktů o speciální PRESTO půjčku na bydlení (týká se Slovenska) a pokračovali v úspěšné koncepci refinancování neboli převedení úvěrů. Také jsme spustili

speciální úvěry pro malé společnosti (PRESTO Business a Business kontokorent).

U hypotečních úvěrů pro občany jsme se zejména zaměřili na zjednodušení a vylepšení produktové nabídky, současně s výměnou IT systému jsme zrychlili a zjednodušili úvěrový proces. V České republice jsme zavedli možnost požádat a načerpat předschválené úvěry v Online Bankingu zcela online. V roce 2017 jsme v Online Bankingu umožnili našim klientům zobrazit PRESTO úvěr a splátkový kalendář u Hypotečních úvěrů.

Díky zavedení nové interní aplikace pro obchodování s cennými papíry se výrazně zjednodušila a zefektivnila práce bankéřů. Jako banka jsme se navíc implementací této aplikace připravili na plnění požadavků plynoucích z nové Směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID II), která začala platit 3. ledna 2018.

Dokončili jsme zavedení změn v servisním modelu Small Business v souvislosti se strategickým rozhodnutím: zaměřit se na malé firmy a podnikatele a zjednodušit produktovou nabídku pro tento segment. Dokončili jsme nastavení rychlých a jednoduchých interních procesů, které mohou účinně zpracovat všechny pobočky. Zároveň jsme ukotvili naši úvěrovou produktovou nabídku tak, aby pokryla potřeby většiny klientů z řad podnikatelů a malých firem a byla pro klienty jednoduše srozumitelná.

### Účty

V oblasti účtů pro soukromé osoby jsme se zaměřili na rozvoj loyality programu U-šetřete, který je napojený na platební kartu účtu. V rámci rozvoje se jednalo o zapojování nových partnerů a také rozšiřování počtu registrovaných uživatelů. V roce 2017 dosáhl počet partnerů zapojených v programu čísla 372 a počet registrovaných uživatelů dosáhl 102 tisíc.

### Investice a vklady

Aby naše nabídka stále držela krok se současnými výzvami trhu, dále jsme zjednodušili svou nabídku se zaměřením na aktivně spravovanou a velmi různorodou a flexibilní investiční řešení. To platí jak pro jednorázové, tak i pro pravidelné investice.

### Pojištění

V roce 2017 jsme dále rozšířili nabídku pojistných produktů o nové pojištění k podnikatelským účtům a dosáhli jsme dobrých výsledků v prodeji U5 – úrazového pojištění k účtu U Konto – které jsme nově zavedli i do nabídky slovenské pobočky banky. Velice dobrou odezvu mezi našimi klienty mělo i unikátní úrazové pojištění Medic nabízené prostřednictvím telemarketingu.

### Platební karty

V roce 2017 nedošlo v oblasti karet k významné produktové inovaci. Díky zavedení 3DS na Slovensku na konci roku 2016 jsme výrazně snížili počty reklamací a škod klientů při transakcích na internetu

a tím zvýšili zabezpečení klientských prostředků při platbách na internetu.

V průběhu roku jsme v Česku i na Slovensku realizovali několik kampaní na podporu zvýšení používání karet u obchodníků. Připojili jsme se k propagaci bezhotovostních transakcí v rámci kampaní MasterCard a Visa, zároveň jsme také realizovali interní kampaň na zvýšení používání karet. Dlouhodobě také využíváme v ČR program U-šetřete, díky kterému klienti při bezhotovostních transakcích získávají slevy u zajímavých obchodníků.

### Malé společnosti a podnikatelé

Vytvořili jsme nové portfolio úvěrových produktů, které reaguje na nový servisní model a na potřeby klientů. Provedli jsme významné změny v interním úvěrovém procesu. Nasadili jsme nový úvěrový schvalovací nástroj, který je plně automatizovaný, snadný k používání a neumožní udělat uživateli chybu. Tento nástroj významně zkrátí dobu potřebnou k rozhodnutí o schválení úvěru.

V roce 2018 se soustředíme na doplnění dalších funkcí, které pobočce ulehčí další procesy související s úvěrováním. Nasazení tohoto nástroje nám umožnilo zapojit všechny pobočky do obsluhy klientů z řad malých společností a podnikatelů. Pobočky tak mohou efektivně nabízet nad rámec balíčků i nové a zjednodušené úvěrové produkty a to včetně úvěrových produktů pro klienty ze skupiny svobodných povolání.

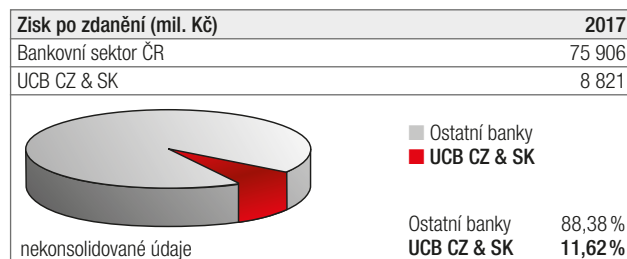
### Online prodej

V oblasti online prodeje jsme v České republice v roce 2017 zavedli pro všechny klienty, kteří mají Online Banking možnost požádat o PRESTO Půjčku nebo Kontokorentní úvěr. Pro klienty, kteří už měli Kontokorentní úvěr jsme připravili možnost online navýšení tohoto úvěru. Reakce klientů byly velmi pozitivní.

### 4.3. Postavení emitenta v hospodářské soutěži

Všechny uvedené grafy obsahují nekonsolidované údaje.

#### (i) Zisk po zdanění

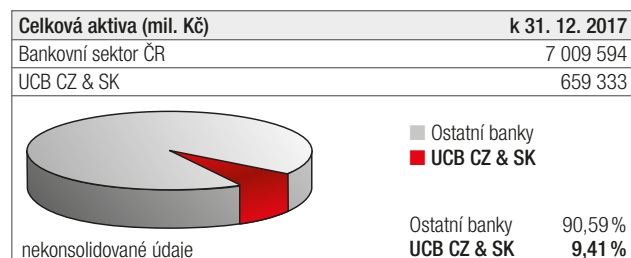


\* V souladu s metodikou ČNB jsou pohledávky za klienty a závazky vůči klientům zahrnuty pouze za českou část banky.

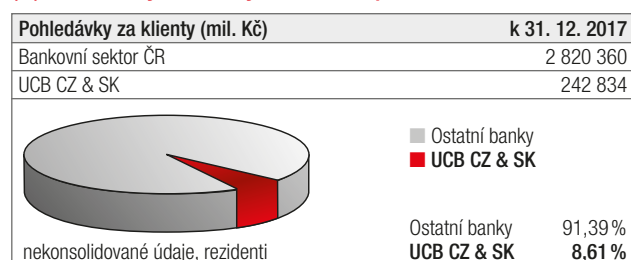
\*\* Přepočteno dle kurzu 25,54 EUR/CZK k 29. 12. 2017.

\*\*\* Údaje za organizační složku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočku zahraniční banky.

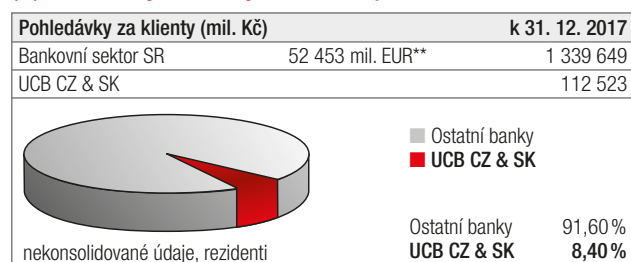
#### (ii) Celková aktiva v čisté podobě



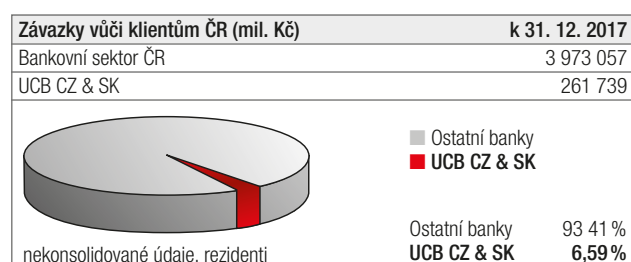
#### (iii) Pohledávky za klienty ČR v hrubé podobě\*



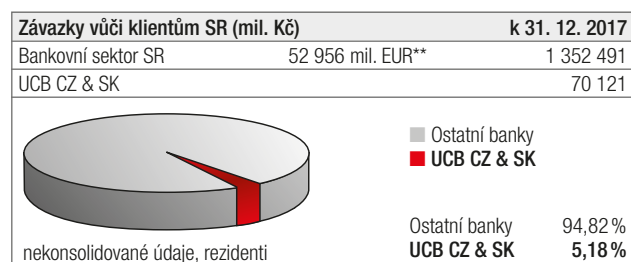
#### (iv) Pohledávky za klienty SK v hrubé podobě\*\*\*



#### (v) Závazky vůči klientům ČR\*



#### (vi) Závazky vůči klientům SR\*\*\*



## 5. Organizační struktura

Banka je součástí UniCredit Banking Group (dále jen „skupina“). Jako člen skupiny banka musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A („mateřská společnost“). Mateřská společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování jí vydávaných směrnic v rámci banky.

Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

### Historie skupiny

Počátky skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy.

V následujících letech pak růst pokračoval: jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizic uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken- und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCreditu se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické „nové“ Evropy. Skupina UniCredit tak může dál posílit své evropské zaměření.

Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v r. 2002 integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma Group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

UniCredit je nyní jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím,

kteřá přináší svým 25 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní sítě v západní, střední a východní Evropě. UniCredit disponuje lokálními znalostmi a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli po světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na svých 14 klíčových trzích a také v dalších 18 zemích na celém světě. Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

## 6. Informace o trendech

Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek emitenta.

## 7. Působnost orgánů UniCredit Bank, složení představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit a popis postupů jejich rozhodování

### 7.1. Valná hromada

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem banky. Rozhoduje o všech záležitostech banky, které příslušný zákon nebo tyto stanovы zahrnují do její působnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 511 a násl. ZOK nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. ZOK či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 286 a násl. ZOK,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených stanovami,
- schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,
- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů banky k obchodování na evropském regulovaném

- trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- h) rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
  - i) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu předmětu podnikání nebo činnosti banky,
  - j) schválení smlouvy o tiché společnosti, jejích změn a jejího zrušení,
  - k) určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
  - l) rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání,
  - m) rozhodnutí o dalších otázkách, které ZOK, jiné právní předpisy nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

## 7.2. Představenstvo UniCredit Bank

Statutárním orgánem UniCredit Bank je představenstvo, které mělo k 31. prosinci 2017 sedm členů. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu tří let. Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoliv odvolat kteréhokoli člena představenstva z jeho funkce. Členem představenstva banky může být jmenována pouze osoba splňující zákonné podmínky. Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny přítomných členů představenstva. Hlas předsedajícího zasedání představenstva je při rovnosti hlasů rozhodující. V případě, že s tím všichni členové souhlasí, představenstvo se může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům představenstva současně se slyšet během zasedání (tj. např. pomocí telekonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Představenstvu přísluší zejména:

- a) organizovat denní činnost banky a obchodně ji vést,
- b) svolávat valnou hromadu a vykonávat její rozhodnutí,
- c) předkládat valné hromadě
  - nejméně jednou ročně zprávu o podnikatelské činnosti a o stavu majetku banky. Tato zpráva je součástí výroční zprávy banky,
  - řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, a tyto podklady vypracovat,
- d) uveřejnit způsobem pro svolání valné hromady hlavní údaje z účetní závěrky (jimiž jsou aktiva celkem, závazky celkem, vlastní kapitál, výsledek hospodaření před zdaněním, výsledek hospodaření po zdanění) a zprávu o podnikatelské činnosti a stavu majetku banky nejméně 30 dnů před konáním řádné

valné hromady, přičemž současně uvede, kde je účetní závěrka k nahlédnutí, nebo uveřejnit způsobem pro svolání valné hromady informaci o tom, že a kde na svých internetových stránkách uveřejnila účetní závěrku v souladu s § 436 odst. 1, věta druhá ZOK,

- e) rozhodovat o zřízení a zrušení poboček banky,
- f) jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance banky,
- g) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- h) vydat, pokud to uzná za vhodné, jednací řád představenstva, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami; jednací řád představenstva podléhá předchozímu schválení dozorčí rady,
- i) udělovat a odvolávat pověření jednat za banku a plné moci zástupcům banky,
- j) zřizovat v souladu s obecně závaznými právními předpisy povinné fondy banky a stanovit spolu s dozorčí radou způsob jejich tvorby a čerpání,
- k) uzavírat smlouvu o povinném auditu s auditorem určeným valnou hromadou,
- l) zakládat výbory banky a určovat jejich úkoly,
- m) udělovat a odvolávat prokuru, a to s předchozím souhlasem dozorčí rady, a
- n) plnit další povinnosti stanovené zákonem nebo těmito stanovami.

## Ing. JIŘÍ KUNERT

Předseda představenstva odpovědný za celkové výsledky banky a za řízení obchodního ředitele a ředitele divize řízení rizik.

Odpovídá také představenstvu banky za vedení oblastí financí, lidských zdrojů a právní.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: Čerchovská 1981/6, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Datum narození: 31. 1. 1953

## PAOLO IANNONE

Místopředseda představenstva odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky a koordinaci činnosti ostatních útvarů banky tak, aby v co největší míře, ať přímo, nebo nepřímo, podporovaly dosahování obchodních výsledků banky.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: Praha 4 – Michle, Baarova 1540/48

Datum narození: 15. 12. 1960

## Ing. ALEŠ BARABAS

Člen představenstva a ředitel divize řízení rizik odpovědný za přípravu úvěrové politiky banky, kvalitu úvěrového portfolia, řízení veškerých činností v oblasti úvěrových rizik a dodržování limitů bankovní regulace, jakož i za řízení činností v oblasti tržních a operačních rizik.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: U Dubu 1371, Praha 4

Datum narození: 28. 3. 1959

#### **Ing. DAVID GRUND**

Člen představenstva a ředitel firemního a investičního bankovníctví odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky v příslušném segmentu podnikání.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: K Lukám 702, Šestajovice

Datum narození: 24. 2. 1955

#### **GIOVANNI GUIDI**

Člen představenstva a ředitel retailového a privátního bankovníctví

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: Truhlářská 1109/5, Nové Město, 110 00 Praha 1

Datum narození: 12. 2. 1954

#### **LJUBIŠA TEŠIĆ**

Člen představenstva a ředitel finanční divize

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: U dětského hřiště 743/13, Jinonice, 158 00 Praha 5

Datum narození: 6. 8. 1976

#### **Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL**

Člen představenstva a vedoucí organizační složky banky na Slovensku

Pracovní adresa: Šancová 1/A, 813 33 Bratislava

Bydliště: Charkovská 7, Bratislava, 841 07, Slovenská republika

Datum narození: 12. 11. 1958

#### Změny v představenstvu v roce 2017

V roce 2017 nedošlo v představenstvu k žádným změnám.

#### **7.3. Dozorčí rada UniCredit Bank**

Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná

hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti

v souladu se zákonem o obchodních korporacích v návaznosti na zákon o přeměnách obchodních společností a družstev.

Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí

rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je

možné. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nebo

jinak účastna (např. prostřednictvím telekonference) nadpoloviční

většina všech jejích členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu

nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. Hlas předsedajícího

je při rovnosti hlasů rozhodující.

V případě, že s tím souhlasí většina členů dozorčí rady, se dozorčí

rada může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí

jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům

dozorčí rady současně se slyšet během zasedání (tj. např. pomocí

telekonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam);

hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Dozorčí rada ustanovila výbor pro odměňování, který je tvořen třemi

členy dozorčí rady (Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Miloš Bádal).

V působnosti výboru pro odměňování je příprava návrhů na rozhodnutí týkajících se odměňování, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik povinné osoby, přijímaná dozorčí radou banky. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů banky, investorů a ostatních zúčastněných stran a k veřejnému zájmu.

Pod přímým dohledem výboru pro odměňování je odměňování pracovníků ve vedení výkonu funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce compliance.

Dozorčí rada dále ustanovila výbor pro jmenování, který tvořen třemi členy dozorčí rady (Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Andrea Diamanti). V působnosti výboru pro jmenování je určování a navrhování kandidátů ke schválení dozorčí radou na uvolněná místa v představenstvu banky. Při tom výbor pro jmenování posuzuje také vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení daného orgánu jako celku. Výbor pro jmenování navrhuje popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhaduje předpokládaný časový rozsah závazků spojených s výkonem funkce; výbor pro jmenování rovněž doporučuje cílové zastoupení méně zastoupeného pohlaví v představenstvu a zásady, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v představenstvu, aby se dosáhlo stanoveného cíle;

- a) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně jakýchkoliv změn,
- b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy,
- c) pravidelně přezkoumává zásady představenstva v otázkách výběru a jmenování osob ve vrcholném vedení a předkládá doporučení dozorčí radě.

Dozorčí rada dále ustanovila výbor pro rizika, který je tvořen třemi členy dozorčí rady (Wolfgang Schilk, Heinz Meidlinger, Andrea Diamanti). Výbor pro rizika vykonává zejména tyto činnosti:

- a) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy,
- b) přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání banky a její strategii v oblasti rizik. Pokud promítnutí rizik do cen není v náležitém souladu s modelem podnikání a strategií banky v oblasti rizik, výbor pro rizika předloží dozorčí radě plán směřující k nápravě.

