

Výroční zpráva
UniCredit Bank
Czech Republic, a.s.
2007

Výroční zpráva
UniCredit Bank
Czech Republic, a.s.
2007



Antonín Střížek / Dvůr / 1997

Obsah

Obsah	3
Nejdůležitější hospodářské výsledky	4
Úvodní slovo představenstva	7
Makroekonomické prostředí v roce 2007	8
Firemní klientela	9
Privátní a podnikatelská klientela	10
Treasury	12
Sponzoring a charita	13
Zpráva dozorčí rady	15
Nekonsolidovaná účetní závěrka	17
Výkaz zisku a ztráty	18
Rozvaha	19
Výkaz změn ve vlastním kapitálu	20
Výkaz peněžních toků	21
Příloha účetní závěrky	22
Výrok auditora k nekonsolidované výroční zprávě	66
Další informace	71
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou	96
Představenstvo, dozorčí rada	104
Pobočky	109
Finanční skupina UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	114
Základní finanční ukazatele UniCredit Bank Czech Republic, a.s. na konsolidované bázi	116
Konsolidovaná účetní závěrka	117
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	118
Konsolidovaná rozvaha	119
Konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu	120
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	121
Příloha konsolidované účetní závěrky	122
Výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě	174
Údaje z účetní závěrky subjektů nezahrnutých do konsolidace	179

Nejdůležitější hospodářské výsledky

(IFRS auditované, nekonsolidované)
(výsledky jsou za účetní období od 10. října 2006 do 31. prosince 2007)

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

1. 10. 2006–31. 12. 2007
V mil. Kč

Hospodářské výsledky

Čistý výnos z úroků	6 553
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 650
Všeobecné správní náklady	(5 540)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	4 157
Čistý zisk po zdanění	3 241

Rozvahové ukazatele

Bilanční suma	268 935
Objem úvěrů klientům	153 187
Vklady klientů	166 322
Základní kapitál	5 125

Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti

Tier 1	20 007
Tier 2	1 000
Tier 3	-
Odčitatelné položky	(264)
Kapitál	20 743
Rizikově vážená aktiva bankovního portfolia	206 553

Ukazatel kapitálové přiměřenosti	9,55 %
----------------------------------	--------

Poměrové ukazatele

Rentabilita průměrných aktiv	1,30 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	14,80 %

Počet zaměstnanců ke konci účetního období	1 631
Počet poboček	60





Zdeněk Sýkora / Linie / 1995 – výřez

Úvodní slovo představenstva

Vážení akcionáři, dámy a pánové,

v historii každé banky nastane období, které se z hlediska dalšího působení na trhu ukáže být klíčové. Rok 2007 z našeho pohledu rozhodně takový byl. Nestává se často, abychom byli hlavními aktéry tak významné události, jako je spojení dvou samostatných a úspěšných bank do jednoho plně funkčního organismu, události, která vyústila ve vznik čtvrté největší banky v České republice UniCredit Bank Czech Republic.

S blížícím se datem 5. listopadu 2007, tedy termínem, kdy na trh po spojení HVB Bank Czech Republic a Živnostenské banky vstoupila UniCredit Bank Czech Republic, stále zřetelněji vystupovaly obrysy nové banky.

Klíčová pro nás byla především personální oblast. Od začátku roku se naplno rozběhl proces staffingu, který svými jasnými pravidly a otevřeností umožnil výběr nejlepších kandidátů na jednotlivé pozice. Šlo o unikátní projekt v oblasti human resources. Velmi náročným úkolem bylo rovněž vytvoření jednotného obchodního systému, který vyžadoval velmi důkladnou a včasnou přípravu, řadu testování a v neposlední řadě i plošné školení. Nový systém, který jsme implementovali, by se měl postupně uplatnit v celé skupině UniCredit Group. Nesmíme však zapomenout ani na další oblasti, bez kterých by nová banka rovněž nemohla fungovat – příprava jednotného obchodního modelu, komunikace, pobočková síť a další.

Přestože fúze odčerpávala značnou část energie všech našich zaměstnanců, stále jsme měli na paměti, že kvalita našich služeb směrem ke klientům nesmí být žádným způsobem ovlivněna. Obsluha našich klientů musela zůstat na vysoké úrovni, kterou od nás očekávají, a to při postupném zavádění řady změn.

O tom, že se nám to podařilo, svědčí i dosažené hospodářské výsledky, které v řadě ukazatelů překročily plánovanou úroveň. Čistý zisk UniCredit Bank Czech Republic vzrostl za rok 2007 o 11,5 procenta a dosáhl hranice tři miliardy Kč. Celková aktiva banky stoupla o více než pětinu na 269 miliard Kč.

Současně se vznikem UniCredit Bank Czech Republic jsme začali uplatňovat novou sponzorskou a charitativní strategii. Chceme se do budoucna více zaměřit na podporu projektů s jasně cíleným dosahem, a to jak v oblasti kultury a charity, tak ve sféře sportu a vzdělávání.

