

# Pololetní zpráva 2011

## UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Vydána dne 31. srpna 2011

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.  
Na Příkopě 858/20  
111 21 Praha 1

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., IČ 64948242, sídlem Na Příkopě 20, Praha 1 předkládá, jako emitent kótovaných cenných papírů, veřejnosti tuto Pololetní zprávu vypracovanou podle § 119 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Pololetní zpráva nebyla ověřena auditorem.

Obsah:

1. Komentář k finančním výsledkům banky
2. Očekávaný vývoj
3. Mezitímní účetní závěrka dle IFRS
4. Prohlášení oprávněných osob

# 1. Komentář k finančním výsledkům banky

---

Hospodářský výsledek UniCredit Bank Czech Republic se po zdanění snížil ze 1 483 milionů Kč (k 30. 6. 2010) na 668 milionů Kč (k 30. 6. 2011). Důvodem poklesu je dopad znehodnocení řeckých státních dluhopisů ve výši 858 milionů Kč. Při vyloučení tohoto znehodnocení by čistý zisk banky vzrostl o 2,9 %.

## Výkaz o finanční situaci

Bilanční suma banky k 30.6.2011 činila 259 miliard Kč, což v porovnání se stavem k 31.12.2010 ve výši 270 miliard Kč znamenalo snížení o 4,2%.

Pohledávky za bankami k 30.6.2011 klesly ve srovnání s koncem roku 2010 o 69%, a to zejména díky poklesu poskytnutých úvěrů v rámci reverzních repo operací a termínovaných vkladů.

Pohledávky za klienty vzrostly o 3,8% na celkových 178 mld. Kč. Vývoj tak potvrzuje pozitivní signály ze začátku roku, zlepšuje se úvěrové riziko a zároveň nedochází k poklesu objemu úvěrování. Nejvíce vzrostly hypoteční úvěry. Též oblast spotřebního financování zažívá nárůst, oproti loňskému roku spotřební úvěry vzrostly o 32%.

V oblasti finančních investic došlo k nárůstu o 15,9% oproti stavu k 31.12.2010.

Výše závazků vůči bankám poklesla ve srovnání se stavem ke konci roku o 23,7% na 24 mld. Kč. Tento pokles se týkal zejména oblasti termínovaných depozit.

Vklady klientů klesly o 8% na celkových 160 mld. Kč. Pokles byl zaznamenán zejména v oblasti závazků z repo operací a zůstatků na běžných účtech.

Vydané dluhopisy vzrostly ve srovnání s koncem roku 2010 o 27,9% na 31 mld. Kč. Banka pokračovala v první polovině roku 2011 ve vydávání hypotečních zástavních listů a ostatních dluhopisů určených pro individuální investory.

Vlastní kapitál banky činil v polovině roku 2011 32 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 2,1%.

Kapitálová přiměřenost dosáhla k 30.6.2011 výše 14,55% (ke konci roku 2010: 14,12%).

## Výkaz o úplném výsledku

Čistý výnos z úroků vzrostl ve srovnání s první polovinou roku 2010 o 5,3% na 3 156 mil. Kč, přičemž meziročně se zvýšily úrokové výnosy a lehce klesly úrokové náklady.

Došlo také ke zvýšení čistých výnosů z poplatků a provizí o 2,6% na 1 327 mil. Kč.

Čistá ztráta z finančních investic meziročně vzrostla o 987 mil. Kč na 1 013 mil. Kč. Tato ztráta zahrnuje znehodnocení řeckých státních dluhopisů ve výši 858 mil. Kč.

Ostatní provozní náklady poklesly o 11,5% na 192 mil. Kč. Ostatní provozní výnosy banky vzrostly o 700% na 176 mil. Kč. To bylo způsobeno rozpuštěním části rezervy na podrozvahové položky.

Všeobecné správní náklady vzrostly ve srovnání s polovinou roku 2010 o 12,4% na 2 162 mil. Kč. Nárůst odpovídá zvýšeným nákladům na otevírání nových poboček a franšizových obchodních míst.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek klesly meziročně o 18,3%, a to zejména kvůli lepší hospodářské situaci podnikové sféry a přijatým opatřením v oblasti řízení úvěrového rizika.

První pololetí roku se neslo ve znamení pozitivní nálady na finančních trzích doznívající z loňského roku. Ačkoliv banka zachovala konzervativní přístup a s ohledem na politický a tržní vývoj kolem řeckého záchranného balíčku snížila hodnotu své angažovanosti v řeckých dluhopisech, což mělo degresivní vliv na pololetní výsledek hospodaření ve srovnání s loňským rokem, mohla generovat nárůst čistého zisku o 2,9%.