**Dozorčí rada:**

- a) posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky banky a dohlíží na její provádění,
- b) je oprávněna ověřovat postup ve věcech banky,
- c) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku či úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- d) je oprávněna prostřednictvím kteréhokoliv člena nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
- e) kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost banky se uskutečňuje v souladu s právními předpisy a těmito stanovami,
- f) svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy banky a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- g) určí svého člena, který zastupuje banku v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva,
- h) vydává, pokud to uzná za vhodné, jednací řád dozorčí rady, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami,
- i) schvaluje případný jednací řád představenstva,
- j) volí a odvolává členy představenstva. Nové členy představenstva volí z kandidátů, které může navrhnout kterýkoliv člen dozorčí rady. O odvolání členů představenstva rozhoduje rovněž na návrh kteréhokoliv člena dozorčí rady,
- k) navrhuje kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva,
- l) v souladu s opatřeními České národní banky a právními normami vyhlášenými ve Sbírce zákonů České republiky stanovuje všeobecné podmínky aktivit banky a podmínky pro dodržování rizikové úvěrové angažovanosti,
- m) schvaluje založení a zrušení dceřiných společností banky nebo jejich převod na jiné osoby,
- n) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi bankou a členy jejího představenstva a případná plnění banky ve prospěch členů jejího představenstva podle § 61 odst. 1 ZOK,
- o) rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu,
- p) zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly,
- q) dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky,
- r) dává předchozí souhlas se jmenováním a odvoláním prokuristů banky,
- s) může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit, a
- t) plní další povinnosti stanovené zákonem, těmito stanovami a skupinovými pravidly.

**SIMONE MARCUCCI**

Předseda dozorčí rady

Bydliště: 20832 Desio (MI), Via Parini 3, Italská republika

Datum narození: 2. září 1966

**HEINZ MEIDLINGER**

Místopředseda dozorčí rady

Bydliště: Vídeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakouská republika

Datum narození: 6. 9. 1955

**BENEDETTA NAVARRA**

Bydliště: 00187 Řím, Via del Gambero 23, Italská republika

Datum narození: 24. 3. 1967

**EVA MIKULKOVÁ**

Bydliště: Kladno, Kročehlavy, Dlouhá 512

Datum narození: 29. 1. 1957

**Ing. JANA SZÁSZOVÁ**

Bydliště: Bratislava, Hany Meličkovej 2989/18 , 84105,

Slovenská republika

Datum narození: 17. 1. 1963

**Mgr. MILOŠ BÁDAL**

Bydliště: Praha 5 – Motol, Podhorská 88/19

Datum narození: 11. 4. 1970

**WOLFGANG SCHILK,**

Bydliště: 2603 Felixdorf, Steinfeldgasse 36, Rakouská republika

Datum narození: 16. března 1967

**ANDREA DIAMANTI**

Bydliště: 1090 Vídeň, Wasagasse 6/20, Rakouská republika

Datum narození: 1. června 1973

**IVAN VLAHO**

Bydliště: 1020 Vídeň, Laufberggasse 6/21–22, Rakouská republika

Datum narození: 8. prosince 1973

**Změna v dozorčí radě v roce 2017**

K 1. lednu 2017 rezignovala na své členství Susanne Malibas.

K 1. březnu 2017 byli jediným akcionářem zvoleni Simone Marcucci, Andrea Diamanti, Ivan Vlaho a Wolfgang Schilk.

**7.4. Výbor pro audit**

Výbor pro audit je nezávislý výbor, jehož úkolem je dohlížet, monitorovat a radit v závažných záležitostech týkajících se účetnictví a finančního výkaznictví, vnitřní kontroly, auditu a řízení rizika, vnějšího auditu a monitorování dodržování zákonů, předpisů banky a Kodexu chování.

Výbor pro audit se skládá ze tří členů, které jmenuje valná hromada z řad členů dozorčí rady nebo třetích osob na dobu tří let a které valná hromada rovněž odvolává. Předseda a většina členů výboru pro audit musí být nezávislá na bance a odborně způsobilá.

Výbor pro audit může nařídít dohlídky a specificky zaměřené auditní šetření funkcí banky, dalších jednotek banky a jejích dceřiných společností. Kromě toho lze výbor pro audit požádat o posouzení mezibankovních transakcí a transakcí realizovaných uvnitř skupiny, jejímž je banka členem, jakož i dalších transakcí, které přímo nebo nepřímo představují střet zájmů. Při výkonu svých činností má výbor pro audit právo požádat odbor auditu skupiny o konzultace.

V takovém případě budou pracovníci odboru auditu skupiny povinni dodržovat veškerá ustanovení upravující zachování důvěrnosti údajů. Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud se jeho jednání účastní většina jeho členů osobně nebo prostřednictvím telekonference. Rozhodnutí výboru pro audit jsou přijímána prostou většinou hlasů přítomných členů výboru pro audit, s výjimkou přijímání rozhodnutí „per rollam“, kdy musí být takové rozhodnutí schváleno všemi členy výboru pro audit.

Výbor pro audit jmenuje z řad svých členů svého předsedu a odvolává jej. Předseda koordinuje a plánuje činnosti výboru pro audit, svolává jeho zasedání a předsedá jim.

#### **MARCO RADICE**

Předseda výboru pro audit

Bydliště: Via S. Simpliciano, 5 – 20121 Milano, Italská republika

Datum narození: 28.08.1957

#### **HEINZ MEIDLINGER**

Bydliště: Vídeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakouská republika

Datum narození: 6. 9. 1955

#### **BENEDETTA NAVARRA**

Bydliště: 00187 Řím, Via del Gambero 23, Italská republika

Datum narození: 24. 3. 1967

#### **Změny ve výboru pro audit v roce 2017**

Stefano Cotini rezignoval na své členství ve výboru pro audit k 27. říjnu 2017. K témuž dni byl jediným akcionářem zvolen pan Marco Radice.

#### **7.5. Střet zájmů na úrovni řídicích a kontrolních orgánů:**

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat. Hlavní činnosti prováděné členy řídicích a kontrolních orgánů emitenta vně emitenta, nejsou pro emitenta významné.

#### **7.6. Informace o kodexech řízení a správy společnosti**

Banka nepřijala žádný kodex řízení a správy společnosti.

Banka se řídí pravidly chování stanovenými skupinou UniCredit.

## **8. Soudní a rozhodčí řízení**

Banka k 31. prosinci 2017 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka nevede ani za období posledních 12 měsíců nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by, dle jejího názoru, mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost banky.

## **9. Významná změna finanční situace emitenta**

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2017 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta.

## 10. Nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky 31. 12. 2017

|                         |                                                             |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Council of Europe Development Bank</b>                   |
| Dlužník:                | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 8 571 tis. EUR                                              |
| Úroková sazba:          | 3M EURIBOR + 0,33 %                                         |
| Datum poskytnutí úvěru: | 28. 7. 2014                                                 |
| Datum splatnosti:       | 27. 7. 2021                                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Council of Europe Development Bank</b>                   |
| Dlužník:                | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 14 286 tis. EUR                                             |
| Úroková sazba:          | 3M EURIBOR + 0,03 %                                         |
| Datum poskytnutí úvěru: | 16. 11. 2015                                                |
| Datum splatnosti:       | 16. 11. 2022                                                |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>The Export-Import Bank of The Republic of China</b>      |
| Dlužník:                | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 871 tis. USD                                                |
| Úroková sazba:          | 6M USD LIBOR + 0,75 %                                       |
| Datum poskytnutí úvěru: | 5. 6. 2014                                                  |
| Datum splatnosti:       | 5. 6. 2019                                                  |
| Způsob zajištění:       | Bez zajištění                                               |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>The European Bank for Reconstruction and Development</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 5 000 tis. EUR                                              |
| Úroková sazba:          | 6M EURIBOR + 0,40 %                                         |
| Datum poskytnutí úvěru: | 30. 10. 2017                                                |
| Datum splatnosti:       | 23. 2. 2023                                                 |
| Způsob zajištění:       | Bez zajištění                                               |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b>                 |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                            |
| Výše úvěru:             | 15 000 tis. EUR                                             |
| Úroková sazba:          | 3M EURIBOR + 0,421 %                                        |
| Datum poskytnutí úvěru: | 29. 6. 2011                                                 |
| Datum splatnosti:       | 29. 6. 2018                                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b>                 |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                            |
| Výše úvěru:             | 8 227,5 tis. EUR                                            |
| Úroková sazba:          | 3M EURIBOR + 0,559 %                                        |
| Datum poskytnutí úvěru: | 30. 9. 2011                                                 |
| Datum splatnosti:       | 30. 9. 2023                                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b>                 |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.                            |
| Výše úvěru:             | 2 000 tis. EUR                                              |
| Úroková sazba:          | 0,809 %                                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 22. 1. 2014                                                 |
| Datum splatnosti:       | 31. 12. 2018                                                |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                                         |

|                         |                                             |
|-------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 2 812,5 tis. EUR                            |
| Úroková sazba:          | 0,41 %                                      |
| Datum poskytnutí úvěru: | 28. 8. 2014                                 |
| Datum splatnosti:       | 31. 8. 2018                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 3 750 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:          | 0,229 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 25. 11. 2014                                |
| Datum splatnosti:       | 30. 11. 2018                                |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 9 000 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:          | 0,170 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 26. 2. 2015                                 |
| Datum splatnosti:       | 26. 2. 2020                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 5 625 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:          | 0,003 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 29. 4. 2015                                 |
| Datum splatnosti:       | 30. 4. 2019                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Slovakia, a.s.            |
| Výše úvěru:             | 7 500 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:          | 0,326 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 29. 6. 2015                                 |
| Datum splatnosti:       | 30. 6. 2020                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.      |
| Výše úvěru:             | 123 682,5 tis. CZK                          |
| Úroková sazba:          | 0,787 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 22. 1. 2014                                 |
| Datum splatnosti:       | 22. 1. 2019                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>         | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                | UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.      |
| Výše úvěru:             | 423 244 tis. CZK                            |
| Úroková sazba:          | 0,545 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru: | 10. 9. 2014                                 |
| Datum splatnosti:       | 10. 9. 2019                                 |
| Způsob zajištění:       | Zajištěno dluhopisy                         |

|                                               |                                             |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Věřitel:</b>                               | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                                      | UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.      |
| Výše úvěru:                                   | 4 800 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:                                | 0,524 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru:                       | 10. 9. 2014                                 |
| Datum splatnosti:                             | 10. 9. 2019                                 |
| Způsob zajištění:                             | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>                               | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                                      | UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.      |
| Výše úvěru:                                   | 165 960 tis. CZK                            |
| Úroková sazba:                                | 0,297 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru:                       | 15.12.2014                                  |
| Datum splatnosti:                             | 12.12.2019                                  |
| Způsob zajištění:                             | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>                               | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                                      | UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.      |
| Výše úvěru:                                   | 138 400 tis. CZK                            |
| Úroková sazba:                                | 0,188 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru:                       | 26. 2. 2015                                 |
| Datum splatnosti:                             | 26. 2. 2020                                 |
| Způsob zajištění:                             | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Věřitel:</b>                               | <b>Evropská investiční banka, Luxemburg</b> |
| Dlužník:                                      | UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.      |
| Výše úvěru:                                   | 5 000 tis. EUR                              |
| Úroková sazba:                                | 0,177 %                                     |
| Datum poskytnutí úvěru:                       | 26. 2. 2015                                 |
| Datum splatnosti:                             | 26. 2. 2020                                 |
| Způsob zajištění:                             | Zajištěno dluhopisy                         |
| <b>Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2017</b> | <b>3 208 580 tis. Kč</b>                    |

## 11. Významné smlouvy

UniCredit Bank nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost UniCredit Bank plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

## 12. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu

Do výroční zprávy není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Informace taktéž nepocházejí od třetí strany, není-li výslovně uvedeno jinak.

## 13. Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kurzu ČNB k 31. prosinci 2017: 40 000 050 062 Kč.

### 13.1. Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta, včetně osob těmto osobám blízkých

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí nebo osob těmto osobám blízkých, je 0 ks. Neexistují žádné opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akcím nebo obdobným cenným papírům představujících podíl na emitentovi.

## 14. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

### Politika odměňování

Politika odměňování osob s řídicí pravomocí je stanovena v souladu s „Politikou odměňování v rámci skupiny UniCredit“ a v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Group Incentive System“ a benefitů. Klíčovými pilíři politiky odměňování jsou jasné a transparentní řízení, soulad s regulačními požadavky a dodržování etických pravidel, průběžné sledování tržních trendů a praktik, poskytování udržitelného odměňování za udržitelnou výkonnost a motivace a stabilizace všech zaměstnanců, se zvláštním zaměřením na talentované pracovníky a ty, kteří mají zásadní význam pro naplnění poslání společnosti.

### Představenstvo

Odměňování členů představenstva schvaluje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování Dozorčí rady UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen Výbor pro odměňování) na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit. Členy Výboru pro odměňování jsou v roce 2017 Simone Marcucci (od 1. 3. 2017), Heinz Meidlinger a Miloš Bádál (do 14. 7. 2017 a následně od 27. 10. 2017). Od května 2014, v souladu s novým občanským zákoníkem, členové představenstva vykonávají svou funkci na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě měsíční fixní částky (odměny za výkon funkce člena představenstva), roční variabilní odměny a jsou jim přiznány některé benefity. Za výkon funkce zahraničním členům představenstva nepřísluší žádná lokální odměna, zahraniční výkonní řídicí pracovníci banky jsou odměňováni mateřskou společností. Tyto náklady jsou vyúčtovány mateřskou společností bance a jsou zahrnuty v přehledu odměňování.

### Smluvní mzdy výkonných řídicích pracovníků banky

Smluvní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci systému klasifikace vrcholových vedoucích pozic ve skupině UniCredit („Global Job Model“), klíčových schopností výkonného řídicího pracovníka a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice, ve skupině UniCredit a ve střední a východní Evropě.

V případě změn smluvních mezd jednotlivých členů představenstva banky, ředitele úseku Compliance, ředitele úseku Vnitřní audit schvaluje tyto změny Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit.

### Variabilní odměny výkonných řídicích pracovníků banky

Cílovou variabilní odměnu členů představenstva banky schvaluje

Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit. Cílová variabilní odměna jednotlivých výkonných řídicích pracovníků je stanovena individuálně a tvoří 50–100% jejich smluvní roční mzdy. Část odměny je v akciích a nepeněžních instrumentech.

Systém variabilního odměňování „2017 Group Incentive System“ skupiny UniCredit (dále jen Systém) byl schválen Výborem pro odměňování jako závazný předpis pro variabilní odměňování výkonných řídicích pracovníků.

Variabilní odměna, její výše a způsob výplaty, je stanovena v souladu se Systémem s užitím následujících částí:

1. „Bonus pool“;
2. „Entry Conditions“;
3. „Group and Local Risk Adjustments“;
4. „Performance Screen“;
5. „Bonus cap“;
6. „Compliance Assessment“, „Continuous Employment Condition“, „Claw Back“ and „Personal hedging“.

#### Ad 1.

Bonus pool je založený na rizikově očištěných výsledcích země. Bonus pool je definován ve fázi tvorby rozpočtu pro každou zemi jako procento příslušného ukazatele zdrojů, zvažující analýzu historických dat, očekávanou ziskovost, obchodní strategii a vývoj na trhu/externí srovnání.

#### Ad 2.

Ukazatele označené jako „Entry Conditions“ měří roční ziskovost, schopnost poskytovat úvěry a likviditu. „Entry Conditions“ jsou mechanismem, který ověřuje možnost použití malusu (Zero Factor), v závislosti na úrovni splnění ukazatelů. Za účelem souladu s regulačními požadavky, v případě nesplnění „Entry Conditions“ dochází k aplikaci Zero Factor na bonusy výkonných řídicích pracovníků/vybraných pracovníků.

V případě, že jsou „Entry Conditions“ splněny, Zero Factor není aplikován a další úpravy jsou prováděny na základě Performance & Risk Factor Adjustments.

#### Ad 3.

Group and Local Risk Adjustments zajišťují, že Bonus pool je v souladu s celkovou výkonností a posouzením rizika.

Aplikace parametrů „Group and Local Risk Adjustments“ potvrdí, sníží, nebo zcela zruší výplatu bonusů výkonných manažerů.

Ve shodě s příslušnými regulačními požadavky je celkové vyhodnocení parametrů trvale udržitelné výkonnosti a poměru

riziko-odměna přezkoumáno Výborem pro odměňování a definované pod odpovědností a správou představenstva.

V roce 2017 byly Entry conditions definovány následujícími parametry:

| Skupinové                                                                  | Lokální                                    |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Čistý provozní zisk (Net Operating Profit)                                 | Čistý provozní zisk (Net Operating Profit) |
| Čistý zisk (Net Profit)                                                    | Čistý zisk (Net Profit)                    |
| Ukazatel kapitálové přiměřenosti (Common Equity Tier 1 Ratio Transitional) |                                            |
| Ukazatel krátkodobé likvidity (Liquidity Coverage Ratio)                   |                                            |
| Ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio)         |                                            |

Zero Factor je aplikován v letech výplaty odloženého bonusu. Zero Factor potvrdí nebo zcela zruší výplatu odložených částí Bonusu. Míru naplnění parametrů Zero Factor v každém roce a uvolnění nebo zrušení odložené splátky Bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny Unicredit Výbor pro odměňování.

#### Ad 4.

„Performance Screen“ je tabulka výkonnostních cílů výkonných řídicích pracovníků stanovených každoročně Výborem pro odměňování. Výkonnostní cíle jsou úzce napojeny na strategický plán banky. Výbor pro odměňování schvaluje jejich splnění na základě návrhu přímých nadřízených výkonných manažerů pro každý kalendářní rok a každého výkonného manažera zvlášť.

Tabulka „Performance Screen“ by měla obsahovat minimálně 4 výkonnostní cíle (doporučeno ne více jak 6), z nichž minimálně polovina je trvale udržitelných. Výkonní manažeři mohou mít k výkonnostním cílům navíc přiděleny další cíle. Tyto dodatečné cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování.