Při ohlédnutí za rokem 2007 musím konstatovat, že šlo o výjimečné a nesmírně náročné období, které jsme úspěšně zvládli, a to jak za podpory skupiny UniCredit Group, tak s intenzivním nasazením všech zaměstnanců UniCredit Bank Czech Republic. Za jejich mimořádné výkony bych jim chtěl touto cestou vyjádřit své uznání.

Dnes se však již plně zaměřujeme na nastávající období a hledáme metody, jak dále kvalitativně posunout hodnoty, které přinášíme našim klientům a akcionářům. Na této cestě chceme čerpat z našich historických zkušeností, ale i z členství v největší bankovní skupině ve střední a východní Evropě UniCredit Group. Pevně věřím, že se nám to podaří a že to bude náš společný úspěch.

30. dubna 2008

Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva

Makroekonomické prostředí v roce 2007

Česká ekonomika si v roce 2007 udržela už třetí rok po sobě dynamický růst. Podobně jako v roce 2006 byl i v tomto roce růst v první řadě tažen domácími faktory, a to zejména soukromou spotřebou a tvorbou hrubého kapitálu. Také podíl čistého exportu na růstu HDP byl pozitivní, i když jeho rozsah byl omezený. Dlouhé období ekonomické konjunktury vyvolalo zvýšený tlak na domácí zdroje. Ačkoli počet nezaměstnaných klesl na nejnižší úroveň za posledních deset let, nabídková strana pracovního trhu by nebyla schopna držet krok s tempem tvorby nových míst bez stálého přílivu pracovních sil ze zahraničí. Přírozeným důsledkem napjaté situace na trhu práce bylo také zrychlení růstu nominálních mezd. V posledním čtvrtletí r. 2007 dosáhla inflace rekordní úrovně za posledních šest let, což lze ale přičíst spíše nárůstu cen potravin v celém regionu než inflačním tlakům vyvolaným poptávkou.

Česká koruna prošla rozdílným vývojem v obou pololetích. Prvních šest měsíců se neslo ve znamení převážně depreciačních tendencí, zatímco v pololetí druhém došlo k posílení její hodnoty vůči euru o téměř 10 %. V průměru za rok 2007 zpevnil reálný směnný kurs o nepatrně více než 2 %, což znamenalo zmírnění tempa ve srovnání s předchozími dvěma

roky. Centrální banka zvýšila repo sazbu ve čtyřech krocích o celkových 100 bazických bodů; sazba sice zůstala pod úrovní repo sazby Evropské centrální banky, ale rozdíl se zmenšil na 50 bodů. Repo sazba ČNB byla nicméně s 3,50 % nadále nejnižší v celé EU.

Jako klíčový krok ekonomické strategie pro rok 2007 se vládní koalici podařilo prosadit balíček ekonomických opatření majících za cíl stabilizaci financí veřejného sektoru. Tato opatření, která začala realizovat od počátku roku 2008, spočívají ve změnách daňového systému, škrtech v sociálních výdajích a také v úpravách financování zdravotnictví. Ve všech těchto třech oblastech budou ale zřejmě potřeba další reformy, aby zajistily dlouhodobý soulad s paktem stabilizace veřejných financí EU.

Firemní klientela

Rok 2007 byl pro divizi firemní klientely velmi úspěšným rokem. Podobně jako v minulosti pokračoval ve všech našich obchodních oblastech nárůst provozních příjmů a tvorby zisku. Při meziročním srovnání se divizi podařilo výrazně zvýšit provozní příjmy i průměrný objem úvěrů a vkladů. Růst byl tažen jednak úspěšnou akvizicí nových klientů a zároveň prohloubením spolupráce s klienty stávajícími. Divize firemní klientely překročila plán ve všech obchodních oblastech.

V oblasti **firemního bankovníctví** se i nadále soustředujeme na poskytování komplexních služeb přizpůsobených individuálním potřebám klientů. Stále více se nám daří využívat potenciálu, který nabízejí přeshraniční skupiny klientů, pro něž jsme jedinečným partnerem vzhledem k našemu výjimečně silnému zastoupení v regionu střední a východní Evropy. Významně jsme též rozšířili objem služeb poskytovaných společností s českými vlastníky. Dokázali jsme využít přílivu cizího kapitálu do České republiky i expanze českých firem do zahraničí. V tomto ohledu jsme byli nejaktivnější bankou v naší skupině v rámci regionu střední a východní Evropy.

Rok 2007 byl úspěšným rokem pro exportéry – došlo k 15,3 % nárůstu českého vývozu. Tomu odpovídala i zvýšená poptávka klientů po dokumentárních obchodech, bankovních zárukách, předexportních a exportních úvěrech. Novinkou v nabídce banky se stal produkt financování investic českých firem do zahraničí s pojištěním státní pojišťovny EGAP. Celkový objem factoringových obchodů v roce 2007 dosáhl v obou bankách částky 5,028 mld. Kč. Vedení banky rozhodlo pokračovat v poskytování factoringových služeb prostřednictvím 100 % dceřiné společnosti. K 5. 11. 2007 byla úspěšně završena transformace factoringových obchodů do nově pojmenované dceřiné společnosti banky – UniCredit Factoring s.r.o.