Díky celkovému oživení ekonomiky i obchodu banky došlo k potvrzení pozitivního trendu růstu v mnoha klíčových parametrech hospodaření UniCredit Bank. Přesvědčivých výsledků dosáhla banka v obchodní oblasti, kdy meziročně zvýšila provozní výnosy o 4,9 %, a to i přes pokračující obtížnou situaci na trhu. Výnosy jsou v současnosti do značné míry ovlivňovány historicky nejnižšími úrokovými sazbami a pozvolným navyšováním objemu v rámci celé oblasti bankovníctví. Dobré hospodaření banky ocenila i porota prestižní soutěže Nejlepší banka roku 2011, kdy UniCredit Bank získala první místo za komplexní výhodnou nabídku produktů a služeb pro klienty a za dosažené hospodářské výsledky. Pozitivní obchodní výsledky potvrdily správnost strategie rozšiřování záběru směrem k občanům a segmentu malých a středních firem. UniCredit Bank již v uplynulém pololetí překvapila svým inovativním přístupem. S ohledem na penetraci trhu budeme pokračovat v rozšiřování distribuční sítě a ve vývoji nových produktů. Naší konstantní prioritou nadále zůstává udržení rovnováhy mezi retailovým a firemním byznysem.

## 2. Očekávaný vývoj v roce 2011

---

V roce 2011 se UniCredit Bank bude soustředit na růst své výnosové základny, a to jak rozšiřováním své obchodní sítě a alternativních distribučních kanálů, tak i rozšiřováním produktové nabídky. Banka se hodlá zaměřit na posílení své pozice na trhu retailového bankovníctví. Výrazné investice do výše uvedených oblastí umožní vytvořit solidní bázi pro udržitelný růst v dalších letech, při zachování meziročního růstu výnosů. Banka očekává mírně nižší tvorbu specifických opravných položek proti roku 2010.

Součástí obchodní strategie je vyrovnaný růst úvěrového a depozitního portfolia s cílem udržet nezávislost banky na externích finančních zdrojích.

### 3. Mezitímní účetní závěrka dle IFRS

**Výkaz o finanční situaci**  
(údaje jsou nekonsolidované)

	30.6.2011	31.12.2010
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6,732	2,853
Finanční investice určené k obchodování	9,259	14,860
Pohledávky za bankami	10,231	33,348
Pohledávky za klienty	178,063	172,070
Finanční investice	49,295	42,519
Hmotný majetek	971	1,578
Nehmotný majetek	0	1
Odložená daňová pohledávka	265	374
Ostatní aktiva	3,422	2,573
Neoběžná aktiva určená k prodeji	610	0
<b>Aktiva celkem</b>	<b>258,848</b>	<b>270,176</b>
<b>Cizí zdroje</b>		
Závazky vůči bankám	23,956	31,381
Závazky vůči klientům	160,486	174,373
Vydané dluhové cenné papíry	31,288	24,457
Finanční závazky určené k obchodování	3,124	4,089
Rezervy	605	708
Odložený daňový závazek	129	0
Ostatní pasiva	7,369	3,935
<b>Cizí zdroje celkem</b>	<b>226,956</b>	<b>238,943</b>
<b>Vlastní kapitál</b>		
Základní kapitál	8,750	7,325
Emisní ážio	3,481	3,481
Rezervní fondy	2,999	2,849
Fondy z přecenění finančních nástrojů	762	(654)
Nerozdělený zisk	15,899	18,232
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>31,892</b>	<b>31,233</b>
<b>Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem</b>	<b>258,848</b>	<b>270,176</b>

## Výkaz o úplném výsledku

	30.6.2011 mil. Kč	30.6.2010 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	4,254	4,184
Úrokové a obdobné náklady	(1,098)	(1,189)
<b>Čisté úrokové a obdobné výnosy</b>	<b>3,156</b>	<b>2,995</b>
Výnosy z dividend	-	-
Výnosy z poplatků a provizí	1,541	1,497
Náklady na poplatky a provize	(214)	(204)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1,327</b>	<b>1,293</b>
Čistý zisk z obchodování	201	215
Čistý zisk z finančních investic	(1,013)	(26)
Ostatní provozní výnosy	176	22
Všeobecné správní náklady	(2,162)	(1,924)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(698)	(590)
Ostatní provozní náklady	(192)	(217)
<b>Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním</b>	<b>795</b>	<b>1,768</b>
Daň z příjmů splatná	(160)	(285)
Daň z příjmů odložená	33	-
<b>Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>668</b>	<b>1,483</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:	<b>203</b>	<b>363</b>
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku	404	387
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření	(201)	(24)
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů:	<b>1,213</b>	<b>(364)</b>
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku	95	(364)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření	1,118	-
<b>Ostatní úplný výsledek</b>	<b>1,416</b>	<b>(1)</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>	<b>2,084</b>	<b>1,482</b>

**VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ (zkrácený)**  
za období končící 30. června

	2011	2010
	mil. Kč	mil. Kč
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>668</b>	<b>1,483</b>
<i>Úpravy o nepeněžní operace</i>	1,656	1,127
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>2,324</b>	<b>2,610</b>
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>5,641</b>	<b>8,731</b>
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>-6,176</b>	<b>-2,565</b>
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>5,605</b>	<b>-6,802</b>
<b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období</b>	<b>1,662</b>	<b>2,298</b>
<b>Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období</b>	<b>6,732</b>	<b>1,662</b>



**VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**  
**K 30. červnu 2011 a 30. červnu 2010**

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy		Fond z přecenění zajišťovacích realizovatelných instrumentů cenných papírů		Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál
			Statutární	Ostatní				
<b>Zůstatek k 1. lednu 2010</b>	<b>5,125</b>	<b>3,481</b>	<b>1,025</b>	<b>1,824</b>	<b>59</b>	<b>38</b>	<b>17,932</b>	<b>29,484</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>								
Výsledek hospodaření po zdanění k 30. červnu 2010							1,483	1,483
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané v ostatním úplném výsledku							(364)	(364)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření							-	-
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku						387		387
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření						(24)		(24)
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>					<b>363</b>	<b>(364)</b>	<b>1,483</b>	<b>1,482</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>								
Výplata dividendy							(2,700)	(2,700)
Zvýšení základního kapitálu	-							-
<b>Zůstatek k 30. červnu 2010</b>	<b>5,125</b>	<b>3,481</b>	<b>1,025</b>	<b>1,824</b>	<b>422</b>	<b>(326)</b>	<b>16,715</b>	<b>28,266</b>

<b>Zůstatek k 1. lednu 2011</b>	<b>7,325</b>	<b>3,481</b>	<b>1,025</b>	<b>1,824</b>	<b>30</b>	<b>(684)</b>	<b>18,232</b>	<b>31,233</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>								
Výsledek hospodaření po zdanění k 30.- červnu 2011							668	668
<b>Ostatní úplný výsledek</b>								
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázána v ostatním úplném výsledku						95		95
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření						1,118		1,118
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázána v ostatním úplném výsledku					404			404
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření					(201)			(201)
<b>Celkový úplný výsledek za období</b>					<b>203</b>	<b>1,213</b>	<b>668</b>	<b>2,084</b>
<b>Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům</b>								
Výplata dividendy							(2,851)	(2,851)
Příděl do statutárního rezervního fondu			150				(150)	-
Zvýšení základního kapitálu	1,425							1,425
<b>Zůstatek k 30. červnu 2011</b>	<b>8,750</b>	<b>3,481</b>	<b>1,175</b>	<b>1,824</b>	<b>233</b>	<b>529</b>	<b>15,899</b>	<b>31,891</b>

## Příloha mezitímní účetní závěrky (nekonsolidované)

### ÚČETNÍ METODY

Tato účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodního účetního standardu IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií a nebyla auditovaná.

Pro mezitímní účetní závěrku byla použita stejná účetní pravidla a metody jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2010. Údaje jsou uvedeny v milionech Kč, pokud není uvedeno jinak.

Pro mezitímní účetní závěrku byly použity stejné významné účetní dohady a předpoklady jako v poslední roční účetní závěrce k 31. prosinci 2010.

Banka v prvním pololetí roku 2011 nezačala používat žádné standardy a interpretace IFRS, které by mohly mít významný vliv na účetní závěrku.

### POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Pokladní hotovost	1 772	1 864
Povinné minimální rezervy	4 954	985
Ostatní vklady u centrálních bank	6	4
<b>Celkem</b>	<b>6 732</b>	<b>2 853</b>

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které banka nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

Pokladní hotovost, povinné minimální rezervy a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

### POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

#### Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Úvěry poskytnuté klientům	184 890	178 300
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>184 890</b>	<b>178 300</b>
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(6 827)	(6 230)
<b>Čisté pohledávky za klienty</b>	<b>178 063</b>	<b>172 070</b>

## Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Finanční organizace	19 013	19 398
Nefinanční organizace	126 648	121 254
Vládní sektor	451	1 445
Neziskové organizace	315	348
Fyzické osoby - podnikatelé	1 233	1 300
Obyvatelstvo (rezidenti)	25 773	24 027
Nerezidenti	11 457	10 528
<b>Celkem pohledávky za klienty</b>	<b>184 890</b>	<b>178 300</b>

## FINANČNÍ INVESTICE

### Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Realizovatelné cenné papíry	47 684	40 350
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	1 611	2 169
<b>Celkem</b>	<b>49 295</b>	<b>42 519</b>

Banka drží v portfoliu realizovatelných cenných papírů řecké státní dluhopisy v nominální hodnotě 120 mil. EUR, u nichž vykázala k 30. červnu 2011 ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 1 065 mil. Kč v rámci čistého zisku z finančních investic.

### Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	12 420	8 975
Veřejná správa	27 613	26 101
Energetika	-	1 039
Ostatní	5 396	2 215
<b>Celkem</b>	<b>45 429</b>	<b>38 330</b>
Akcíe a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	2 242	2 006
Ostatní	13	14
<b>Celkem</b>	<b>2 255</b>	<b>2 020</b>
<b>Celkem realizovatelné cenné papíry</b>	<b>47 684</b>	<b>40 350</b>

## Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčených k obchodování

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem podle oboru činnosti emitenta		
Finanční služby	1 310	1 352
Veřejná správa	119	120
Ostatní	182	697
<b>Celkem</b>	<b>1 611</b>	<b>2 169</b>
<b>Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování</b>	<b>1 611</b>	<b>2 169</b>

## Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota 2011	Čistá účetní hodnota 2010	Podíl banky k 31.12.2011 31.12.2010	
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>	-	-

## ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

### Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Běžné účty	94 046	101 238
Přijaté úvěry	6 656	12 283
Termínové vklady	41 663	40 093
Emitované depozitní směnky	13 557	15 619
Úsporné vklady	4 564	5 140
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>160 486</b>	<b>174 373</b>

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu termínovaných vkladů. Z tohoto důvodu banka rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových cenných papírů“.

### Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Finanční organizace	17 289	15 138
Nefinanční organizace	65 670	75 147
Vládní sektor	13 349	15 870
Neziskové organizace	1 163	1 177
Fyzické osoby - podnikatelé	11 888	11 405
Obyvatelstvo (rezidenti)	41 217	43 522
Nerezidenti	9 910	12 114
<b>Celkem závazky vůči klientům</b>	<b>160 486</b>	<b>174 373</b>

## VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

### Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Hypoteční zástavní listy	22 446	18 992
Strukturované dluhopisy	4 530	3 104
Bez kuponové dluhopisy	4 176	2 219
Jiné emitované dluhové cenné papíry	136	142
<b>Čistá účetní hodnota</b>	<b>31 288</b>	<b>24 457</b>

### Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	30.6.2011 mil. Kč	31.12.2010 mil. Kč
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00%	1 390	1 361
29. září 2005	29. září 2015	Kč	4,00%	1 062	1 045
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50%	6 138	6 078
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00%	169	166
15. června 2007	15. června 2012	Kč	5,00%	1 026	1 023
12. prosince 2007	15. března 2011	Kč	-*	-	622
12. prosince 2007	15. června 2011	Kč	-*	-	694
12. prosince 2007	15. září 2011	Kč	-*	1 348	409
12. prosince 2007	15. prosince 2011	Kč	-*	1 702	468
12. prosince 2007	15. března 2012	Kč	-*	789	560
12. prosince 2007	15. prosince 2017	Kč	6,00%	356	188
12. prosince 2007	21. prosince 2017	Kč	6,60%	7 716	6 378
27. prosince 2007	28. prosince 2017	Kč	0,79%	750	-
<b>Celkem emitované hypoteční zástavní listy</b>				<b>22 446</b>	<b>18 992</b>

\* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

## REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	458	563
Soudní spory	87	85
Nečerpaná dovolená	60	60
<b>Celkem rezervy</b>	<b>605</b>	<b>708</b>

mil. Kč	Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	Soudní spory	Nečerpaná dovolená	Celkem
Zůstatek k 1.lednu 2011	563	85	60	708
Tvorba v průběhu roku	42	2	-	44
Použití v průběhu roku	-	-	-	-
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(147)	-	-	(147)
<b>Celkem rezervy k 30. červnu 2011</b>	<b>458</b>	<b>87</b>	<b>60</b>	<b>605</b>

## DIVIDENDA

Banka vyplatila v první polovině roku 2011 dividendu ve výši 2,9 mld. CZK.