„Performance Screen“ ukazatele schválené Výborem pro odměňování pro výkonné manažery v 2017 například zahrnovaly:

- ROAC,
- EVA,
- Expected Loss (New Business EL, Performing Stock EL),
- Revenue Sharing.

Ostatní cíle byly jak kvantitativní, tak kvalitativní a jsou rozdílné pro každého výkonného manažera v závislosti na prioritách segmentu, za který je příslušný výkonný manažer odpovědný.

#### Ad 5.

Regulace Capital Requirements Directive (CRD IV) schválená Evropským parlamentem zavádí strop pro bonusy s datem účinnosti od 1. ledna 2014. Strop pro bonusy byl nastaven jako jednonásobek

roční fixní odměny s možností zvýšení na dvojnásobek roční fixní odměny, pokud je to povoleno místním regulátorem, a podléhá schválení akcionářů kvalifikovanou většinou. Pro kontrolní funkce je použit více konzervativní přístup, který určuje strop pro bonusy na 80% roční fixní odměny.

#### Ad 6.

Jakákoliv výplata variabilní složky odměny výkonného řídicího pracovníka je předmětem posouzení nazvaného „Compliance Assessment“, které potvrdí, sníží nebo zcela zruší výplatu, na kterou má zaměstnanec nárok v každém roce odloženého odměňování. Posuzuje se, zda výkonný řídicí pracovník během hodnoceného období jednal v souladu s principy Charty Integrity skupiny UniCredit a stanovami, zda se nedopustil závažné chyby včetně chyby, která by mohla mít hmotný dopad na bankovní riziko nebo bilanci, stejně jako zda neporušil zákonné normy, pravidla skupiny UniCredit a interní předpisy UniCredit Bank bez ohledu na to, zda již probíhá případné disciplinární řízení nebo již byly uplatněny jiné disciplinární sankce. Toto posouzení provádí přímý nadřízený výkonného řídicího pracovníka a schvaluje jej Výbor pro odměňování.

Toto hodnocení může stejně jako hodnocení individuálních výkonnostních cílů snížit nebo zcela zrušit (podle závažnosti provinění) potenciální částku variabilní odměny.

„Continuous Employment Condition“ pak stanovuje, že zaměstnanec má nárok na výplatu variabilní složky odměny nebo její odložené části pouze v případě, že v době výplaty je zaměstnancem banky nebo některé jiné společnosti ze skupiny UniCredit.

Veškeré přiznané odměny, které může pracovník obdržet v kterémkoliv roce v souladu se Systémem, jsou předmětem aplikace Clawback úkonů, v souladu s platnou legislativou, včetně výplat odměn, které byly uskutečněny na základech, jež se dodatečně ukázaly jako chybné.

Od výkonných řídicích pracovníků je požadováno, že nebudou používat osobní zajišťovací strategie na odměňování a související pojištění odpovědnosti, jímž by mohli zmírnit rizika spojená s jejich odměňovacím schématem. Zapojení do jakékoli formy zajišťovací transakce je považováno za porušení zásad Compliance, a tudíž jakékoli právo získat variabilní odměnu v rámci Systému odměňování zaniká.

#### Bonusový plán

Výplata Bonusu za dané období (2017) je časově rozložena do víceletého období:

##### Executive Vice-Předsední a vyšší pozice

- První část výplaty (2018) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 40% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 2 let.

- Druhá část výplaty (2019) je splatná hotově a tvoří 10% bonusu stanoveného pro dané období.
- Třetí část výplaty (2020) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Čtvrtá část výplaty (2021) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Pátá část výplaty (2022) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Šestá část výplaty (2023) je splatná hotově a tvoří 20% bonusu stanoveného pro dané období.
- V letech 2019–2023 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

#### Senior Vice-Předsední & ostatní vybraní zaměstnanci

- První část výplaty (2018) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 60% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 2 let.
- Druhá část výplaty (2019) je splatná hotově a tvoří 10% bonusu stanoveného pro dané období.
- Třetí část výplaty (2020) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Čtvrtá část výplaty (2021) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 20% bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- V letech 2019–2022 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

#### Lokální incentivní systém

- První část výplaty (2018) je splatná hotově a tvoří 40% bonusu stanoveného pro dané období.
- Druhá část výplaty (2019) je splatná hotově a tvoří 20% bonusu stanoveného pro dané období; je předmětem aplikace Zero Factor v druhém roce, která potvrdí, nebo zruší nárok na výplatu druhé části bonusu.
- Třetí část výplaty (2020) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 20% bonusu stanoveného pro dané období;

je předmětem další aplikace Zero Factor ve třetím roce, která potvrdí, nebo zruší nárok na výplatu třetí části bonusu.

- Čtvrtá část výplaty (2021) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 20% bonusu stanoveného pro dané období; je předmětem další aplikace Zero Factor ve čtvrtém roce, která potvrdí, nebo zruší nárok na výplatu čtvrté části bonusu.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

Naplnění podmínek pro výplatu v každém roce a uvolnění odložené splátky Bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

#### **Benefity výkonných řídicích pracovníků banky**

Benefity jsou definovány v souladu s prioritami personální politiky skupiny UniCredit a začleněním vedoucí pozice do předem definované kategorie zaměstnaneckých výhod.

- Z titulu výkonu funkce na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva jsou výkonným řídicím pracovníkům poskytovány následující výhody: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění.
- Z titulu manažerské funkce je výkonným řídicím pracovníkům poskytován služební automobil i pro soukromé účely.
- Z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny UniCredit čerpají zahraniční výkonní řídicí pracovníci plnění v souladu se standardy pro vysílání vrcholových vedoucích pracovníků ve skupině UniCredit smluvní plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Výše uvedené benefity jsou poskytovány formou nepeněžního plnění a jejich úhrnná částka je zahrnuta v přehledu odměňování.

#### **Dozorčí rada**

Dozorčí rada sestava z 9 osob, z nichž 3 jsou v zaměstnaneckém poměru k emitentovi a přijímají mzdu za činnost vykonávanou pro emitenta na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Za výkon funkce členům dozorčí rady, jsou-li zároveň zaměstnanci libovolné společnosti skupiny UniCredit (včetně emitenta), nepřísluší žádná odměna.

Smluvní fixní odměna může být sjednána pouze s těmi členy Dozorčí rady, kteří zároveň nezastávají na základě pracovní smlouvy výkonné funkce v rámci skupiny UniCredit. Odměna je platná po celé funkční období člena Dozorčí rady a rozhoduje o ní na návrh představenstva valná hromada společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Odměny členů dozorčí rady uvedené v přehledu odměňování jsou příjmy 3 členů dozorčí rady z řad zaměstnanců banky, které obdrželi z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce a 2 zahraničních členů Dozorčí rady, se kterými akcionář na základě výše uvedených pravidel sjednal smluvní fixní odměnu. Zbývající členové dozorčí rady nejsou odměňováni emitentem.

Politiku odměňování v případě členů dozorčí rady z řad zaměstnanců UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. schvaluje představenstvo banky na návrh úseku Lidských zdrojů banky a benefity jsou poskytovány v souladu s platnými kolektivními smlouvami uzavřenými mezi bankou a jejími odborovými organizacemi v jednotlivých zemích.

Principy odměňování členů dozorčí rady v zaměstnaneckém poměru k emitentovi i složky jejich odměňování, které jsou jim vyplaceny z titulu pracovní smlouvy, včetně variabilní odměny, se řídí vnitřním předpisem banky. Roční variabilní odměna je zaměstnancům stanovena jako procento cílové roční variabilní odměny (0–150 %), a to na základě splnění kvantitativních a kvalitativních výkonnostních ukazatelů, které jsou definovány v „Goal Card“, která je součástí

systému variabilního odměňování zaměstnanců banky na základě vyhodnocování individuálních a týmových cílů. Výkonnostní parametry v „Goal Card“ členů dozorčí rady z řad zaměstnanců emitenta jsou závislé na jejich pracovních pozicích, které vykonávají z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce, a nijak nesouvisí s výkonem funkce člena dozorčí rady. Výši konečných vyplacených ročních variabilních odměn členů dozorčí rady z řad zaměstnanců emitenta navrhuje a schvaluje jejich přímý nadřízený dle organizační struktury emitenta.

#### Výbor pro audit

Výbor pro audit sestává z 3 osob, z nichž ani jedna není v zaměstnaneckém poměru k emitentovi. Za výkon funkce člena Výboru pro audit může být sjednána smluvní fixní odměna. Odměna je platná po celé funkční období člena Výboru pro audit a rozhoduje o ní na návrh představenstva valná hromada společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V roce 2017 byly výše uvedené smluvní fixní odměny sjednány se třemi členy Výboru pro audit a jejich souhrnná výše je uvedena v přehledu odměňování.

## 15. Informace o odměnách auditorům účtovaných za účetní období

| (v tis. Kč)        | Banka         | Konsolidované společnosti | Konsolidační celek celkem |
|--------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| Audit              | 24 893        | 8 406                     | 33 299                    |
| Daňové poradenství | –             | –                         | –                         |
| Jiné poradenství   | –             | –                         | –                         |
| <b>Celkem</b>      | <b>24 893</b> | <b>8 406</b>              | <b>33 299</b>             |

## 16. Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit od emitenta

| Částky v Kč                      |                                                     |                                          |                                                   |                        |                   |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Příjmy členů představenstva      |                                                     |                                          |                                                   |                        |                   |
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky | Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru | Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky | Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru | Úhrady vázané na akcie | <b>Celkem</b>     |
| <b>64 751 564</b>                | <b>0</b>                                            | <b>12 449 996</b>                        | <b>0</b>                                          | <b>5 206 036</b>       | <b>82 407 596</b> |
| Příjmy členů dozorčí rady        |                                                     |                                          |                                                   |                        |                   |
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky | Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru | Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky | Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru | Úhrady vázané na akcie | <b>Celkem</b>     |
| <b>3 345 179</b>                 | <b>0</b>                                            | <b>0</b>                                 | <b>0</b>                                          | <b>0</b>               | <b>3 345 179</b>  |

| Příjmy členů výboru pro audit    |                                                     |                                          |                                                   |                        |               |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky | Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru | Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky | Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru | Úhrady vázané na akcie | <b>Celkem</b> |
| 788 940                          | 0                                                   | 0                                        | 0                                                 | 0                      | 788 940       |
| Příjmy ostatních členů vedení    |                                                     |                                          |                                                   |                        |               |
| Krátkodobé zaměstnanecké požitky | Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru | Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky | Požítky při předčasném ukončení pracovního poměru | Úhrady vázané na akcie | <b>Celkem</b> |
| 104 894 749                      | 0                                                   | 4 177 300                                | 0                                                 | 480 432                | 109 552 481   |

Poznámka: Uvedené údaje obsahují částky reálně vyplacené v průběhu roku 2017, oproti účetní závěrce, která obsahuje informace o nákladech týkajících se roku 2017.

## 17. Významné budoucí investice jiné než finanční investice (plánované pro rok 2018)

Ostatní investice, kromě finančních investic, pro rok 2018 jsou naplánované ve výši 2,637 miliard Kč, z nichž 2 mld. se vztahují k nákupu aktiv pro pronájem pro UniCredit Leasing a 74 milionů se vztahuje k investicím do pronájmu nemovitostí u třetích stran (pronajímané budovy).

Investice do informatiky (hardware a software) dosáhnou 486 milionů Kč a jsou určeny k úpravě stávajících informačních systémů banky, k modernizaci platformy digitálního prodeje, internetového bankovníctví a k uspokojení různých lokálních i skupinových požadavků. Jedná se však jen o část celkových investic do IT, protože část investic do informatiky je prováděna formou poskytovaných služeb a externími dodavateli a je účtována jako provozní náklady. Investice do fixního kapitálu jsou zejména zaměřeny na rozvoj a obnovu distribuční sítě.

## 18. Údaje o zajištění poskytnutém emitentem

| (tis. Kč)                      | 31. 12. 2017      | 31. 12. 2016      |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Poskytnuté záruky a ručení     | 38 690 054        | 39 981 670        |
| Poskytnuté záruky z akreditivů | 1 124 273         | 1 517 788         |
| <b>Celkem</b>                  | <b>39 814 327</b> | <b>41 499 458</b> |

## 19. Zásady a postupy vnitřní kontroly a pravidla přístupu emitenta k rizikům souvisejícím s procesem účetního výkaznictví

Ve skupině UniCredit Czech Republic and Slovakia byly popsány všechny vnitřní procesy, které mají ať již přímý nebo nepřímý vliv na výkaznictví banky. Zároveň byla popsána rizika, která jsou spojena s těmito procesy. K těmto rizikům byly nastaveny kontroly s různou periodicitou, aby tato rizika byla eliminována. Všechny procesy jsou dvakrát do roka vyhodnocovány a aktualizovány. Dále je prováděno prověření nastavených kontrol, které eliminují popsaná rizika.

Cílem výše popsaného bylo nastavení odpovídajících interních kontrol, které zaručí správnost účetního výkaznictví, dosažení širšího povědomí o rizicích spojených s tvorbou finančních výkazů a udržení těchto rizik pod kontrolou v přijatelné míře. Celý proces je v souladu s italským zákonem 262/2005 a právním nařízením 303/2006, které byly inspirovány americkým zákonem „Sarbanes Oxley“.

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia má vypracovány vnitřní předpisy, vztahující se k jednotlivým oblastem činnosti skupiny, které mají vliv na účetnictví skupiny. Postupy pro oceňování bilančních a výsledkových položek jsou popsány v příloze individuální a konsolidované roční účetní závěrky, které jsou součástí této výroční zprávy. Tyto roční účetní závěrky jsou předkládány auditorovi k posouzení a dále jsou k ověření auditorem předkládány dvakrát ročně finanční údaje určené pro konsolidaci mateřské společnosti (k polovině a ke konci daného roku).

## 20. Licence a ochranné známky

UniCredit Bank využívá k označení a k ochraně svých produktů na bankovních trzích v České republice a na Slovensku několik desítek ochranných známek, které má jako vlastník zapsané u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR a u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky.

## 21. Informace o regulovaných trzích a ratingu emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů

Emitentovi nebyl přidělen rating. Ratingová agentura Moody's Investor Service, Inc. (dále jen „**Moody's**“) udělila rating Aa3 vybraným dluhopisům vydaných Emitentem (jejichž seznam je uveden níže). Moody's vykonává svou činnost v Evropské unii a je registrována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění (dále jen „**Nařízení o ratingových agenturách**“). Je zařazena do seznamu ratingových agentur uveřejňovaném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (European Securities and Market Authority, ESMA) na jeho internetových stránkách (<http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAS>) v souladu s Nařízením o ratingových agenturách.

Emitent nepověřil vydáním ratingu těchto emisí, resp. dluhopisů uvedených v přehledu níže, žádnou jinou ratingovou agenturu. Nastane-li v budoucnu tato možnost, bude Emitent postupovat v souladu s článkem 8d Nařízení o ratingových agenturách.

### *Přehled vydaných a nesplacených dluhových cenných papírů Emitenta*

Následující tabulka uvádí seznam hypotečních zástavních listů vydaných doposud Emitentem a přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2017.

| Název emise          | ISIN         | Datum emise  | Datum splatnosti | Datum zahájení obchodování | Rating (Moody's) |
|----------------------|--------------|--------------|------------------|----------------------------|------------------|
| HZL HVB 5,00/25      | CZ0002000680 | 23. 11. 2005 | 15. 11. 2025     | 23. 11. 2005               | –                |
| UCB HZL 10Y FLOAT/37 | CZ0002001910 | 21. 12. 2007 | 21. 12. 2037     | 21. 12. 2007               | Aa3              |
| UCB HZL 6,00/18      | CZ0002002520 | 27. 4. 2012  | 27. 4. 2018      | 7. 5. 2012                 | Aa3              |
| UCB HZL 2,00/2020    | CZ0002003080 | 3. 6. 2013   | 3. 6. 2020       | 19. 8. 2013                | Aa3              |
| UCB HZL 3,04/2028    | CZ0002003114 | 7. 6. 2013   | 7. 6. 2028       | 19. 8. 2013                | Aa3              |
| UCB HZL 6M VAR/2020  | CZ0002003148 | 18. 7. 2013  | 18. 7. 2020      | 26. 8. 2013                | –                |
| UCB HZL EUR 2,00/18  | CZ0002003262 | 21. 10. 2013 | 22. 10. 2018     | 29. 10. 2013               | –                |

Následující tabulka uvádí seznam hypotečních zástavních listů vydaných doposud Emitentem a přijatých k obchodování na Luxembourg Stock Exchange. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2017.

| Název emise             | ISIN         | Datum emise  | Datum splatnosti | Datum zahájení obchodování | Rating (Moody's) |
|-------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------------------|------------------|
| UCB HZL 1,875/18        | XS1002162136 | 13. 12. 2013 | 13. 12. 2018     | 13. 12. 2013               | Aa3              |
| UCB HZL 3M FLOAT/23     | XS1206759406 | 20. 3. 2015  | 15. 9. 2023      | 20. 3. 2015                | Aa3              |
| UCB HZL 3M FLOAT/21     | XS1206761139 | 20. 3. 2015  | 16. 3. 2021      | 20. 3. 2015                | Aa3              |
| UCB HZL 0,625/20        | XS1225180949 | 30. 4. 2015  | 30. 4. 2020      | 30. 4. 2015                | Aa3              |
| UCB HZL 0,75/22         | XS1559750671 | 3. 2. 2017   | 3. 2. 2022       | 3. 2. 2017                 | Aa3              |
| UCB HZL II 0,75/22      | XS1643471250 | 11. 7. 2017  | 11. 7. 2022      | 11. 7. 2017                | Aa3              |
| UCB HZL II 0,75/22 TAP* | XS1732340747 | 7. 12. 2017  | 11. 7. 2022      | 7. 12. 2017                | Aa3              |

\*Dočasný ISIN, který byl ke dni 16.1.2018 sloučen s XS1643471250.