V roce 2007 jsme úspěšně udrželi a dokonce posílili naši vyvíjející pozici na trhu **financování komerčních nemovitostí**, kde jsme se podíleli na řadě velkých realitních transakcí ve všech čtyřech hlavních segmentech tohoto trhu (kancelářské prostory, maloobchodní prostory, skladové prostory a rezidenční nemovitosti). V loňském roce významně vzrostlo portfolio financovaných komerčních nemovitostí i celkový objem úvěrů na nemovitosti. Zmíněné navýšení objemu úvěrů o více než 30 % představovalo největší nárůst v posledních letech.

V oblasti **strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů** se nám podařilo udržet naši vedoucí pozici v segmentu akvizitního financování a leveraged finance. Byli jsme úspěšnými aranžéry celé řady velkých transakcí, z nichž nejdůležitější byly např. komplexní refinancování úvěrových závazků (včetně financování rozvojového investičního programu) společnosti KORADO, a.s., Česká Třebová, jednoho z největších výrobců topných těles v Evropě, v celkové částce přes 1,5 mld. Kč, dále financování akvizice společnosti Šmidberský transport skupinou C.S.CARGO, jedním z nejvýznamnějších hráčů na trhu transportních služeb a logistiky v regionu střední Evropy či pákové financování investice skupiny J&T ve společnosti United Energy a.s., nejvýznamnější teplárenské společnosti působící v regionu severních Čech, v objemu 3,0 mld. Kč.

Privátní a podnikatelská klientela

Rok 2007 byl pro obě banky – HVB Bank a Živnostenskou banku – rokem fúze. Integrační proces zásadním způsobem ovlivnil činnost retailového bankovníctví a i přes prioritní zaměření na úspěšné dokončení migrace se této divizi podařilo udržet tempo růstu výnosů z předcházejících let a pokračovala úspěšná akvizice nových klientů v cílových segmentech banky.

Pro nově sloučenou banku bylo v oblasti strategie definováno zacílení sloučené banky na vybrané segmenty a produkty, od čehož se odvíjely práce na definici pozice značky, servisního modelu a produktového portfolia sloučené banky. Primárními cílovými segmenty retailového bankovníctví jsou individuální z řad tzv. „Urban Money Class“, podnikatelé a malé firmy. Bylo rozhodnuto prezentovat značku UniCredit Bank v ČR jako prémiovou, představující silnou a profesionální banku uplatňující princip „Customer Intimacy“, tj. partnera, který vnímá každého klienta jako individualitu s rozmanitými plány a cíli, snaží se naslouchat jeho potřebám a prostřednictvím osobního bankéře nachází vhodná řešení při jejich naplňování.

Vhodným příkladem naplňování této strategie vůči privátním klientům je nový typ konta jménem Mozaika, který umožňuje klientovi sestavit si konto na míru podle svých individuálních preferencí a potřeb. Pro podnikatele a malé firmy byl zároveň představen ojedinělý koncept na českém trhu, určený pro začínající i zavedené, malé i rozvinuté firmy, které si mohou vybrat vhodný typ Business konta podle rozměrů své firmy – od 20 až po neomezený počet transakcí zdarma.

Byly dokončeny práce na novém sazebníku a všeobecných obchodních podmínkách sloučené banky, struktura nových webových stránek, návrhů nových POS materiálů a formulářů.

V oblasti úvěrových produktů banka využila synergických efektů obou sloučených bank a nabídla kompletní portfolio provozního, investičního a hypotečního financování.

UniCredit Bank převzala, začala intenzivněji podporovat a rozvíjet úspěšný model obsluhy klientů svobodných povolání. Prostřednictvím specializovaného oddělení Kompetenčního centra pro svobodná povolání přináší banka klientům vysokou úroveň služeb a produktů cílených přímo pro jednotlivé profesní skupiny klientů, monitoring jejich potřeb a intenzivní spolupráci s profesními komorami. Výrazné nárůsty klientů byly dosaženy u skupiny advokátů, v jejichž akvizicích je banka tradičně úspěšná.

V oblasti cenných papírů byly klientům nabídnuty další varianty oblíbených strukturovaných dluhopisů, tentokrát dluhopisy HVB Strukturovaný dluhopis EAST REALIT 2012, HVB Strukturovaný dluhopis WORLD TOP 2012, HVB Strukturovaný dluhopis CONVERGENCE 2012 a již ve sloučené bance na konci roku UniCredit Bank Strukturovaný dluhopis WORLDSTAR 2013.