## SEGMENTOVÁ ANALÝZA

*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.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, privátní, podnikové 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.

*Drobné bankovníctví/malé a střední podniky* zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

*Privátní, podnikové a investiční bankovníctví* zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb privátním klientům, 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.

mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Privátní, podnikové a investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
<b>K 30. červnu 2011</b>				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	793	2 043	320	3 156
Ostatní čisté výnosy	444	1 148	(1 093)	499
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(44)	(1)	(17)	(62)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(85)	(717)	(66)	(698)
Náklady segmentu	(1 109)	(871)	(120)	(2 100)
Zisk před zdaněním	169	1 602	(976)	1 334
Daň z příjmů	-	-	(127)	(188)
Výsledek segmentu	169	1 602	(1 103)	668

mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Privátní, podnikové a investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
<b>K 30. červnu 2010</b>				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	677	1 918	400	2 995
Ostatní čisté výnosy	367	997	(72)	1 292
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(44)	(2)	(20)	(66)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(174)	(537)	121	(590)
Náklady segmentu	(992)	(797)	(69)	(1 858)
Zisk před zdaněním	(166)	1 579	360	1 773
Daň z příjmů	-	-	(285)	(285)
Výsledek segmentu	(166)	1 579	75	1 488

## PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZUKY

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.

### Podmíněné závazky

#### Soudní spory

Banka k 30. červnu 2011 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. 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.

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

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby 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.

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.

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 30. červnu 2011 činila celková částka těchto rezerv 458 mil. Kč (k 31. prosinci 2010: 563 mil. Kč).



mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
Akreditivy a finanční záruky	25 078	23 642
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	72 073	68 833
<b>Celkem</b>	<b>97 151</b>	<b>92 475</b>

## 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.

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
<b>Aktiva</b>		
Pohledávky za bankami	7 878	11 860
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	7 453	10 872
Bank Pekao SA	-	1
UniCredit Bank AG	165	660
UniCredit Bank Serbia Jsc	183	188
UniCredit S.p.A.	2	114
Pohledávky za klienty	4 327	4 397
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing GmbH	4 253	4 331
Představenstvo	6	7
Ostatní členové vedení	68	59
Finanční investice	535	515
UniCredit Bank Austria AG	73	75
UniCredit Jelzalogbank Zrt	462	440
<b>Celkem</b>	<b>12 740</b>	<b>16 772</b>

mil. Kč	30.6.2011	31.12.2010
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči bankám	10 796	15 718
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	4 817	5 745
UniCredit Luxembourg S.A.	12	3
UniCredit Bank AG	4 527	9 813
UniCredit Bank Slovakia a.s.	1 195	97
UniCredit S.p.A.	122	32
Závazky vůči klientům	1 084	1 336
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing GmbH	205	177
Pioneer Asset Management	305	538
Pioneer Investment Company	133	210
UniCredit Business Partner s.r.o.	48	50
Představenstvo	50	43
Ostatní členové vedení	64	68
<b>Celkem</b>	<b>11 880</b>	<b>17 054</b>

mil. Kč	30.6.2011	30.6.2010
<b>Výnosy</b>		
Úrokové a podobné výnosy	185	182
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	92	54
UniCredit Bank AG	-	5
UniCredit Leasing GmbH	71	81
UniCredit Jelzalogbank Zrt.	16	23
Výnosy z poplatků a provizí	6	3
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1	1
UniCredit Bank Austria AG	2	1
UniCredit Leasing GmbH	3	1
<b>Celkem</b>	<b>191</b>	<b>185</b>

mil. Kč	30.6.2011	30.6.2010
Náklady		
Úrokové a podobné náklady	24	18
z toho:		
UniCredit S.p.A.	-	1
UniCredit Bank Slovakia a.s.	3	-
UniCredit Bank Austria AG	13	9
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1	1
UniCredit Bank AG	5	1
Náklady na poplatky a provize	1	-
z toho:		
UniCredit S.p.A.	1	-
Všeobecné správní náklady	428	354
z toho:		
UniCredit Business Partner s.r.o.	109	96
UniCredit Servizi Informativi S.P.	300	236
<b>Celkem</b>	<b>453</b>	<b>372</b>

## NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

## 4. Prohlášení oprávněných osob emitenta

---

Tato pololetní zpráva podle našeho nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta.

V Praze dne 31. srpna 2011



Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva



Ing. Aleš Barabas  
člen představenstva