Následující tabulka uvádí seznam dluhopisů vydaných doposud Emitentem a přijatých k obchodování na Burze cenných papírov v Bratislavě. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2017.

| Název emise                   | ISIN         | Datum emise  | Datum splatnosti | Datum zahájení obchodování | Rating (Moody's) |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------------------|------------------|
| UCBSK10H                      | SK4120009051 | 27. 3. 2013  | 27. 3. 2018      | 6. 3. 2013                 | –                |
| UCBSK11H                      | SK4120009598 | 20. 11. 2013 | 20. 11. 2018     | 2. 12. 2013                | –                |
| UCB HZL 3M floater 2018       | SK4120009903 | 31. 3. 2014  | 28. 3. 2018      | 10. 11. 2014               | –                |
| UCB HZL 1.55/2021             | SK4120010208 | 28. 8. 2014  | 30. 8. 2021      | 22. 12. 2014               | –                |
| UCB HZL 1,20/2022 (UCBHZL14H) | SK4120010752 | 25. 5. 2015  | 25. 5. 2022      | 20. 1. 2016                | Aa3              |
| UCB HZL EUR 1,40/2024         | SK4120011131 | 15. 10. 2015 | 15. 10. 2024     | 20. 1. 2016                | –                |
| UCB HZL EUR 1,80/2025         | SK4120011123 | 15. 10. 2015 | 15. 10. 2025     | 20. 1. 2016                | –                |
| UCB HZL EUR 3M floater 2018   | SK4120011248 | 26. 11. 2015 | 26. 11. 2018     | 20. 1. 2016                | –                |
| UCB HZL EUR 6M floater 2020   | SK4120011313 | 17. 12. 2015 | 17. 12. 2020     | 20. 1. 2016                | Aa3              |
| UCB HZL EUR 0,65/2021         | SK4120011305 | 10. 12. 2015 | 10. 12. 2021     | 20. 1. 2016                | Aa3              |

## 22. Nefinanční informace

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. uplatňuje výjimku dle §32g odst. 7 zákona o účetnictví a nefinanční informace uveřejňuje mateřská společnost UniCredit SpA. UniCredit SpA uveřejnila nefinanční informace za rok 2017 v anglickém jazyce na internetových stránkách <https://www.unicreditgroup.eu/en/a-sustainable-bank/sustainability-reporting.html>.

# Zpráva o vztazích

## mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, představenstvo společnosti **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.** se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1 PSČ: 140 92, IČ 64948242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („UniCredit Bank“), za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (dále jen „období“) zpracovalo **zprávu o vztazích**.

### 1. Struktura vztahů mezi UniCredit Bank a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Během období byla UniCredit Bank přímo ovládána společností **UniCredit, S.p.A.** se sídlem Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A - 20154 Milán, Itálie (do 12. prosince 2017 se sídlem Via Alessandro Specchi 16, 00186 Řím, Itálie.)

UniCredit Bank naopak v průběhu období ovládala společnost **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČ 15886492, Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4, **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.** IČ: 15272028, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4. **UniCredit Leasing CZ, a.s.** byl v průběhu období jediným společníkem následujících společností: **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.**, IČ 35730978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČ: 62582836, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.**, IČ: 25711938, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **HVB Leasing Czech Republic s.r.o.**, IČ: 62917188, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, (do 13. února 2017) **CA-Leasing EURO, s.r.o.**, IČ: 49617044, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **BACA Leasing Alfa s.r.o.**, IČ: 25751841, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **CA-Leasing OVUS s.r.o.**, IČ: 25714538 Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **ALLIB Leasing s.r.o.**, IČ: 25708376, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010.

**UniCredit Leasing Slovakia, a.s.** byl v průběhu období jediným společníkem následujících společností: **UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.**, IČ: 47926481, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovensko, **UniCredit Broker, s. r. o.**, IČ: 35800348, Šancová 1/A, Bratislava 814 99 a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČ: 35820381, Šancová 1/A, Bratislava 814 99.

Dne 3. července 2017 dokončila skupina Amundi akvizice skupiny Pioneer Investments. K tomuto dni přestaly být společnosti skupiny Pioneer Investment ovládány stejnou ovládající osobou jako UniCredit Bank a proto tato zpráva o vztazích reflektuje vztahy UniCredit Bank s těmito osobami v rámci období pouze do tohoto data.

Dne 7. června 2017 dokončila skupina Unicredit prodej svého podílu v Bank Pekao SA (Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna). Tato zpráva o vztazích reflektuje vztahy UniCredit Bank s touto společností a jejími dceřinými společnostmi v rámci období pouze do tohoto data.

Struktura Skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze č. 1 k této zprávě.

### 2. Úloha UniCredit Bank v rámci UniCredit Group:

V rámci divize CEE Skupiny UniCredit jsou Česká a Slovenská republika mezi 3 klíčovými trhy, které Skupina UniCredit zamýšlí dlouhodobě rozvíjet. Sloučená entita UniCredit Bank je druhou největší bankou v regionu CEE z hlediska velikosti aktiv a vytvořeného zisku (podle údajů z roku 2016).

UniCredit Bank plní úlohu univerzální banky na trzích České a Slovenské republiky, v rámci regionu CEE je často v roli produktového inovátora. UniCredit Bank podporuje skupinová řešení v oblasti produktů, procesů či prodejních kanálů, která jsou pilotována v různých zemích a pokud jsou potvrzena jako úspěšná, jsou následně implementována i dalších bankách UniCredit v divizi střední a východní Evropy. UniCredit Bank je v této oblasti velmi aktivní. V oblasti standardních bankovních činností kromě níže uvedených smluv uzavírala ovládaná osoba s ovládající osobou a propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní bankovní obchody a tyto osoby spolupracovaly při emisi dluhopisů, jakož i uzavíraly obchody klientské (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk atd.), a to za běžných tržních podmínek. V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody ovládaných osob zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG.

V rámci skupiny dochází rovněž k poskytnutí úvěrových produktů a záruk ze strany UniCredit Bank a to za běžných podmínek.

### 3. Způsob a prostředky ovládnutí

Nejvyšším orgánem UniCredit Bank je valná hromada. UniCredit S.p.A. projevuje svoji vůli prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Podle stanov UniCredit Bank náleží do působnosti valné hromady rovněž i volba členů dozorčí rady. Dozorčí rada pak dohlíží na uskutečňování podnikatelské činnosti banky a na výkon působnosti představenstva. Dozorčí rada rovněž volí a odvolává členy představenstva a doporučuje představenstvu kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva. Tímto doporučením však členové představenstva nejsou při volbě vázáni. Ovládající osoba má v dozorčí radě i představenstvu banky své zástupce.

UniCredit Bank jako člen Skupiny UniCredit musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A. („holdingová společnost“) v rámci banky a všech společností jí ovládaných prostřednictvím směrnic („směrnice holdingu“). Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

UniCredit Bank vykonává svůj vliv na své podřízené společnosti prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv a dále

prostřednictvím svých zástupců v orgánech některých těchto společností, zejména v jejich dozorčích radách.

#### 4. Přehled vzájemných smluv mezi UniCredit Bank a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

4.1. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit S.p.A.**, Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Milán, Itálie:

| Název smlouvy                        | Předmět smlouvy                                                                                                                                     | Datum uzavření |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| MACH Core Migration Project          | Podpora projektu Migrace na společný bankovní systém (projekt MACH)                                                                                 | 7. 1. 2015     |
| Interadvisory Agreement              | Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR (společně s UniCredit Bank Austria AG) | 2. 2. 2015     |
| Intercompany services agreement      | Poradenské služby v oblasti metodického skupinového řízení                                                                                          | 11. 12. 2015   |
| ISDA Master Agreement                | Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu                                                                                          | 29. 6. 2016    |
| GMRA Master Agreement                | Rámcová smlouva o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů                                                                              | 12. 8. 2016    |
| Deposit Netting Agreement            | Dohoda o vzájemném započítání závazků a pohledávek z mezibankovních depozit v případě defaultu.                                                     | 22. 9. 2016    |
| Agreement for SPPI/BT Test CEE Banks | Smlouva pokrývající výpočet SPPI/Benchmark testu pro úvěry v rámci IFRS 9                                                                           | 26. 7. 2017    |

4.2. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank Austria AG**, Schottengasse 6-8, 1010 Vídeň, Rakouská republika:

| Název smlouvy                       | Předmět smlouvy                                                                                                                                      | Datum uzavření |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Subcustody Agreement                | Správa a úschova cenných papírov (pobočka na Slovensku)                                                                                              | 24. 11. 1995   |
| Subcustody Agreement                | Úschova, správa a vypořádání cenných papírů                                                                                                          | 1. 8. 1997     |
| Brokerage Agreement                 | Obchodování s cennými papíry                                                                                                                         | 2. 1. 2002     |
| ISDA Master Agreement               | Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu                                                                                           | 24. 5. 2012    |
| Consultancy Service Agreement       | Learning and Development Consultancy Services in the area of special professional skills, soft skills training and development and talent management | 2012           |
| Service Level Agreement             | Správa a posuzování rizik Netting Agreements                                                                                                         | 5. 9. 2008     |
| Risk Sharing Instrument (RSI)       | Trojstranná smlouva s Evropským investičním fondem o poskytování záruk v rámci programu RSI (Risk Sharing Instrument)                                | 24. 6. 2014    |
| Guarantee Agreement                 | Nákup a prodej podílů fondů prostřednictvím platformy UC Bank Austria                                                                                | 25. 3. 2005    |
| Swapclear Dealer Clearing Agreement | Smlouva o vypořádání swapových obchodů s centrálními protistranami                                                                                   | 7. 7. 2014     |
| Subcustody Agreement                | Správa a úschova zahraničních cenných papírov                                                                                                        | 10. 11. 2014   |
| Interadvisory Agreement             | Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR                                         | 27. 2. 2015    |
| Intercreditor Agreement             | Nastavení vztahů mezi věřiteli v souvislosti s poskytnutým syndikovaným úvěrem                                                                       | 16. 7. 2015    |
| Intercreditor Agreement             | Nastavení vztahů mezi věřiteli v souvislosti s poskytnutým syndikovaným úvěrem                                                                       | 11. 12. 2015   |
| Příkazní smlouva                    | Trojstranná smlouva s CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. ohledně činností souvisejících se squeeze-outem                                                 | 25. 5. 2016    |
| Agreement for Fair Value            | Kalkulace reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot                                                                                                | 25. 1. 2017    |

4.3. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank AG**, Kardinal-Faulhaber-Str.1, 80333 Mnichov

| Název smlouvy                                                              | Předmět smlouvy                                                          | Datum uzavření |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Subcustody Agreement                                                       | Správa a úschova cenných papírov                                         | 1. 7. 2004     |
| Securities Account and Custody Agreement                                   | Správa a úschova cenných papírov                                         | 19. 9. 2007    |
| Brokerage agreement                                                        | Obstarání nákupů a prodejů zahraničních cenných papírů pro klienty banky | 6. 7. 2009     |
| ISDA Master Agreement                                                      | Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu               | 3. 3. 2010     |
| Master Agreement – Global Debt Capital Markets                             | Podmínky spolupráce obou bank na euro dluhopisových emisích klientů.     | 30. 6. 2011    |
| Agreement on the application service providing for the cash pool engine    | Poskytování služeb pro cash pooling                                      | 9. 5. 2012     |
| Subcustody Agreement                                                       | Úschova, správa a vypořádání cenných papírů (pobočka Londýn)             | 17. 5. 2012    |
| Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR | Plnění reportingové povinnosti podle EMIR                                | 20. 3. 2014    |

| Název smlouvy                                                              | Předmět smlouvy                                                                                                     | Datum uzavření |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Distribution agreement                                                     | Distribuce investičních nástrojů vydaných UniCredit Bank AG prostřednictvím banky                                   | 10. 4. 2014    |
| Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR | Plnění reportingové povinnosti podle EMIR                                                                           | 15. 4. 2014    |
| Agreement                                                                  | Distribuce investičních nástrojů vydaných UniCredit Bank AG prostřednictvím banky s využitím elektronické platformy | 3. 11. 2014    |
| SLA for certain co-operative activities                                    | Předmětem je spolupráce při tvorbě a distribuci analytických podkladů.                                              | 1. 10. 2015    |
| GMRA Master Agreement                                                      | Rámcová smlouva o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů                                              | 21. 9. 2016    |
| SLA Sophis „Risque“ Sub-Licensing Agreement                                | Podpora pro používání SW Murex a Sophis Risque (pro OTC deriváty)                                                   | 16. 9. 2016    |

#### 4.4. Mezi společnostmi UniCredit Bank, Unicredit S.p.A a UniCredit Bank Austria AG

| Název smlouvy                         | Předmět smlouvy                                     | Datum uzavření |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|
| Agreement for Data Flow and Reporting | Dohoda o způsobu reportingu po reorganizaci skupiny | 30. 9. 2016    |

#### 4.5. Mezi společnostmi UniCredit Bank, Unicredit S.p.A, UniCredit Bank AG a UniCredit Bank Austria AG

| Název smlouvy                                   | Předmět smlouvy                          | Datum uzavření |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------|
| UniCredit Group – Master Cost Sharing Agreement | Rozdělení nákladů na vyslané zaměstnance | 19. 5. 2010    |

#### 4.6. Mezi společnostmi UniCredit Bank a UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A., Via Livio Cambi 1, 201 51 Milan, Italy

| Název smlouvy                                                      | Předmět smlouvy                                                                                                                                                                                                                                                  | Datum uzavření |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Dohoda o zpracování dat                                            | Dohoda o zpracování a bezpečnost dat, jejich ochraně a zachování mlčenlivosti důvěrných informací                                                                                                                                                                | 5. 11. 2007    |
| Fleet Management Agreement                                         | Dohoda o dodávkách HW a SW komponent a souvisejících služeb                                                                                                                                                                                                      | 1. 1. 2008     |
| Service Level Agreement no BTS 2008-006                            | Zahraničný platobný styk pre UCB SK                                                                                                                                                                                                                              | 1. 1. 2008     |
| Dohoda o outsourcingu a poskytnutí služeb Operations a Back Office | Outsourcingová smlouva týkající se české části banky – poskytování backofficeových služeb v oblasti platebního styku, vedení účtů, treasury, zpracování karet – nová smlouva dle skupinových pravidel pro outsourcing (služby dle původních smluv z 5. 11. 2007) | 1. 12. 2017    |
| Dohoda o outsourcingu a poskytnutí ICT služeb                      | ICT Services – Poskytování služeb v oblasti informačních systémů (UniCredit Bank) – smlouvy se zahr. společností i s českým odštěpným závodem                                                                                                                    | 28. 6. 2010    |
| Dohoda o outsourcingu a poskytnutí ICT služeb                      | ICT Services – Poskytování služeb v oblasti informačních systémů (UniCredit Bank SK)                                                                                                                                                                             | 23. 12. 2010   |
| Zmluva o nájme nebytových prostor č. 018/PP-2010/3560              | Prenájom nebytových prostor na Šancovej ulici v Bratislave                                                                                                                                                                                                       | 31. 12. 2010   |
| Smlouva mandátní                                                   | Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky                                                                                                                                                                                                                      | 1. 1. 2012     |
| Podnájemní smlouva                                                 | Podnájem prostor v budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4                                                                                                                                                                                                       | 29. 6. 2012    |
| Operační manuál ATM                                                | Operační manuál k ATM službám                                                                                                                                                                                                                                    | 30. 11. 2012   |
| Dohoda o zpracování dat                                            | Dohoda o zpracování a bezpečnost dat, jejich ochraně a zachování mlčenlivosti důvěrných informací smlouvy se zahr. společností i s českým odštěpným závodem                                                                                                      | 30. 9. 2013    |
| Dohoda o outsourcingu a poskytnutí služeb Operations a Back Office | Outsourcingová smlouva týkající se slovenské pobočky – poskytování backofficeových služeb v oblasti platebního styku, vedení účtů, treasury, zpracování karet – nova smlouva dle skupinových pravidel pro outsourcing (služby se nemění)                         | 1. 12. 2017    |
| Zmluva o nájme nebytových prostor zo dňa 20. 5. 2014               | Nájem nebytových prostor ve Zvolene (od 1. 4. 2014)                                                                                                                                                                                                              | 20. 5. 2014    |
| MACH Implementation Project IT-Services Agreement                  | Standardní podmínky pro IT služby na projektu implementace projektu MACH                                                                                                                                                                                         | 18. 12. 2015   |
| Projektová smlouva pro projekt “IFRS 9 implementation”             | Projektová smlouva pro Českou republiku                                                                                                                                                                                                                          | 10. 3. 2016    |
| Projektová smlouva pro projekt “IFRS 9 implementation”             | Projektová smlouva pro Slovensko                                                                                                                                                                                                                                 | 10. 3. 2016    |
| Projektová smlouva pro projekt “CZ-BACS Replacement”               | Projektová smlouva pro Českou republiku                                                                                                                                                                                                                          | 10. 3. 2016    |
| Projektová smlouva pro projekt “CZ-BACS Replacement”               | Projektová smlouva pro Slovensko                                                                                                                                                                                                                                 | 10. 3. 2016    |
| Projektová smlouva pro projekt “FDS project (cards)”               | Projektová smlouva                                                                                                                                                                                                                                               | 10. 3. 2016    |

| Název smlouvy                                                                | Předmět smlouvy                                                                                                                                                   | Datum uzavření |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Projektová smlouva pro projekt "CEE2020 DCC-Dynamic Currency Conversion_ATM" | Projektová smlouva                                                                                                                                                | 10. 3. 2016    |
| Projektová smlouva pro projekt "CEE2020 Product and Process Improvements"    | Projektová smlouva pro Slovensko                                                                                                                                  | 10. 3. 2016    |
| Projektová smlouva pro projekt "2020 CORE Performance improvements"          | Projektová smlouva pro Slovensko                                                                                                                                  | 10. 3. 2016    |
| Smlouva o IT službách týkajících se projektu "Project for sale"              | Projektová smlouva pro Českou republiku                                                                                                                           | 10. 3. 2016    |
| Smlouva o IT službách týkajících se projektu "Project for sale"              | Projektová smlouva pro Slovensko                                                                                                                                  | 10. 3. 2016    |
| Zmluva o nájme nebytových priestorov                                         | Prenájom nebytových priestorov na Svätoplukovej ulici v Bratislave                                                                                                | 1. 8. 2016     |
| Standard Terms and Conditions                                                | Vývoj software pro projekt CEE2020 GTB Spider                                                                                                                     | 18. 4. 2016    |
| Standard Terms and Conditions                                                | Vývoj software pro projekt CEE2020 United Front End                                                                                                               | 24. 6. 2016    |
| Agreement on Outsourcing of ICT Services                                     | Agreement Agreement for Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services (this agreement replaces previous Outsourcing Agreement)           | 1. 12. 2017    |
| Confidentiality Agreement                                                    | Dohoda o mlčenlivosti                                                                                                                                             | 1. 11. 2017    |
| Sub-annex Integration Project                                                | Sub-annex Integration Project to Agreement for Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services. Service description for years (2014–2018)  | 31. 3. 2017    |
| MIFID2&MIFIR Market Stream Core and Local CZ/SK                              | Project Contract – Project for Sale                                                                                                                               | 31. 1. 2017    |
| MIFID 2 – CZ-SK Local Developments                                           | Project Contract – Project for Sale                                                                                                                               | 30. 1. 2017    |
| PSD2 – Open banking solution                                                 | Project Contract – Project for Sale                                                                                                                               | 13. 11. 2017   |
| Not Dealing Directors into EzY Core SIRON                                    | Project Contract – Project for Sale                                                                                                                               | 15. 11. 2017   |
| Agreement on Outsourcing of ICT Services                                     | Agreement Agreement for Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services (this agreement replaces previous Outsourcing Agreement) (Bank SK) | 1. 12. 2017    |
| Not Dealing Directors into EzY Core SIRON                                    | Not Dealing Directors into EzY Core SIRON (Bank SK)                                                                                                               | 15. 11. 2017   |