Banka má k dispozici širokou produktovou paletu investičních produktů různých splatností a rizikových profilů nabízenou ve spolupráci se společností Pioneer Investments, která jí umožňuje realizovat obchodní strategii zaměřenou na skutečné poradenství klientům v oblasti investic. Může tak plně realizovat strategii naplňování skutečných potřeb klienta v závislosti na jeho investičním profilu.

V oblasti kreditních karet banka již tradičně patří k leaderům v oblasti cobrandovaných karet. Velice úspěšná byla spolupráce s pojišťovnou AXA s unikátním loajaltním konceptem navázaným na penzijní připojištění, úspěšně se rozvíjí též spolupráce se společností ČSA, s kterou banka opětovně rozvíjí spolupráci.

Banka se snaží kvalitou služeb a podporou produktů přímého bankovníctví oslovovat klienty, kteří ocení výhody elektronických platebních systémů. V minulém období zaznamenala výrazný nárůst ve využívání přímého bankovníctví, které nyní aktivně využívá více než třetina klientů privátní a podnikatelské klientely. I díky tomu byla Česká republika zvolena jako pilotní země v rámci UniCredit Group CEE pro implementaci jednotné skupinové platformy internetového bankovníctví GWS (Group web solution). Přímé bankovníctví UniCredit Bank poskytuje klientům především moderní zabezpečení prostřednictvím bezpečnostního klíče, jednotnou identifikaci, stabilitu a spolehlivý přístup i z méně běžných systémů a prohlížečů. Klienti mohou prostřednictvím přímého bankovníctví spravovat své finance včetně cenných papírů a kreditních karet.

Banka nadále potvrzuje silnou pozici v klíčovém segmentu Private Banking, kde nabízí díky kompetentním privátním bankéřům profesionální a individuální služby šité na míru.

Treasury

Divize International Markets (INM) je dlouhodobě významným zdrojem ziskovosti banky a výsledky roku 2007 toto postavení potvrzují.

V roce 2007 slavila výrazný úspěch dlouhodobá strategie INM zaměřená na poskytování komplexních služeb v oblasti Treasury klientům, kde především díky inovativnímu přístupu a individuálnímu řešení potřeb klientů dokázala v roce 2007 posílit svoji pozici jak v segmentu korporátní klientely, tak i v úzce profilovaném segmentu institucionálních investorů. Klienti mají možnost využít služeb pokrývajících oblast devizového, peněžního, dluhopisového, akciového trhu a správy cenných papírů (Custody) včetně výkonu funkce depozitáře, jakož i nabídku rozšířenou o produkty tzv. „druhé generace“ jako např. komoditní a úrokové deriváty.

V oblasti správy a úschovy cenných papírů (Custody) si banka u zahraniční institucionální klientely upevnila své prvenství v tomto vysoce konkurenčním tržním segmentu. Momentem právní fúze se banka může pyšnit i pozicí „lídra“ v oblasti výkonu funkce depozitáře pro penzijní fondy, a to s tržním podílem 55 % měřeno objemem aktiv ve správě, jakož i počtem klientů obhospodařovaných danými penzijními fondy.

Z pohledu dosažených výnosů lze o roce 2007 hovořit jako o historicky nejúspěšnějším roce v případě obchodování treasury produktů na vlastní účet banky (Trading), a to ve všech sférách tržního rizika, tj. devizového, úrokového a akciového.

Podstatným přispěvatelem do výnosů divize je již tradičně oblast řízení aktiv a pasiv. Optimální míra držby strukturálního úrokového a likviditního rizika přináší dlouhodobě bance dodatečný úrokový výnos. V úzké spolupráci s oblastí klientských obchodů dochází k využití zdrojů banky a zabezpečení finančních potřeb na co nejefektivnější bázi (například emitováním Hypotečních zástavních listů nebo strukturovaných dluhopisů).

Sponzoring a charita

Vztah k umění má ve skupině Unicredit Group, jejímž je UniCredit Bank členem, svou tradici. Již předchůdci UniCredit Bank – HVB Bank a Živnostenská Banka – oblast umění významně podporovali a systematicky rozvíjeli. Nově vzniklá banka bude v jejich odkazu pokračovat.

Z velkého množství sponzorovaných projektů skupiny UniCredit Group v České republice můžeme zmínit například celoroční hlavní partnerství Národní galerie v Praze. Jen v roce 2007 mohly díky této spolupráci vzniknout výstavy prezentující díla Emila Filly (Pražský hrad), Jana Zrzavého (Valdštejnská jízdárna) nebo Václava Hollara (Palác Kinských). Dalším významným projektem vznikajícím ve spolupráci s Národní galerií je výstava „Mikoláš Aleš (1852–2007) – mistr české kresby“, která bude až do jara 2008 k vidění v Jízdárně Pražského hradu.

Podobně významnou podporu získal v nedávné době také již VI. ročník veletrhu současného umění „Art Prague – Žijte s uměním!“ ve Výstavní síni Mánes a Galerii Nová síň, veletrh starožitnictví Antique 2007 v Praze nebo výstava Moravské galerie v Brně „František Foltýn / Košice – Paříž – Brno“. Velkému zájmu veřejnosti se těšila sponzorovaná výstava německého výtvarníka Neo Raucha „Neo Rauch – Neue Rollen“ v Galerii Rudolfinum a nebo retrospektivní výstavní cyklus českého výtvarníka Aleše Lamra. Bez povšimnutí nezůstaly také menší výstavy, např. fotografie H. Slavíka, grafiky O. Kulhánka v rámci výstavy A- CZ kontakty, D. Smutného a J. Moravce.

Významnou úlohu sehrává také spojení charitativních projektů s výtvarným uměním. Banka chce navázat na tradici tzv. aukčních salonů výtvarníků pro Konto BARIÉRY. V minulém ročníku si díky této aukci Konto BARIÉRY připsalo na účet celkem 4,5 mil. korun. Díky výtěžku z této akce obdrželo 62 handicapovaných studentů středních a vysokých škol stipendia na další dva školní roky a zbývající částka výnosu z aukce – 1 mil. korun – financuje zdravotní program a pomůže 15–20 pacientům.

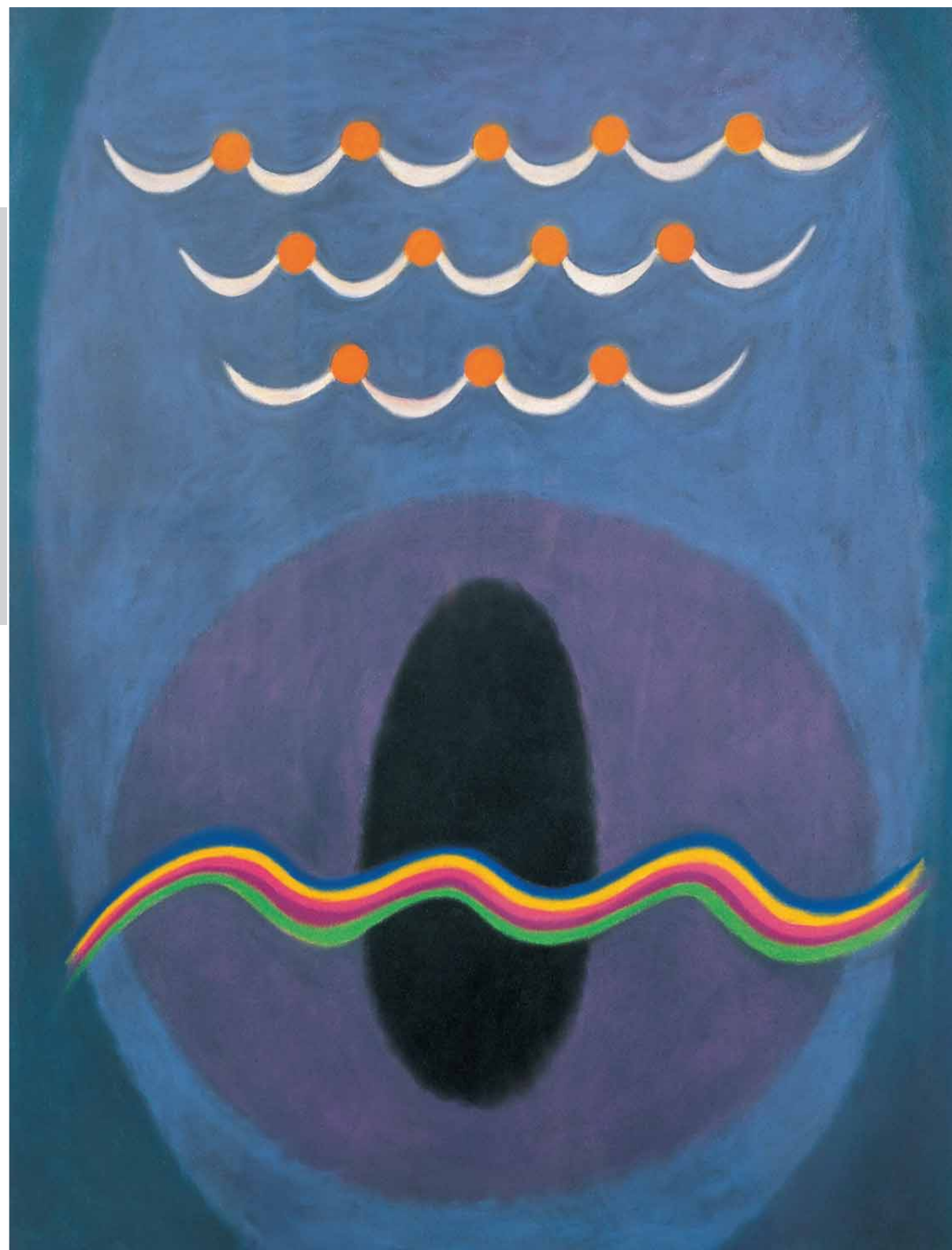
Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada UniCredit Bank Czech Republic, a.s., byla v období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 prostřednictvím schůzí a jednání s představenstvem řádně informována o vývoji podnikatelské aktivity banky a plnila veškeré úkoly, které jí náleží podle českého práva i stanov banky.