4.7. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČ: 15886492, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

| Název smlouvy                                                 | Předmět smlouvy                                                                                      | Datum uzavření |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Smlouva o nájmu prostoru služícího podnikání                  | Nájem prostor v budově č.p. 28, Široká 5, Liberec                                                    | 28. 7. 2015    |
| Smlouva o podnájmu nebytových prostor vč. dodatků             | Podnájem prostor v budově č.p. 1176–1177, Dr. Davida Bechera 26, Karlovy Vary                        | 23. 3. 2010    |
| Smlouva o nájmu zabezpečovacích zařízení a kamerového systému | Nájem systémů ve vlastnictví banky instalovaných v pronajatých prostorech UniCredit Leasing CZ, a.s. | 1. 4. 2012     |
| Smlouva mandátní                                              | Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky                                                          | 2. 4. 2012     |
| Podnájemní smlouva                                            | Podnájem parkovacích míst v budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4                                  | 13. 3. 2013    |
| Smlouva o nájmu nebytových prostor                            | Nájem prostor v budově č.p. 545, Divadelní 2, Brno                                                   | 30. 5. 2013    |
| Smlouva o právu k pozici pro logo                             | Užívání pozice pro logo na budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4                                   | 3. 6. 2013     |
| Smlouva o vyhledávání potenciálních klientů                   | Smlouva na zprostředkování spotřebitelských úvěrů do UCB                                             | 1. 3. 2014     |
| Smlouva o podnájmu prostoru služícího podnikání               | Podnájem prostoru služícího k podnikání v budově č.p. 3348, 28. října 65, Ostrava                    | 1. 3. 2014     |
| Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva vč. dodatků   | UCL CZ outsourcovala některé své činnosti do banky                                                   | 6. 8. 2014     |
| Smlouva o zpracování osobních údajů                           | Zpracování osobních údajů UCL CZ bankou v souvislosti s outsourcingem                                | 6. 8. 2014     |
| Smlouva o podnájmu prostoru služícího podnikání               | Podnájem prostoru služícího podnikání v budově č.p. 457, 28. října 15, Olomouc                       | 29. 3. 2016    |
| Smlouva o podnájmu prostoru služícího podnikání               | Podnájem prostoru služícího podnikání v budově č.p. 36, Revoluční 2, Chomutov                        | 24. 1. 2017    |

4.8. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia**, IČO: 152 72 028, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 14000

| Název smlouvy                                                                        | Předmět smlouvy                                                                  | Datum uzavření |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Smlouva o úvěru a dalších bankovních službách poskytovaných formou víceúčelové linky | Bankovní služby                                                                  | 25. 6. 2010    |
| Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu                                      | Obchodování na finančním trhu                                                    | 21. 1. 2015    |
| Smlouva o výměně parkovacích stání                                                   | Vzájemná výměna parkovacích míst v budově Filadelfie, Želetavská 1525/1, Praha 4 | 4. 6. 2015     |
| Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva                                      | Poskytování služeb bankou                                                        | 4. 1. 2016     |
| Smlouva o vzájemném zprostředkování obchodních případů                               | Vzájemné zprostředkování obchodních případů                                      | 4. 1. 2016     |
| Smlouva o právu k pozici pro logo                                                    | Užívání pozice pro logo na budově č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4               | 21. 1. 2016    |
| Smlouva o účasti na riziku (participační smlouva)                                    | Účast na riziku nezaplacení pohledávky                                           | 29. 3. 2017    |

4.9. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UCTAM Czech Republic s.r.o.**, IČ: 24275671, Praha 1 – Nové Město, Náměstí Republiky 2090/3a, PSČ 11000

| Název smlouvy                      | Předmět smlouvy                                                                          | Datum uzavření                          |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Smlouva o nájmu nebytových prostor | Nájem prostor v budově č.p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1                          | 12. 6. 2013<br>(skončeno k 29. 3. 2016) |
| Podnájemní smlouva                 | Podnájem prostoru sloužícího podnikání v budově č.p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1 | 22. 3. 2016                             |

4.10. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.**, IČ: 35 730 978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovenská republika

| Název smlouvy                                         | Předmět smlouvy                                                                                                | Datum uzavření |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Zmluva o podnájme nebytových prostor č. 173/3563/2011 | Prenájom nebytových prostor v Prešove na Hlavnej ulici – ukončená Dohodou zo dňa 25. 10. 2017 (k 31. 10. 2017) | 14. 4. 2011    |
| Zmluva o nájme nebytových prostor č. 301/3563/2011    | Prenájom nebytových prostor v Nitre na Štefánikovej ulici                                                      | 27. 6. 2011    |
| Zmluva o nájme nebytových prostor č. 302/3563/2011    | Prenájom nebytových prostor v Košiciach na Rooseveltovej ulici                                                 | 27. 6. 2011    |
| Zmluva o nájme nebytových prostor č. 214/3563/2012    | Prenájom nebytových prostor v Žiline na Národnej ulici                                                         | 15. 6. 2012    |
| Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva       | UCL SK outsourcovala některé své činnosti do banky                                                             | 6. 8. 2014     |
| Smlouva o zpracování osobních údajů                   | Zpracování osobních údajů UCL SK bankou v souvislosti s outsourcingem                                          | 6. 8. 2014     |
| Zmluva o nájme nebytových prostor zo dňa 31.10. 2014  | Nájom nebytových prostor na Šancovej 1/A BA (od 1.11. 2014)                                                    | 31. 10. 2014   |
| Zmluve o nájme nebytových prostor                     | Nájom nebytových prostor na Plynárenská, BA                                                                    | 31. 10. 2014   |
| Zmluva o podnájme nebytových priestorov               | Prenájom nebytových priestorov Svätoplukova ul. v Bratislave                                                   | 1. 9. 2015     |
| Zmluva o nájme nebytových priestorov                  | Nájom nebytových priestorov Svätoplukova ul. v Bratislave                                                      | 1. 8. 2016     |
| Zmluve o nájme nebytových prostor                     | Nájom nebytových prostor na Štefánikovej ul. v Trnave                                                          | 15. 1. 2017    |
| Zmluve o nájme nebytových prostor                     | Nájom nebytových prostor na Železničnej ul. v Lučenci                                                          | 15. 1. 2017    |
| Zmluve o podnájme nebytových prostor                  | Podnájom nebytových prostor na Hlavnej ul. v Dunajskej Strede                                                  | 15. 1. 2017    |
| Zmluve o podnájme nebytových prostor                  | Podnájom nebytových prostor na Majzonovom námestí v Nových Zámkoch                                             | 15. 1. 2017    |
| Zmluve o podnájme nebytových prostor                  | Podnájom nebytových prostor na Nám. s. Anny v Trenčíne                                                         | 15. 1. 2017    |
| Zmluve o podnájme nebytových prostor                  | Podnájom nebytových prostor na Garbiarskej ul. v Liptovskom Mikuláši                                           | 15. 1. 2017    |
| Zmluve o nájme nebytových prostor                     | Prenájom nebytových prostor v Prešove na Hlavnej ulici (od 1. 11. 2017)                                        | 25. 10. 2017   |

4.11. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management, a.s.**, IČ: 25684558, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4

| Název smlouvy                                                     | Předmět smlouvy                                                                                                             | Datum uzavření |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Smlouva o úschově a správě cenných papírů                         | Úschova a správa cenných papírů                                                                                             | 16. 1. 2007    |
| Mandátní smlouva k vypořádání obchodů s cennými papíry            | Vypořádání cenných papírů                                                                                                   | 16. 1. 2007    |
| Smlouva o zprostředkování smluv o obhospodařování                 | Úprava podmínek zprostředkování smluv o obhospodařování.                                                                    | 19. 1. 2007    |
| Smlouva o zprostředkování účasti v SKD                            | Zprostředkování účasti v systému krátkodobých dluhopisů ČNB                                                                 | 22. 2. 2008    |
| Smlouva na distribuci Rentier Invest, Zlatá rybka, Pioneer Invest | Distribuce produktu Rentier Invest a Zlatá rybka prostřednictvím banky                                                      | 22. 11. 2012   |
| Smlouva o přijímání a zpracování pokynů                           | Přijímání a zpracování pokynů týkajících se podílových listů v rámci produktů Rentier Invest, Zlatá rybka přes Arbes TA web | 1. 7. 2013     |
| Distribution Agreement                                            | Distribúcia produktov Pioneer Invest, U Invest, Rytmus prostredníctvom banky                                                | 20. 3. 2015    |
| Smlouva o propagaci investičních služeb                           | Propagace investičních služeb                                                                                               | 15. 5. 2015    |
| Smlouva o propagaci investičních služeb SK                        | Propagace investičních služeb prostřednictvím pobočky na Slovensku                                                          | 1. 5. 2015     |
| Podnájemní smlouva                                                | Podnájem prostoru sloužícího podnikání v budově č.p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1                                    | 22. 3. 2016    |

4.12. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management S.A.**, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg:

| Název smlouvy                                                                                    | Předmět smlouvy                                                                                                                                      | Datum uzavření             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Agreement according to Section 269 (2) of the Slovak Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code | Contact bank and payment agent (PIONEER FUNDS)                                                                                                       | 28. 1. 2005                |
| Agreement according to Section 269 (2) of the Slovak Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code | Contact bank and payment agent (PIONEER NEW EUROPE FUNDS)                                                                                            | 28. 1. 2005                |
| Agreement according to Section 269 (2) of the Slovak Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code | Contact bank and payment agent (PIONEER P.F.)                                                                                                        | 7. 12. 2006                |
| Distribution Agreement                                                                           | Distribučná zmluva – lux. Fondy, exkluzivita UCB ako distribútora medzi bankami, exkluzivita Pioneer fondov v ponuke schém kolektívneho investovania | 1. 4. 2007 /<br>8. 1. 2008 |
| Operational Memorandum                                                                           | Supplementary provisions of the agreement, PAM a.s., like a processing agent, nominee arrangement                                                    | 1. 4. 2007 /<br>8. 1. 2008 |

4.13. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer investiční společnost, a.s.**, IČ 63078295, Želetavská 1525/1, Praha 4:

| Název smlouvy                                                        | Předmět smlouvy                                                         | Datum uzavření |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Smlouva o propagaci podílových listů otevřených podílových fondů     | Distribuce podílových listů českých fondů Pioneer prostřednictvím banky | 2. 10. 2006    |
| Smlouva o zprostředkování účasti v SKD                               | Zprostředkování účasti v systému krátkodobých dluhopisů ČNB             | 15. 11. 2007   |
| Smlouva o výkonu činností souvisejících s nabízením podílových listů | Distribuce podílových listů českých fondů Pioneer prostřednictvím banky | 1. 4. 2008     |
| Smlouva o úschově a správě cenných papírů                            | Úschova a správa cenných papírů                                         | 15. 9. 2008    |
| Mandátní smlouva k vypořádání obchodů s cennými papíry               | Vypořádání cenných papírů                                               | 15. 9. 2008    |
| Depozitářská smlouva                                                 | Povinnost depozitáře vykonávat pro klienta činnost depozitáře           | 6. 6. 2014     |
| Dohoda o odškodnění                                                  | Úhrada újmy v důsledku pochybení banky jako custodiana                  | 25. 11. 2015   |

4.14. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Global Funds Distributor Ltd.**, Mercury House, 2nd Floor, 101 Front Street, Hamilton HM12, Bermuda

| Název smlouvy                                                                                                 | Předmět smlouvy                                                                                                | Datum uzavření                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Purchase Conditions for Pioneer Alternative Investments' investment funds according to Irish and Bermudan Law | Distribuce podílů fondů Pioneer Alternative Investments se sídlem v Irsku a na Bermudách prostřednictvím banky | 19. 12. 2006                                  |
| Smlouva „Purchase conditions“ na Hedged fondy                                                                 | Obchodní podmínky pro investiční fondy podle Irského a Bermudského právního řádu                               | 5. 10. 2005<br>Živnobanka,<br>28. 2. 2007 HVB |

- 4.15. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Global Funds Distributor, Ltd.** a **Pioneer Global Investments Limited**, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irsko:

| Název smlouvy      | Předmět smlouvy                                                                        | Datum uzavření |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Novation Agreement | Převod práv a povinností z distribučních smluv cenných papírů kolektivního investování | 1. 9. 2014     |
| Novation Agreement | Převod práv a povinností z distribučních smluv cenných papírů kolektivního investování | 1. 9. 2014     |
| Novation Agreement | Převod práv a povinností z distribučních smluv cenných papírů kolektivního investování | 1. 9. 2014     |

- 4.16. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Global Investments Limited**, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irsko:

| Název smlouvy                                                             | Předmět smlouvy                                                                                                | Datum uzavření |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Distribuční smlouva                                                       | Distribuce podílových listů fondů Pioneer Investments se sídlem v Lucembursku prostřednictvím banky            | 29. 3. 2004    |
| Purchased conditions for Pioneer Alternative Investments investment funds | Distribuce podílů fondů Pioneer Alternative Investments se sídlem v Irsku a na Bermudách prostřednictvím banky | 5. 10. 2005    |
| Distribuční smlouva                                                       | Distribuce podílových listů fondů Pioneer Investments se sídlem v Lucembursku prostřednictvím banky            | 17. 10. 2006   |
| Purchased conditions for Pioneer Alternative Investments investment funds | Distribuce podílů fondů Pioneer Alternative Investments se sídlem v Irsku a na Bermudách prostřednictvím banky | 15. 2. 2007    |

- 4.17. Mezi společnostmi UniCredit Bank, **Pioneer Asset Management, a.s.**, a **Pioneer investiční společnost, a.s.**:

| Název smlouvy                               | Předmět smlouvy                                                                   | Datum uzavření |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů | Distribuce podílových listů českých fondů Pioneer, podmínky vedení účtů zákazníků | 29. 10. 2013   |

- 4.18. Mezi společnostmi UniCredit Bank, **Pioneer Investments Austria GmbH**, Lassallestraße 1 Vídeň, A-1020

| Název smlouvy           | Předmět smlouvy                                                                                    | Datum uzavření |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Vertriebsstellenvertrag | Výlučné poverenie HVB bank Slovakia, a.s. všetkými činnosťami súvisiacimi s predajom podielov v SR | 25. 11. 2002   |

- 4.19. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank Hungary Zrt.**, Szabadság tér 5–6, Budapest, 1054, Maďarsko

| Název smlouvy         | Předmět smlouvy                                            | Datum uzavření |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|----------------|
| Subcustody Agreement  | Úschova, správa a vypořádání cenných papírů                | 9. 1. 1999     |
| Subcustody Agreement  | Správa a úschova cenných papírov (pobočka na Slovensku)    | 23. 1. 2003    |
| ISDA Master Agreement | Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu | 23. 5. 2007    |
| Subcustody Agreement  | Správa a úschova zahraničních cenných papírov              | 21. 12. 2007   |

4. 20. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management, a.s.**, IČ: 25684558, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **Pioneer investiční společnost, a.s.**, IČ 63078295, Želetavská 1525/1, Praha 4, CS **Pioneer Global Investments Limited**, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irsko, **Pioneer Asset Management S.A.**, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

| Název smlouvy                                  | Předmět smlouvy                                                                                           | Datum uzavření |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Agreement on deepening Commercial Relationship | Smlouva o prohloubení stávající obchodní spolupráce probíhající na základě oddělených distribučních smluv | 22. 8. 2016    |