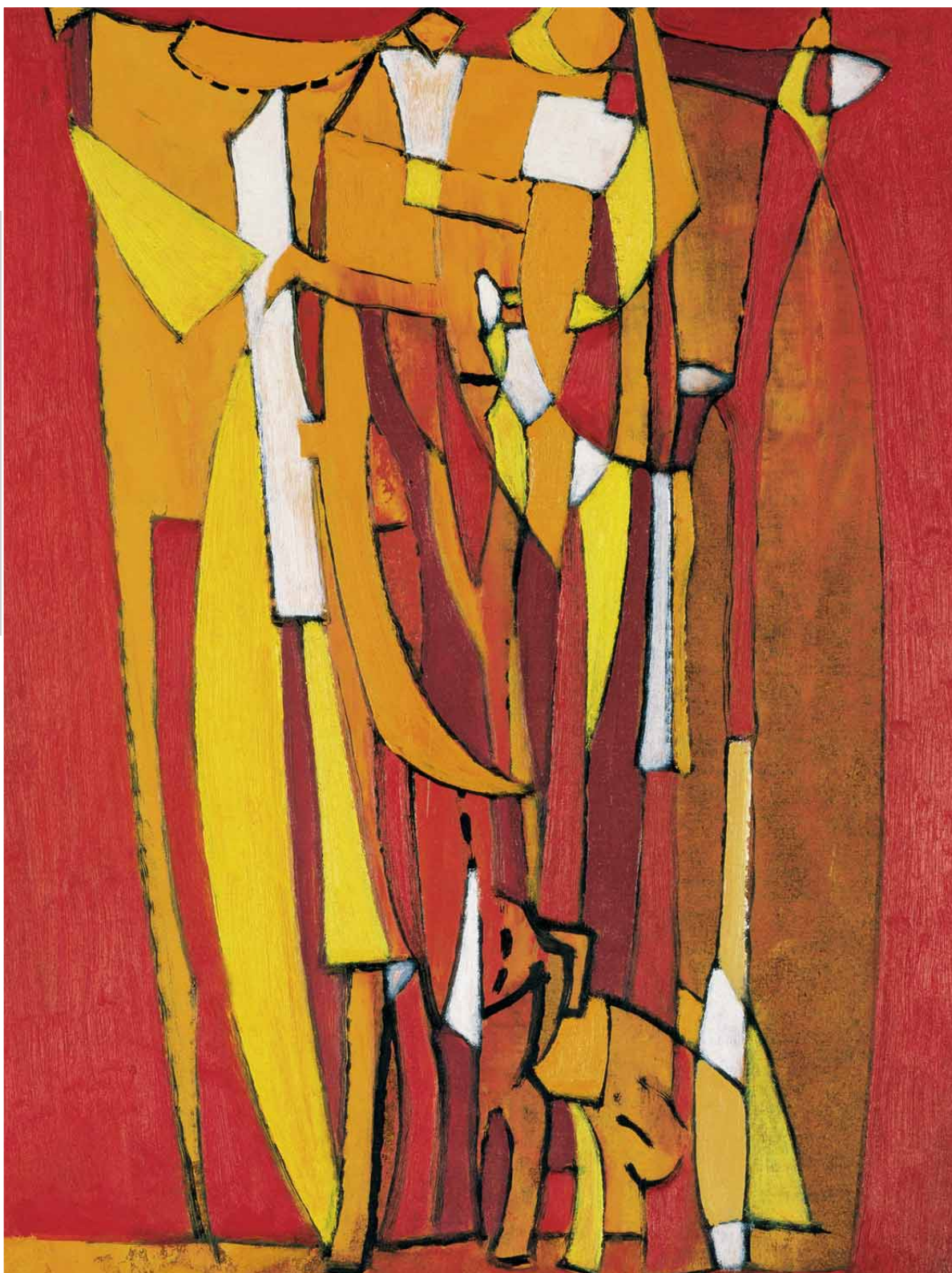
Předkládaná závěrka k 31. 12. 2007 a výroční zpráva byly dozorčí radou přezkoumány a jsou považovány za správné. Audit závěrky a výroční zprávy provedl auditor banky, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Dozorčí rada schvaluje zjištění uvedená v auditorské zprávě o závěrce k 31. 12. 2007.

Dozorčí rada by ráda poděkovala členům představenstva a všem zaměstnancům UniCredit Bank Czech Republic, a.s., kteří se podíleli na výsledcích, jichž banka v obchodním roce 2007 dosáhla.



Karel Malich / Světlo / 1998 – výřez



Bohumír Matal / Dvojice / 1984 – výřez

Nekonsolidovaná účetní závěrka

Výkaz zisku a ztráty	18
Rozvaha	19
Výkaz změn vlastního kapitálu	20
Výkaz peněžních toků	21
Příloha účetní závěrky	22

Výkaz zisku a ztráty

za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007	Poznámka	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč	1. 1. 2006–30. 9. 2006 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	12 328	5 526
Úrokové a obdobné náklady	5	(5 775)	(2 373)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		6 553	3 153
Výnosy z dividend	6	252	235
Výnosy z poplatků a provizí	7	4 275	2 215
Náklady na poplatky a provize	7	(625)	(305)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		3 650	1 910
Čistý zisk z obchodování	8	140	431
Čistý zisk z finančních investic	11	(62)	(119)
Ostatní provozní výnosy	10	268	209
Všeobecné správní náklady	9	(5 540)	(2 614)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	15	(561)	(93)
Ostatní provozní náklady	10	(543)	(227)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		4 157	2 885
Daň z příjmů splatná	28	(883)	(636)
Daň z příjmů odložená	28	(33)	78
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		3 241	2 327

Rozvaha

k 31. prosinci 2007	Poznámka	31. 12. 2007 mil. Kč	1. 10. 2006 mil. Kč
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	1 720	1 322
Finanční investice určené k obchodování	13	18 159	8 204
Pohledávky za bankami	14	47 549	42 117
Pohledávky za klienty	15	153 187	141 823
Finanční investice	16	36 248	33 727
Hmotný majetek	18	1 168	1 356
Nehmotný majetek	19	6	137
Odložená daňová pohledávka	28	385	338
Ostatní aktiva	20	10 153	1 362
Neoběžná aktiva určená k prodeji	17	360	-
Aktiva celkem		268 935	230 386
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	22	27 004	32 649
Závazky vůči klientům	23	166 322	141 263
Vydané dluhové cenné papíry	24	30 314	26 283
Finanční závazky určené k obchodování	25	5 194	3 472
Rezervy	26	652	424
Ostatní pasiva	27	15 496	3 894
Podřízené závazky	29	1 000	1 663
Cizí zdroje celkem		245 982	209 648
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	30	5 125	5 125
Emisní ážio	30	3 357	3 357
Rezervní fondy	32	2 849	2 849
Fondy z přecenění finančních nástrojů		(379)	(3)
Nerozdělený zisk	32	12 001	9 410
Vlastní kapitál		22 953	20 738
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		268 935	230 386

Výkaz změn vlastního kapitálu

za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy Statutární Ostatní	Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	realizovatelných cenných papírů	Neroz- dělený zisk	Vlastní kapitál
Zůstatek k 1. lednu 2006	6 485	1 997	1 099	1 824	(340)	409	18 483
Přecenění realizovatelných cenných papírů					(214)		(214)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků				142			142
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu				142	(214)		(72)
Převod do statutárního rezervního fondu			93			(93)	-
Čistý zisk za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006						2 327	2 327
Zůstatek k 30. září 2006	6 485	1 997	1 192	1 824	(198)	195	20 738
Převedení základního kapitálu Živnostenské banky	(1 360)	1 360					-
Převedení části statutárního rezervního fondu Živnostenské banky			(167)			167	-
Zůstatek k 1. říjnu 2006							
zahajovací bilance	5 125	3 357	1 025	1 824	(198)	195	20 738
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu					(390)		(390)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výkazu zisku a ztráty					(13)		(13)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná ve vlastním kapitálu				7			7
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty				20			20
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu				27	(403)		(376)
Výplata dividendy						(650)	(650)
Čistý zisk za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007						3 241	3 241
Zůstatek k 31. prosinci 2007	5 125	3 357	1 025	1 824	(171)	(208)	22 953

Výkaz peněžních toků

za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč	1. 1. 2006–30. 9. 2006 mil. Kč
Zisk po zdanění	3 241	2 327
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	561	93
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(79)	(7)
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	19	-
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	1	2
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	233	5
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	345	317
Odložená daň	33	(78)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	4 354	2 659
Finanční aktiva určená k obchodování	(10 121)	(47)
Pohledávky za bankami	(5 432)	2 791
Úvěry a pohledávky za klienty	(11 854)	(17 269)
Ostatní aktiva	(8 791)	169
Závazky vůči bankám	(5 645)	(1 134)
Závazky vůči klientům	24 869	11 025
Finanční závazky k obchodování	1 722	92
Ostatní pasiva	11 502	12
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	604	(1 702)
Změna stavu finančních investic	(2 521)	(4 107)
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-	88
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(303)	(209)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(2 824)	(4 228)
Vyplacené dividendy	(650)	-
Vydané dluhové cenné papíry	3 931	3 950
Splacené podřízené závazky	(663)	(34)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 618	3 916
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	1 322	3 336
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	604	(1 702)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(2 824)	(4 228)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 618	3 916
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	1 720	1 322
Placená daň z příjmů	(1 108)	608
Přijaté úroky	12 657	5 394
Placené úroky	(6 821)	(3 171)
Přijaté dividendy	252	235

Příloha účetní závěrky

1 ÚVOD

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „banka“) vznikla fúzí 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., přešla na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 5. listopadu 2007. Jediným akcionářem banky je Bank Austria Creditanstalt, Aktiengesellschaft, Vídeň.