- 4.21. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **BANK POLSKA KASA OPIEKI S. A.**, Varšava, Grzybowska 53/57, Polsko

| Název smlouvy        | Předmět smlouvy                             | Datum uzavření |
|----------------------|---------------------------------------------|----------------|
| Subcustody Agreement | Úschova, správa a vypořádání cenných papírů | 15. 11. 2007   |

4.22. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Pekao Investment Banking S.A.**, Varšava, Wołoska 18, Polsko

| Název smlouvy           | Předmět smlouvy                                                                                              | Datum uzavření |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Service Level Agreement | Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR | 25. 6. 2015    |

4.23. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit banka Slovenija d.d.**, Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana, Slovinsko

| Název smlouvy        | Předmět smlouvy                               | Datum uzavření |
|----------------------|-----------------------------------------------|----------------|
| Subcustody Agreement | Správa a úschova zahraničních cenných papírov | 10. 11. 2014   |

4.24. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Broker, s.r.o.**, IČ: 35 800 348, Plynářská 7/A, 814 11 Bratislava:

| Název smlouvy        | Předmět smlouvy         | Datum uzavření |
|----------------------|-------------------------|----------------|
| Smlouva o spolupráci | Zprostředkování klientů | 1. 1. 2011     |

4.25. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČ: 62582836 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010:

| Název smlouvy                         | Předmět smlouvy                                                                           | Datum uzavření             |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Rámcová smlouva na nájem vozidel      | Určení rámcových podmínek pro uzavírání jednotlivých Nájemních smluv a dohoda o změně SLA | 4. 3. 2013                 |
| Smlouva o nájmu dopravního prostředku | Nájemní smlouvy vozidel – 266 ks CZ ks                                                    | Smlouvy platné v roce 2017 |

4.26. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 35 820 381, Plynářská 7/A, Bratislava 814 12, Slovenská republika:

| Název smlouvy                         | Předmět smlouvy                                      | Datum uzavření             |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------|
| Zmluva o operatívnom leasingu         | Podmienky pre operatívny leasing motorových vozidiel | 30. 8. 2007                |
| Smlouva o nájmu dopravního prostředku | Nájemní smlouvy vozidel – 97 ks                      | Smlouvy platné v roce 2017 |

4.27. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank SA**, Sediul Central Bd., Expozitiei Nr.1F, Sect 1, Bukurešť, 012101, Rumunsko:

| Název smlouvy                | Předmět smlouvy                                                                                               | Datum uzavření |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Service Agreement            | Temporary advisory actions and support in banking services related to CEE 2020 Trade Finance Back and Project | 26. 1. 2015    |
| Risk participation agreement | Participace na úvěru klientovi v Rumunsku                                                                     | 25. 4. 2017    |

4.28. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Schoellerbank AG**, Renngasse 3, Vídeň, Rakousko:

| Název smlouvy         | Předmět smlouvy                                                               | Datum uzavření |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Cooperation agreement | Nabídka a zprostředkování služeb Schoellerbank prostřednictvím UniCredit Bank | 23. 11. 2012   |

4.29. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Diners Club CS, s.r.o., organizační složka**, IČ: 24768669 Praha 1, Široká 36/5, PSČ 11000:

| Název smlouvy                                                   | Předmět smlouvy                                                          | Datum uzavření |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Smlouva o zprostředkování + Smlouva o zpracování osobních údajů | Obsahem je spolupráce o zprostředkování vydání charge karet Diners Club. | 21. 10. 2009   |

4.30. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Business Integrated Solutions Austria GmbH**, Nordbergstraße 13, 1090 Vídeň, Rakousko:

| Název smlouvy                                                | Předmět smlouvy                                                              | Datum uzavření |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Standard Terms and Conditions                                | Standardní smluvní podmínky pro poskytování IT služeb                        | 18. 12. 2015   |
| Agreement on implementation of CEE2020 projects              | Spolupráce při implementaci IT projektů                                      | 18. 12. 2015   |
| Standard Terms and Conditions                                | Standardní smluvní podmínky pro poskytování IT služeb (pobočka na Slovensku) | 18. 12. 2015   |
| Agreement on implementation of CEE2020 projects              | Spolupráce při implementaci IT projektů (pobočka na Slovensku)               | 18. 12. 2015   |
| Data Processing, Data Security, Data Protection and Security | Ochrana a zpracování dat                                                     | 9. 6. 2016     |

4.31. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Bank AG, London Branch**, London, 120 London wall, Spojené Království

| Název smlouvy       | Předmět smlouvy                                                                                                  | Datum uzavření |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Fee Split Agreement | Poradenské služby související s M&A/ECM poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR | 11. 8. 2016    |

4.32. Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UNICREDIT BULBANK AD** Sofia, 7 Sveta Nedelya Sq, Bulharsko

| Název smlouvy        | Předmět smlouvy                             | Datum uzavření |
|----------------------|---------------------------------------------|----------------|
| Subcustody Agreement | Úschova, správa a vypořádání cenných papírů | 25. 11. 2015   |

4.33. Kromě výše uvedených smluv byly v minulém účetním období mezi UniCredit Bank a některými společnostmi skupiny účinné i další smlouvy, které však jsou předmětem bankovního tajemství. Tyto smlouvy se týkají mezibankovních, derivátových a ostatních bankovních obchodů, UniCredit Bank s těmito společnostmi spolupracovala při emisi dluhopisů, jakož i uzavírala obchody klientské (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk, atd.), a to za běžných tržních podmínek. V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody UniCredit Bank zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG. V rámci skupiny dochází rovněž k poskytnutí úvěrových produktů a záruk ze strany UniCredit Bank a to za běžných podmínek.

**5. Jednání učiněná v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky**

Hranici 10 % vlastního kapitálu UniCredit Bank, jehož výše podle účetní závěrky ke konci roku 2016 představovala 63.535 mil. Kč, přesáhlo v průběhu roku 2017 financování poskytnuté UniCredit Bank společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a jejím dceřiným společností. Toto financování bylo poskytnuto za běžných tržních podmínek. V průběhu roku 2017 uložila ovládající osoba a/nebo jí ovládané osoby na svých účtech vedených u UniCredit Bank částky, které přesahovaly hranici 10 % vlastního kapitálu UniCredit Bank. Tyto úločky byly poskytnuty za podmínek běžných na mezibankovním trhu pro danou měnu a splatnost.

**6. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK**

Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. žádná újma.

**7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK**

Výhody začlenění UniCredit bank do struktury Skupiny UniCredit:

- Mezinárodně známá značka a reputační přínos vyplývající ze zařazení Skupiny UniCredit mezi SIFI (Systemically Important Financial Institution).
- Sdílení IT infrastruktury, vývoje, údržby v rámci Skupiny UniCredit a vyplývající úspory z rozsahu v těchto oblastech:
- Sdílení know-how přední evropské banky a jedné z neaktivnějších a nejvýznamnějších bank ve střední a východní Evropě v komerční oblasti, tj. ve vývoji produktů, zavádění obchodních inovací a řízení prodejní sítě.
- Možnost zapojení do růstových iniciativ Skupiny UniCredit, např. Transform 2019, které UniCredit Bank poskytují podporu a know-how v oblasti budování silné pozice univerzální banky na českém a slovenském trhu.
- Rozvoj lidský zdrojů spojený se sdílením zkušeností Skupiny UniCredit na evropských trzích, možnost pro zaměstnance získat praktické zkušenosti v ostatních bankách nebo řídicích strukturách holdingu, kariérní příležitosti ve Skupině UniCredit.
- Možnost využít v místních podmínkách Sponzoring a marketing Skupiny UniCredit na evropské úrovni (např. sponzoring Ligy mistrů UEFA a Evropské ligy UEFA).

- Účast UniCredit Bank v zpracovaném systému obsluhy mezinárodních klientů prostřednictvím útvarů International desk / International clients v jednotlivých zemích a vzájemná spolupráce těchto útvarů při obsluze a řešení potřeb mezinárodních klientů.

Mezi možné nevýhody začlenění UniCredit bank do struktury Skupiny UniCredit je možné zařadit:

- Komplexní organizační strukturu nadnárodní bankovní skupiny.
- Možné vzájemné ovlivňování z dalších zemí, zejména v oblasti reputace a percepce značky UniCredit (Cross-border sentiment).

Při hodnocení celkového vlivu zařazení UniCredit bank do Skupiny UniCredit výrazně převažují přínosy, vyplývající z této pozice. Zmíněným možným nevýhodám banka aktivně předchází jak operativními opatřeními při lokálním řízení UniCredit Bank, tak komunikací a budováním silné značky na lokální úrovni.

V Praze dne 27. března 2018

Za představenstvo společnosti  
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.



Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva

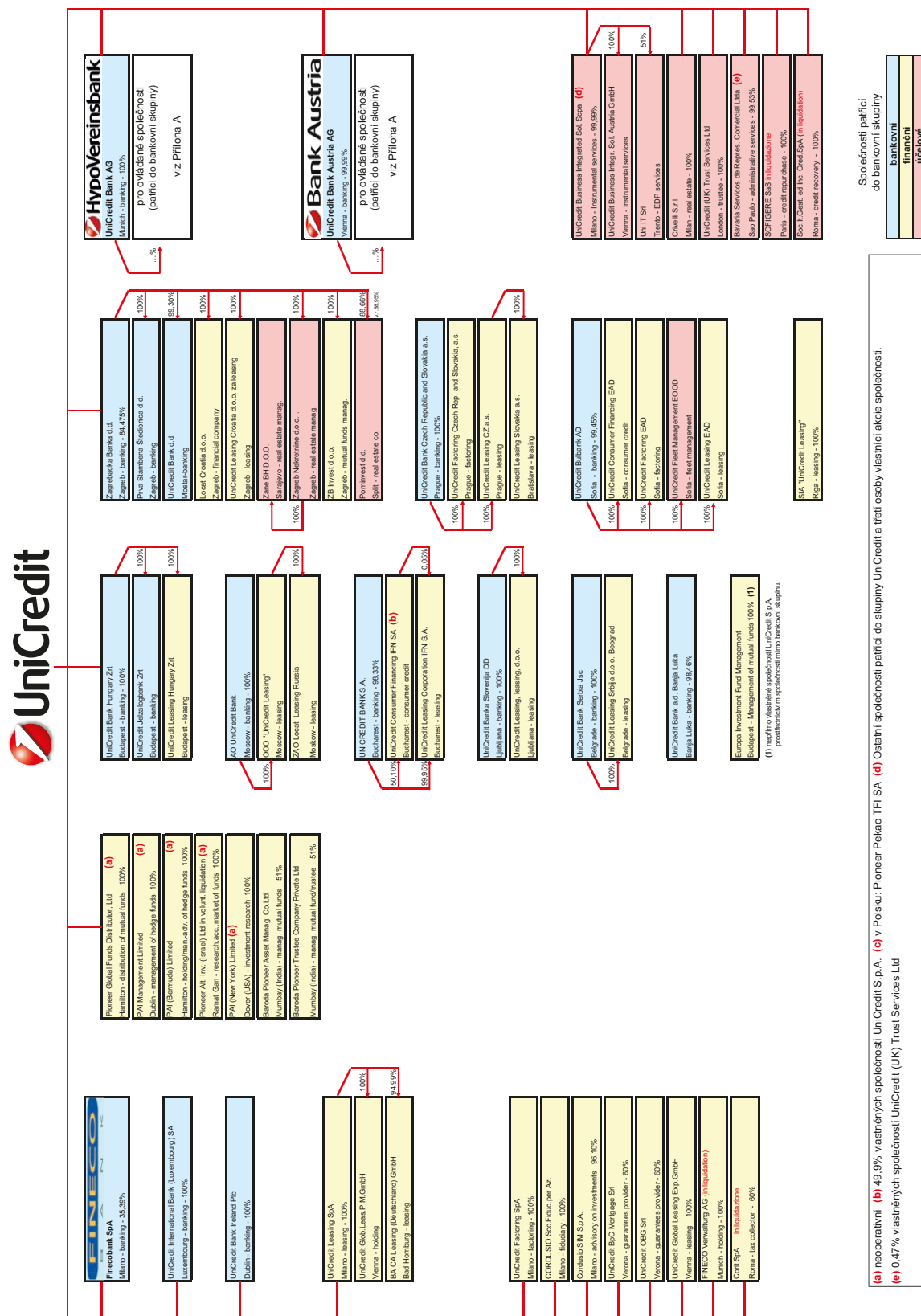


Ljubiša Tešić  
člen představenstva

**Přílohy:**

1. Organizační schéma Skupiny UniCredit

# Schéma skupiny UniCredit



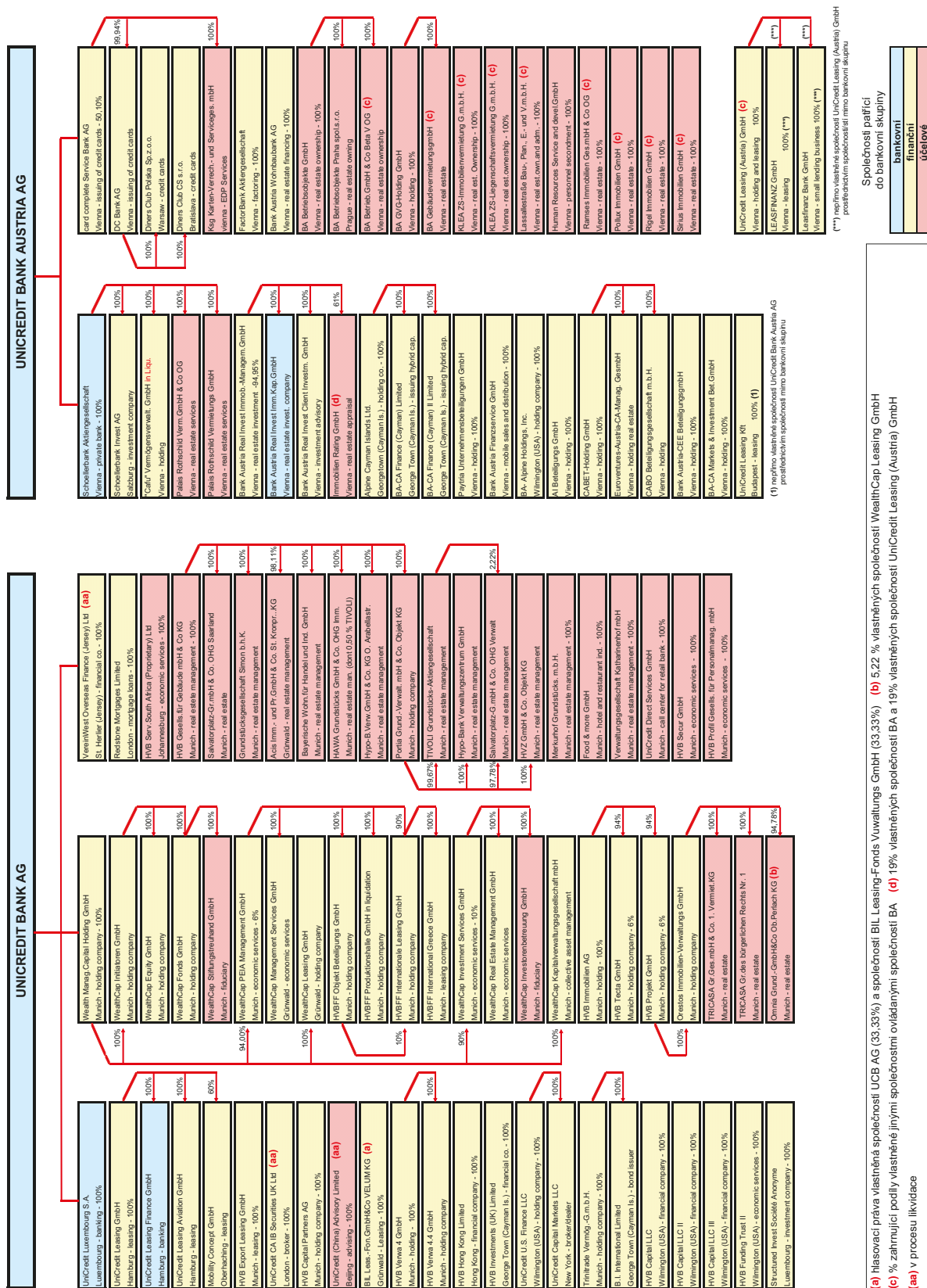
(a) neoperativní (b) 49,9% vlastních společností UniCredit S.p.A. (c) v Polsku: Pioneer Pekao TFI SA (d) Ostatní společnosti patří do skupiny UniCredit a třetí osoby vlastní akci společnosti.

(e) 0,47% vlastních společností UniCredit (UK) Trust Services Ltd

Společnosti patří do bankovní skupiny

|          |
|----------|
| bankovní |
| finanční |
| účetní   |

## Příloha A



# Zřízení štíhlého, avšak silného řídícího centra



Vytvořili jsme štíhlé a výkonné centrum, které řídí a je odpovědné za výkonnost celé skupiny. Prostřednictvím zjednodušených podpůrných funkcí a transparentního využití nákladů se zaměřujeme na efektivitu naší činnosti. V oblasti správy a řízení společností patříme mezi evropskou špičku.

# Seznam poboček

## Česká republika

### RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

#### REGION PRAHA

##### BD POBOČKA BANKOVNÍ DŮM

náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
tel.: +420 955 959 835  
fax: +420 221 159 622  
bankovnidum@unicreditgroup.cz

##### BD OSOBNÍ BANKOVNICTVÍ

náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1

##### BD PODNIKATELSKÉ CENTRUM

náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1

##### BD CENTRUM MEZINÁRODNÍ KLIENTELY

náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
tel.: +420 955 962 060-3  
fax: +420 221 159 622  
icc@unicreditgroup.cz

##### ADRIA

Jungmannova 31  
110 00 Praha 1  
tel.: +420 955 959 840  
fax: +420 221 153 101  
praha.adria@unicreditgroup.cz

##### ANDĚL

Štefánikova 281/4  
150 00 Praha 5  
tel.: +420 955 959 850  
fax: +420 221 155 660  
praha.andel@unicreditgroup.cz

##### BUDĚJOVICKÁ

Olbrachtova 1946/64  
140 00 Praha 4  
tel.: +420 955 959 848  
fax: +420 221 155 580  
praha.budejovicka@unicreditgroup.cz

##### BUTOVICE

Petržilkova 1435  
158 00 Praha 13  
tel.: +420 955 959 898  
fax: +420 221 155 200  
praha.butovice@unicreditgroup.cz

##### EDEN

Vršovická 1398/70  
101 00 Praha 10  
tel.: +420 955 959 858  
fax: +420 221 155 710  
praha.eden@unicreditgroup.cz

##### FILADELFIE

Želetavská 1525/1  
140 00 Praha 4  
tel.: +420 955 959 904  
fax: +420 221 155 205  
praha.filadelfie@unicreditgroup.cz

##### FLÓRA

Vinohradská 151  
130 00 Praha 3  
tel.: +420 955 959 846  
fax: +420 221 153 205  
praha.flora@unicreditgroup.cz

##### KARLÍN

Thámová 84/23  
186 00 Praha 8  
tel.: +420 955 959 856  
fax: +420 221 155 690  
praha.karlin@unicreditgroup.cz

##### KOBYLISKÉ NÁMĚSTÍ

Hornátecká 447/1  
180 00 Praha 8  
tel.: +420 955 959 857  
fax: +420 221 155 700  
praha.kobylisy@unicreditgroup.cz

##### VALDEK

Jugoslávská 29  
120 00 Praha 2  
tel.: +420 955 959 845  
fax: +420 221 159 722  
praha.valdek@unicreditgroup.cz

##### VÍTĚZNÉ NÁMĚSTÍ

Vítězné náměstí 10  
160 00 Praha 6  
tel.: +420 955 959 852  
fax: +420 221 153 301  
praha.vitezne@unicreditgroup.cz

##### VYSOČANY

Freyova 945/35  
190 00 Praha 9  
tel.: +420 955 959 884  
fax: +420 221 155 190  
praha.vysocany@unicreditgroup.cz

#### REGION JIŽNÍ ČECHY

##### BENEŠOV

Masarykovo Náměstí/Řeznická 228  
256 01 Benešov  
tel.: +420 955 959 903  
fax: +420 221 155 005  
benesov@unicreditgroup.cz

##### ČESKÉ BUDĚJOVICE NÁMĚSTÍ

nám. Přemysla Otakara II. č. 122/35  
370 21 České Budějovice  
tel.: +420 955 959 815  
fax: +420 221 155 620  
cb.otakara@unicreditgroup.cz

##### JINDŘICHŮV HRADEC

Nám. Míru 164  
377 01 Jindřichův Hradec  
tel.: +420 955 959 872  
fax: +420 221 155 045  
jindrichuvhradec@unicreditgroup.cz

##### KLATOVY

Kpt. Jaroše 47  
339 01 Klatovy  
tel.: +420 955 959 897  
fax: +420 221 155 060  
klatovy@unicreditgroup.cz

##### PÍSEK

Alšovo náměstí 16  
397 01 Písek  
tel.: +420 955 959 832  
fax: +420 221 155 720  
pisek@unicreditgroup.cz

**PLZEŇ NÁM. REPUBLIKY**

nám. Republiky/Riegrova 1  
301 00 Plzeň  
tel.: +420 955 959 834  
fax: +420 221 157 001  
plzen.republiky@unicreditgroup.cz

**PŘÍBRAM**

Náměstí T.G. Masaryka 144  
261 01 Příbram  
tel.: +420 955 959 860  
fax: +420 221 157 920  
pribram@unicreditgroup.cz

**STRAKONICE**

Lidická 207  
386 01 Strakonice  
tel.: +420 955 959 895  
fax: +420 221 155 125  
strakonice@unicreditgroup.cz

**TÁBOR**

třída 9. května 2886  
390 02 Tábor  
tel.: +420 955 959 862  
fax: +420 221 155 590  
tabor@unicreditgroup.cz

**REGION SEVEROVÝCHODNÍ ČECHY****HRADEC KRÁLOVÉ**

Ulrichovo nám. 854  
500 02 Hradec Králové  
tel.: +420 955 959 818  
fax: +420 221 157 701  
hradec.ulrichovo@unicreditgroup.cz

**JABLONEC NAD NISOU**

Máchova 21/2  
466 01 Jablonec n. Nisou  
tel.: +420 955 959 875  
fax: +420 221 155 040  
jablonec@unicreditgroup.cz

**KOLÍN**

Pražská 167  
280 02 Kolín  
tel.: +420 955 959 868  
fax: +420 221 155 065  
kolin@unicreditgroup.cz

**KUTNÁ HORA**

Šultysova 153  
284 01 Kutná Hora  
tel.: +420 955 959 894  
fax: +420 221 155 070  
kutnahora@unicreditgroup.cz

**LIBEREC MOSKEVSKÁ**

Moskevská 638/8  
460 01 Liberec  
tel.: +420 955 959 825  
fax: +420 221 157 501  
liberec.moskevsk@unicreditgroup.cz

**MLADÁ BOLESLAV**

Českokobratrské nám. 1321  
293 01 Mladá Boleslav  
tel.: +420 955 959 826  
fax: +420 221 157 601  
mb.ceskokobratrske@unicreditgroup.cz

**NÁCHOD**

Palackého 921  
547 01 Náchod  
tel.: +420 955 959 878  
fax: +420 221 155 095  
nachod@unicreditgroup.cz

**PARDUBICE**

třída Míru 92  
530 01 Pardubice  
tel.: +420 955 959 831  
fax: +420 221 157 801  
pardubice.grand@unicreditgroup.cz

**TRUTNOV**

Krakonošovo nám. 133  
541 01 Trutnov  
tel.: +420 955 959 867  
fax: +420 221 155 135  
trutnov@unicreditgroup.cz

**REGION SEVEROZÁPADNÍ ČECHY****BEROUN**

Husovo nám. 11/83  
266 01 Beroun  
tel.: +420 955 959 888  
fax: +420 221 155 010  
beroun@unicreditgroup.cz

**ČESKÁ LÍPA**

Jindřicha z Lipé 108  
470 01 Česká Lípa  
tel.: +420 955 959 891  
fax: +420 221 155 025  
ceskalipa@unicreditgroup.cz

**DĚČÍN**

Husovo nám. 74/5  
405 02 Děčín  
tel.: +420 955 959 817  
fax: +420 221 157 940  
decin@unicreditgroup.cz

**CHEB**

Svobody 520/3  
350 02 Cheb  
tel.: +420 955 964 254  
fax: +420 221 157 900 cheb@unicreditgroup.cz

**CHOMUTOV**

Revoluční 36 / Husovo náměstí  
430 01 Chomutov  
tel.: +420 955 959 821  
fax: +420 221 157 301  
chomutov.revolucni@unicreditgroup.cz

**KARLOVY VARY TGM**

Zeyerova 892/7  
360 01 Karlovy Vary  
tel.: +420 955 963 835  
fax: +420 221 157 201  
kv.tgm@unicreditgroup.cz

**KLADNO**

Havířská 96  
272 01 Kladno  
tel.: +420 955 959 879  
fax: +420 221 155 055  
kladno@unicreditgroup.cz

**LITOMĚŘICE**

Michalská 40/2  
412 01 Litoměřice  
tel.: +420 955 959 906  
fax: +420 221 155 080  
litomerice@unicreditgroup.cz

**MĚLNÍK**

nám. Karla IV. 143  
276 01 Mělník  
tel.: +420 955 959 883  
fax: +420 221 155 085  
melnik@unicreditgroup.cz

**MOST**

Budovatelů 295  
434 01 Most  
tel.: +420 955 959 869  
fax: +420 221 155 090  
most@unicreditgroup.cz

**TEPLICE**

náměstí Svobody 40/1  
415 01 Teplice  
tel.: +420 955 959 863  
fax: +420 221 155 600  
teplice@unicreditgroup.cz

**ÚSTÍ NAD LABEM**

Mírové nám. 35A  
400 01 Ústí/ Labem  
tel.: +420 955 959 865  
fax: +420 221 157 401  
usti.mirove@unicreditgroup.cz

**REGION JIHOZÁPADNÍ MORAVA****BLANSKO**

Wanklovo nám. 1436  
678 01 Blansko  
tel.: +420 955 959 882  
fax: +420 221 155 015  
blansko@unicreditgroup.cz

**BRNO DIVADELNÍ**

Divadelní 2  
601 57 Brno  
tel.: +420 955 959 810  
fax: +420 221 155 610  
brno.divadelni@unicreditgroup.cz

**BRNO KRÁLOVO POLE**

Palackého třída 721/78  
612 00 Brno  
tel.: +420 955 959 900  
fax: +420 221 155 195  
brno.kralovopole@unicreditgroup.cz

**BRNO TRINITY**

Úzká 488/8  
602 00 Brno  
tel.: +420 955 959 812  
fax: +420 221 154 001  
brno.trinity@unicreditgroup.cz

**BŘECLAV**

Ul. 17. listopadu 3  
690 02 Břeclav  
tel.: +420 955 959 881  
fax: +420 221 155 020  
breclav@unicreditgroup.cz

**HAVLÍČKOV BROD**

Havlíčkově náměstí 158  
580 01 Havlíčkův Brod  
tel.: +420 955 959 874  
fax: +420 221 155 035  
havlickuvbrod@unicreditgroup.cz

**JIHLAVA**

Masarykovo náměstí 54  
586 01 Jihlava  
tel.: +420 955 959 822  
fax: +420 221 154 501  
jihlava.masarykovo@unicreditgroup.cz

**KROMĚŘÍŽ**

Vodní/Farní 95  
767 01 Kroměříž  
tel.: +420 955 959 824  
fax: +420 221 155 780  
kromeriz@unicreditgroup.cz

**TŘEBÍČ**

Komenského nám. 1045/18  
674 01 Třebíč  
tel.: +420 955 959 864  
fax: +420 221 154 640  
trebic@unicreditgroup.cz

**VYŠKOV**

Masarykovo nám. 145/30  
685 01 Vyškov  
tel.: +420 955 959 889  
fax: +420 221 155 150  
vyskov@unicreditgroup.cz

**ZNOJMO**

Horní nám. 139  
669 02 Znojmo  
tel.: +420 955 959 871  
fax: +420 221 155 160  
znojmo@unicreditgroup.cz

**ŽDÁR NAD SÁZAVOU**

Náměstí Republiky 145  
591 01 Žďár nad Sázavou  
tel.: +420 955 959 880  
fax: +420 221 155 155  
zdarnadsazavou@unicreditgroup.cz

**REGION SEVEROVÝCHODNÍ MORAVA****FRÝDEK-MÍSTEK**

Pivovarská 2340  
738 01 Frýdek-Místek  
tel.: +420 955 959 816  
fax: +420 221 154 600  
frydek-mistek@unicreditgroup.cz

**HAVÍŘOV**

Československé armády 195/1a  
736 01 Havířov  
tel.: +420 955 959 901  
fax: +420 221 155 030  
havirov@unicreditgroup.cz

**KARVINÁ**

Třída Osvobození 1720/11  
735 06 Karviná  
tel.: +420 955 959 887  
fax: +420 221 155 050  
karvina@unicreditgroup.cz

**NOVÝ JIČÍN**

Ul. 5. května 18  
741 01 Nový Jičín  
tel.: +420 955 959 870  
fax: +420 221 155 100  
novyjicin@unicreditgroup.cz

**OLOMOUČ**

28. října 15  
772 00 Olomouc  
tel.: +420 955 959 827  
fax: +420 221 154 401  
olomouc.28rijna@unicreditgroup.cz

**OLOMOUČ ŠANTOVKA**

Polská 1  
772 00 Olomouc  
tel.: +420 955 959 932  
fax: +420 221 155 105  
olomouc.santovka@unicreditgroup.cz

**OPAVA**

Ostrožná 18  
746 01 Opava 1  
tel.: +420 955 959 828  
fax: +420 221 155 790  
opava@unicreditgroup.cz

**OSTRAVA**

28. října 3348/65  
702 00 Ostrava  
tel.: +420 955 959 829  
fax: +420 221 154 201  
ostrava.karolina@unicreditgroup.cz

**OSTRAVA HRABŮVKA**

Horní 1642/55a  
700 30 Ostrava Hrabůvka  
tel.: +420 955 959 907  
fax: +420 221 155 110  
ostrava.hrabuvka@unicreditgroup.cz

**OSTRAVA PORUBA**

Hlavní tř. 583/99  
708 00 Ostrava Poruba  
tel.: +420 955 959 830  
fax: +420 221 155 770  
ostrava.poruba@unicreditgroup.cz

**PROSTĚJOV**

náměstí T.G.Masaryka 8  
796 01 Prostějov  
tel.: +420 955 959 859  
fax: +420 221 155 530  
prostejov@unicreditgroup.cz

**PŘEROV**

Čechova 37  
750 02 Přerov  
tel.: +420 955 959 896  
fax: +420 221 155 120  
prerov@unicreditgroup.cz

**ŠUMPERK**

Náměstí Svobody 2840  
780 01 Šumperk  
tel.: +420 955 959 861  
fax: +420 221 154 620  
sumperk@unicreditgroup.cz

**TŘINEC**

Nám. Svobody 527  
739 61 Třinec  
tel.: +420 955 959 873  
fax: +420 221 155 130  
trinec@unicreditgroup.cz

**UHERSKÉ HRADIŠTĚ**

Palackého náměstí 175  
686 01 Uherské Hradiště  
tel.: +420 955 959 908  
fax: +420 221 155 140  
uherskehradiste@unicreditgroup.cz

**VALAŠSKÉ MEZIŘÍČÍ**

Náměstí 90/23  
757 01 Valašské Meziříčí  
tel.: +420 955 959 892  
fax: +420 221 155 145  
valasskemezirici@unicreditgroup.cz

**ZLÍN BARTOŠOVA**

Bartošova 5532  
760 01 Zlín  
tel.: +420 955 959 866  
fax: +420 221 154 301  
zlin.bartosova@unicreditgroup.cz

**OBCHODNÍ MÍSTA EXPRES****EXPRES TURNOV**

Havlíčkovo náměstí 32  
511 01 Turnov

**EXPRES BOSKOVICE**

Komenského 341/9  
680 01 Boskovice

**EXPRES NYMBURK**

Palackého Tř. 2553  
288 02 Nymburk

**EXPRES DOBŘÍCHOVICE**

5. května 348  
252 29 Dobřichovice

**EXPRES DVŮR KRÁLOVÉ N. L.**

Revoluční 79  
544 01 Dvůr Králové n. Labem

**EXPRES LOUNY**

Osvoboditelů 2649  
440 01 Louny

**EXPRES SLANÝ**

Masarykovo nám. 142/17  
274 01 Slaný

**EXPRES BRANDÝS NAD LABEM**

Petra Jilemnického 15/4  
250 01 Brandýs nad Labem

**EXPRES BOHUMÍN**

tř. Dr. E. Beneše 231  
735 81 Bohumín

**EXPRES ŘÍČANY**

Olivova 9  
251 01 Říčany

**EXPRES HODONÍN**

Národní třída 24  
695 01 Hodonín

**EXPRES KYJOV**

Jungmannova 1310/10  
697 01 Kyjov

**EXPRES ROUDNICE NAD LABEM**

Karlovo náměstí 24  
413 01 Roudnice nad Labem

**EXPRES KRALUPY NAD VLTAVOU**

Náměstí J. Seiferta 698  
278 01 Kralupy nad Vltavou – Lobeček

**EXPRES PODĚBRADY**

Lázeňská 1458  
290 01 Poděbrady

**EXPRES VSETÍN**

Tyršova 1019  
755 01 Vsetín

**EXPRES LYSÁ NAD LABEM**

Husovo náměstí 175  
289 22 Lysá nad Labem

**EXPRES SUŠICE**

T.G.Masaryka 153  
342 01 Sušice

**EXPRES VRCHLABÍ**

Krkonošská 825  
543 01 Vrchlabí

**EXPRES DOBŘÍŠ**

Plukovníka B. Petroviče 219  
263 01 Dobříš

**EXPRES LITVÍN**

nám. Míru 186  
436 01 Litvínov

**EXPRES LOVOSICE**

Osvoboditelů 1228  
410 02 Lovosice

**EXPRES SVITAVY**

Náměstí Míru 133/70  
568 02 Svitavy

**EXPRES ZÁBŘEH NA MORAVĚ**

Valová 2357/8  
789 01 Zábřeh na Moravě

**EXPRES ČÁSLAV**

Dusíkova 78  
286 01 Čáslav

**EXPRES UHERSKÝ BROD**

Masarykovo náměstí 101  
688 01 Uherský Brod

**EXPRES PŘELOUČ**

28.října 146  
535 01 Přelouč

**EXPRES JIČÍN**

Husova 60  
506 01 Jičín

**EXPRES HOLEŠOV**

Náměstí Doktora Edvarda Beneše 37  
769 01 Holešov

**EXPRES KRNOV**

Zámecké náměstí 13/1  
794 01 Krnov

**EXPRES RAKOVNÍK**

Vysoká 82  
269 01 Rakovník

**EXPRES MARIÁNSKÉ LÁZNĚ**

Hlavní 279  
353 01 Mariánské Lázně

**EXPRES LANŠKROUN**

Nám. J.M. Marků 52  
563 01 Lanškroun

**EXPRES ČESKÁ TŘEBOVÁ**

Staré náměstí 16  
560 02 Česká Třebová

**EXPRES BRNO – VINOHRADY**

Pálavské náměstí 4246/5  
628 00 Brno – Vinohrady

**EXPRES NERATOVICE**

28. října 1510  
277 11 Neratovice

**OBCHODNÍ MÍSTA EXPRES PARTNERS****EXPRES PARTNERS OTROKOVICE**

tř. Osvobození 154  
765 02 Otrokovice

**EXPRES PARTNERS CHRUDIM**

Masarykovo náměstí 32  
537 01 Chrudim

**EXPRES PARTNERS ČESKÝ TĚŠÍN**

Nádražní 207  
737 01 Český Těšín

**EXPRES PARTNERS HRANICE**

Třída 1. máje 1260  
753 01 Hranice

**EXPRES PARTNERS ČESKÝ KRUMLOV**

Urbinská 182  
381 01 Český Krumlov

**EXPRES PARTNERS RUMBURK**

Třída 9. května 30  
408 01 Rumburk

**EXPRES PARTNERS ROKYCANY**

Palackého 11  
337 01 Rokycany

**EXPRES PARTNERS ROŽNOV**

Bayerova 53  
756 61 Rožnov pod Radhoštěm

**EXPRES PARTNERS HORNÍ POČERNICE**

Náchodská 444/145  
193 00 Horní Počernice

**EXPRES PARTNERS ŠTERNBERK**

Radniční 87/4  
785 01 Šternberk

**EXPRES PARTNERS KUŘIM**

Tyršova 84  
664 34 Kuřim

**EXPRES PARTNERS MORAVSKÁ TŘEBOVÁ**

Cihlářova 5/15  
571 01 Moravská Třebová

**OBCHODNÍ MÍSTA PARTNERS  
BANKOVNÍ SLUŽBY****PBS TIŠNOV**

Mlýnská 127  
666 01 Tišnov

**PBS NOVÉ MĚSTO NAD METUJÍ**

T.G. Masaryka 64  
549 01 Nové Město nad Metují

**PBS PŘÍBRAM**

Náměstí T.G.Masaryka 157  
261 01 Příbram

**PBS UHŘÍNĚVES**

Nové náměstí 11  
104 00 Praha 22 Uhříněves

**PBS IVANČICE**

Palackého náměstí 187/20  
664 91 Ivančice

**PBS SEMILY**

Tyršova 27  
513 01 Semily

**PBS BRNO BYSTRC**

Kubičkova 6  
635 00 Brno Bystrc

**PBS PARDUBICE**

17. Listopadu 360  
530 02 Pardubice

**PBS FRÝDEK MÍSTEK**

Viléma Závady 3679  
738 01 Frýdek Místek

**PBS ČESKÁ TŘEBOVÁ**

Litomyšlská 1536  
560 02 Česká Třebová

**PBS BYSTRČICE NAD PERNŠTEJNEM**

Masarykovo náměstí 53  
593 01 Bystřice nad Pernštejnem

**PBS ZNOJMO**

Obroková 271/5  
669 02 Znojmo

**PBS HLUČÍN**

Pode Zdí 156/23  
748 01 Hlučín

**PBS JESENICE**

Budějovická 1155  
252 42 Jesenice

**PBS HUMPOLEC**

Dolní náměstí 25  
396 01 Humpolec

**PBS BRNO – NOVÉ SADY**

Nové sady 988/2  
602 00 Brno

**PBS HRADEC KRÁLOVÉ**

Gočárova třída 28  
500 02 Hradec Králové

**PBS UHERSKÉ HRADIŠTĚ**

Prostřední 132  
686 01 Uherské Hradiště

**PBS BŘECLAV**

17. listopadu 57/8  
690 02 Břeclav

**PBS JABLONEC NAD NISOU**

Soukenná 1  
446 01 Jablonec nad Nisou

**PBS LITOMYŠL**

Smetanovo náměstí 28  
570 01 Litomyšl

**PBS ŠUMPERK**

Dr. Eduarda Beneše 1832/12  
787 01 Šumperk

**PBS OSTRAVA – NOVINÁŘSKÁ**

Novinářská 6a  
702 00 Ostrava

**PBS ČESKÉ BUDĚJOVICE**

B. Němcové 1692/38  
370 01 České Budějovice

**PBS PRAHA – ZBRASLAV**

Zbraslavské náměstí 463  
156 00 Praha Zbraslav

**PBS PROSTĚJOV**

Poděbradovo náměstí 1590/1  
796 01 Prostějov

**PBS BEROUN**

Havlíčková 110  
266 01 Beroun

**PBS PÍSEK**

Velké náměstí 180/2  
397 01 Písek

**PBS KOPŘIVNICE**

Záhumenní 493  
742 21 Kopřivnice

**PBS LIBEREC**

Lípová 665  
460 01 Liberec

**PBS PRAHA – SOKOLOVSKÁ**

Sokolovská 979/209  
190 00 Praha 9

**PBS OLMOUC**

Dolní náměstí 171/17  
779 00 Olomouc

**PBS JINDŘICHŮV HRADEC**

Panská 97/II  
377 01 Jindřichův Hradec

**PBS OSTRAVA – 28.ŘÍJNA**

28. října 439/221  
709 00 Ostrava

**PBS PRAHA – ARCHEOLOGICKÁ**

Archeologická 2256/1  
155 00 Praha 5

**PBS ORLOVÁ**

Osvobození 828  
735 14 Orlová

**PBS TÁBOR**

Husovo nám. 529/6  
390 02 Tábor

**PBS ÚSTÍ NAD ORLICÍ**

Polská 1308  
562 01 Ústí nad Orlicí

**PBS DOMAŽLICE**

Poděbradova 303  
344 01 Domažlice

**PBS OSTRAVA – DLOUHÁ**

Dlouhá 185/5  
702 00 Ostrava

## **CENTRA PRO FIREMNÍ KLIENTELU**

### **PRAHA – BANKOVNÍ DŮM**

náměstí Republiky 3a  
110 00 Praha 1  
praha@unicreditgroup.cz

### **PRAHA – FILADELFIE**

Želetavská 1525/1  
140 92 Praha 4  
tel.: +420 955 959 921  
praha @unicreditgroup.cz

### **BRNO**

Trnitá 491/3  
602 00 Brno  
tel.: +420 955 959 909  
jihomoravskykraj@unicreditgroup.cz

### **ČESKÉ BUDĚJOVICE**

nám. Přemysla Otakara II. 122/35  
370 21 České Budějovice  
tel.: +420 955 959 910  
jihoceskykraj@unicreditgroup.cz

### **HRADEC KRÁLOVÉ**

Ulrichovo náměstí 854  
500 02 Hradec Králové  
tel.: +420 955 959 911  
kralovehradeckykraj@unicreditgroup.cz

### **CHOMUTOV**

Husovo náměstí / Revoluční 36  
430 01 Chomutov  
tel.: +420 955 959 912  
usteckykraj@unicreditgroup.cz

### **JIHLAVA**

Masarykovo náměstí 54  
586 01 Jihlava  
tel.: +420 955 959 913  
krajvysocina@unicreditgroup.cz

### **KARLOVY VARY**

Dr. Davida Bechera 26  
360 01 Karlovy Vary  
tel.: +420 955 959 914  
karlovarskykraj@unicreditgroup.cz

### **LIBEREC**

Široká 5/28  
460 01 Liberec  
tel.: +420 955 959 915  
libereckykraj@unicreditgroup.cz

### **OLOMOUČ**

28. října 15  
772 00 Olomouc  
tel.: +420 955 959 916  
olomouckykraj@unicreditgroup.cz

### **OSTRAVA**

28. října 3348/65  
702 00 Ostrava  
tel.: +420 955 959 917  
moravskoslezskykraj@unicreditgroup.cz

### **PARDUBICE**

Čechovo nábreží 1790  
530 03 Pardubice  
tel.: +420 955 959 918  
pardubickykraj@unicreditgroup.cz

### **PLZEŇ**

Riegrova 1  
301 00 Plzeň  
tel.: +420 955 959 919  
plzenskykraj@unicreditgroup.cz

### **ÚSTÍ NAD LABEM**

Mírové nám. 35A  
400 01 Ústí nad Labem  
tel.: +420 955 959 923  
usteckykraj@unicreditgroup.cz

### **ZLÍN**

Bartošova 5532  
760 01 Zlín  
tel.: +420 955 959 924  
zlinskykraj@unicreditgroup.cz

## Slovensko

### RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

#### REGION BRATISLAVA

##### AUPARK

Einsteinova  
851 01 Bratislava  
tel.: +421 908 721 045  
fax: +421 02/68202035

##### HRON

Dudvážska 5  
821 07 Bratislava  
tel.: +421 918 861 192  
fax: +421 02/40255700

##### KRÍŽNA

Krížna 50  
821 08 Bratislava  
tel.: +421 918 501 736  
fax: +421 02/49504412

##### MOSTOVÁ

Mostová 6  
811 02 Bratislava  
tel.: +421 918 501 611  
fax: +421 02/59428000

##### PARK ONE

Nám. 1. Mája 18  
811 06 Bratislava  
tel.: +421 918 501 670  
fax: +421 02/49504501

##### PLYNÁRENSKÁ

Plynárenská 7/A  
821 09 Bratislava  
tel.: +421 911 407 170  
fax: +421 02/58103085

##### POLUS CC

Vajnorská 100  
831 04 Bratislava  
tel.: +421 903 205 107  
fax: +421 02/49114800

##### RUSTICA

Saratovská 6B  
841 02 Bratislava  
tel.: +421 905 479 930  
fax: +421 02/58101403

##### ŠANCOVÁ

Šancová 1/A  
813 33 Bratislava  
tel.: +421 918 501 728  
fax: +421 02/49502505

#### REGION ZÁPADNÉ SLOVENSKO

##### BÁNOVCE NAD BEBRAVOU

Jesenského 561/3  
957 01 Bánovce nad Bebravou  
tel.: +421 918 501 702  
fax: +421 038/7627015

##### HLOHOVEC

M. R. Štefánika 4  
920 01 Hlohovec  
tel.: +421 918 501 635  
fax: +421 033/7351015

##### MALACKY

Záhorácka 51  
901 01 Malacky  
tel.: +421 918 501 679  
fax: +421 034/7979279

##### MYJAVA

M. R. Štefánika 581/29A  
907 01 Myjava  
907 984 291  
fax: +421 034/6983300

##### NOVÉ MĚSTO NAD VÁHOM

Čsl. armády 4  
915 01 Nové Město nad V.  
tel.: +421 905 479 912  
fax: +421 032/7484995

##### PEZINOK

Holubyho 27  
902 01 Pezinok  
tel.: +421 905 925 738  
fax: +421 033/6905405

##### PIEŠŤANY

Nitrianska 5  
921 01 Piešťany  
tel.: +421 908 721 069  
fax: +421 033/7910833

##### POVÁŽSKÁ BYSTRICA

M. R. Štefánika 161/4  
017 01 Považská Bystrica  
tel.: +421 905 455 880  
fax: +421 042/4379955

##### SENEC

Lichnerova 30  
903 01 Senec  
tel.: +421 908 764 266  
fax: +421 02/40202055

##### SENICA

Hviezdoslavova 61  
905 01 Senica  
tel.: +421 907 988 026  
fax: +421 034/6909133

##### SKALICA

Škarniclovská 1  
909 01 Skalica  
tel.: +421 908 721 039  
fax: +421 034/6906125

##### TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3  
911 01 Trenčín  
tel.: +421 908 793 817  
fax: +421 032/6509203

##### TRNAVA

Štefánikova 48  
917 01 Trnava  
tel.: +421 915 913 940  
fax: +421 033/5908305

##### TRNAVA CITY ARENA

Kollárova 8834/20  
917 01 Trnava  
tel.: +421 918 861 191  
fax: +421 033/5903495

## REGION ZÁPADNÉ SLOVENSKO II

### DUNAJSKÁ STREDA

Hlavná 5599/3B  
929 01 Dunajská Streda  
tel.: +421 908 721 102  
fax: +421 031/5905500

### GALANTA

Revolučná 1  
924 01 Galanta  
tel.: +421 911 407 569  
fax: +421 031/7884500

### LEVICE

Sv. Michala 4 (blok ATOM 2)  
934 01 Levice  
tel.: +421 908 721 058  
fax: +421 036/6350315

### KOMÁRNO

Palatínova 39  
945 05 Komárno  
tel.: +421 908 721 158  
fax: +421 035/7900065

### NITRA

Štefánikova tr.13  
949 01 Nitra  
tel.: +421 918 501 674  
fax: +421 037/6926051

### NOVÉ ZÁMKY

Majzonovo nám.2  
940 01 Nové Zámky  
tel.: +421 918 868 118  
fax: +421 035/6913433

### PRIEVIDZA

G. Švéniho 3A  
971 01 Prievidza  
tel.: +421 905 899 853  
fax: +421 046/5189420

### SEREĎ

Dionýza Štúra 1012  
926 01 Sered'  
tel.: +421 915 786 004  
fax: +421 031/7892707

### ŠALA

Hlavná 12A  
927 01 Šala  
tel.: +421 905 231 101  
fax: +421 031/7838700

### ŠAMORÍN

Gazdovský rad 49/B  
931 01 Šamorín  
tel.: +421 905 400 990  
031/5627962

### TOPOLČANY

Štúrova 4914/18  
955 01 Topolčany  
tel.: +421 908 721 098  
fax: +421 038/5327055

## REGION STREDNÉ SLOVENSKO

### BANSKÁ BYSTRICA SC EUROPA

SC EUROPA, Na Troskách 25  
974 01 Banská Bystrica  
tel.: +421 918 501 631  
fax: +421 048/4723000

### BREZNO

ČSA 17  
977 01 Brezno  
tel.: +421 908 721 038  
fax: +421 048/6700055

### ČADCA

Palárikova 85  
022 01 Čadca  
tel.: +421 908 788 703  
fax: +421 041/4302815

### LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ

Garbiarska 4417  
031 01 Liptovský Mikuláš  
tel.: +421 908 721 201  
fax: +421 044/5475005

### LUČENEC

Železničná 15  
984 01 Lučenec  
tel.: +421 908 721 114  
fax: +421 047/4303520

### MARTIN

M. R. Štefánika 1  
036 01 Martin  
tel.: +421 905 455 828  
fax: +421 043/4207011

### RUŽOMBEROK

Mostová 2  
034 01 Ružomberok  
tel.: +421 918 501 626  
fax: +421 044/4320660

### ZVOLEN

Nám. SNP 50  
960 01 Zvolen  
tel.: +421 908 788 698  
fax: +421 045/5248016

### ŽIAR NAD HRONOM

Š. Moyzesa 427  
965 01 Žiar nad Hronom  
tel.: +421 918 501 709  
fax: +421 045/6788905

### ŽILINA

Národná 12  
010 01 Žilina  
tel.: +421 911 094 773  
fax: +421 041/5628205

### ŽILINA AUPARK

Veľká okružná 59A  
010 01 Žilina  
tel.: +421 918 501 629  
fax: +421 041/5628500

## REGION VÝCHODNÉ SLOVENSKO

### BARDEJOV

Dlhý rad 17  
085 01 Bardejov  
tel.: +421 908 721 134  
fax: +421 054/4880410

### HUMENNÉ

Mierová 64/2  
066 01 Humenné  
tel.: +421 907 735 669  
fax: +421 057/7862341

**KEŽMAROK**

Hlavné nám.3  
060 01 Kežmarok  
tel.: +421 917 912 790  
fax: +421 052/4680035

**KOŠICE ROOSEVELTOVA**

Rooseveltova 10  
040 01 Košice  
tel.: +421 918 501 647  
fax: +421 055/6232741

**KOŠICE TORYSKÁ**

Toryská 1/C  
040 11 Košice  
tel.: +421 905 899 851  
fax: +421 055/7881860

**LEVOČA**

Nám. Majstra Pavla č.19  
054 01 Levoča  
tel.: +421 911 991 444  
fax: +421 053/4182600

**MICHALOVCE**

Nám.Osloboditeľov 1  
071 01 Michalovce  
tel.: +421 905 444 157  
fax: +421 056/6880707

**POPRAĐ**

Popradské nábr.18  
058 01 Poprad  
tel.: +421 907 735 648  
fax: +421 052/7870327

**PREŠOV**

Hlavná 29  
080 01 Prešov  
tel.: +421 903 205 143  
fax: +421 051/7729605

**ROŽŇAVA**

Nám.Baníkov 33  
048 01 Rožňava  
tel.: +421 907 831 639  
fax: +421 058/7880700

**SPIŠSKÁ NOVÁ VES**

Zimná 56  
052 01 Spišská Nová Ves  
tel.: +421 908 721 139  
fax: +421 053/4425788

**TREBIŠOV**

M.R.Štefánika 20  
075 01 Trebišov  
tel.: +421 917 225 445  
fax: +421 056/6670015

**TRNAVA**

Štefánikova 48  
917 01 Trnava

**ZVOLEN**

Nám. SNP 50  
960 01 Zvolen

**ŽILINA**

Národná 12  
010 01 Žilina

**CENTRA PRO FIREMNÍ KLIENTELU****BRATISLAVA – KRÍŽNA**

Krížna 50  
821 08 Bratislava

**BRATISLAVA – ŠANCOVÁ**

Šancová 1/A  
813 33 Bratislava

**DUNAJSKÁ STREDA**

Hlavná 5599/3B  
929 01 Dunajská Streda

**KOŠICE**

Rooseveltova 10  
040 01 Košice

**NITRA**

Štefánikova tr. 13  
949 01 Nitra

**POPRAĐ**

Popradské nábr. 18  
058 01 Poprad

**PREŠOV**

Hlavná 29  
080 01 Prešov

**TRENČÍN**

Nám. Svätej Anny 3  
911 01 Trenčín

Banka pro všechno, |  **UniCredit Bank**  
na čem záleží.

[www.unicreditbank.cz](http://www.unicreditbank.cz)