Sídlo společnosti:

Na Příkopě 858/20
113 80 Praha 1

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

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- ◆ přijímání vkladů od veřejnosti;
- ◆ poskytování úvěrů;
- ◆ investování do cenných papírů na vlastní účet;
- ◆ platební styk a zúčtování;
- ◆ vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- ◆ 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;
- ◆ směnářská činnost (nákup devizových prostředků);
- ◆ poskytování bankovních informací;
- ◆ pronájem bezpečnostních schránek.

2 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 17. prosince 2005 společnost UniCredito Italiano S.p.A., Milano („UCI“) získala 93,93% podíl v Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov („HVB“), která tehdy měla prostřednictvím Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň („BACA“) ve svém držení 77,5% majetkový podíl v HVB Bank Czech Republic. UCI vlastnila v České republice také Živnostenskou banku, a.s. Důsledkem zahrnutí HVB skupiny do UCI skupiny došlo v České republice k rozhodnutí o fúzi obou bank. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. říjen 2006. K tomuto datu byla sestavena zahajovací rozvaha společné banky.

Tato účetní závěrka je sestavena za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007, tedy za 15 měsíců, v souladu s regulatorními požadavky. Jako srovnatelné údaje jsou u bilančních položek uvedeny údaje ze zahajovací rozvahy banky, u položek výkazu zisků a ztrát, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků prosté součty stejných pozic obou bank vycházející z údajů v jejich statutárních závěrkách za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006.

Banka také připravila srovnání výkazu zisku a ztráty za stejná období dvanácti měsíců roku 2007 a 2006, tento přehled je uveden v příloze, bodě 41.

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a je sestavena dle požadavků zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Banka také připravuje konsolidovanou účetní závěrku, která je součástí výroční zprávy banky za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007. 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 (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněny reálnou hodnotou z titulu zajištěného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(b) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

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

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje 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 investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené bankou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

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 držaná 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 po-

řízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

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 „Finanční investice“.

(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 výkazu zisku a ztráty.

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 ve vlastním kapitálu.

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

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

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněny 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 upraveny 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.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů 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 neobchodovatelných akciových nástrojů v portfoliu banky je určena jako podíl na vlastním kapitálu emitenta. 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.

Vedení banky se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků vykázaných v této účetní závěrce je spolehlivě měřitelná.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „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 výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty 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 závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty [viz bod 3(g)] nebo v důsledku amortizace.

(vi) 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 zaúčtován 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 splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(c) Majetkové účasti

Účastí 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.

Účasti 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 „Finanční investice“.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykázaní 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 v případě úrokové citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

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

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázaný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty 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 vykázaná ve vlastním kapitálu zůstane zachycena 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 výkazu zisku a ztráty.

(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 ponechány v rozvaze.

(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 v rozvaze 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.

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 výkazu zisku a ztráty 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. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(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 výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, 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, platební disciplíně dlužníků a jiným kvalitativním faktorům. Na základě minulých zku-

šeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, jež je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázáni 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 výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty 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 výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, banka převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

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

Budovy a stavby	30–50 let
Technické zhodnocení budov – kulturních památek	15 let
Technické zhodnocení pronajatých budov	10 let
Klimatizační a vzduchotechnická zařízení	5 let
Stroje a zařízení	4–5 let
Trezory	20 let
Inventář	6 let
Motorová vozidla	4 roky
IT vybavení	4 roky
Software a nehmotný majetek	2–6 let
Drobný majetek	2 roky

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. 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. U majetku pořízeného v době před rokem 2007 se při odepisování vy- chází z doby životnosti určené podle původních odpisových plánů.

(i) 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.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty 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 diskont či prémii, relevantní prvotní transakční náklady nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

(k) 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.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, jenž je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. 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.

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou banky, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky banky. Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů banka provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

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

Podnikové 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.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

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

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Banka zhodnotila vliv následujících 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. **IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejnění** – standard bude vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se finančních nástrojů. Standard nahradí stávající **IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí** a částečně **IAS 32 Finanční nástroje: zveřejnění** a je platný pro všechny společnosti, které připravují účetní závěrku dle IFRS. Tento standard přinese zvýšené požadavky na zveřejnění týkající se finančních nástrojů, a to především v oblasti řízení rizik a jejich metod a dalších kvalitativních a kvantitativních informací.

Změna **IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – v souvislosti se standardem IFRS 7 (viz výše) bude tento standard vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se struktury kapitálu banky.

Dopad ostatních již přijatých standardů, které však nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, považuje vedení banky za nevýznamný.

4

VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ DOHADY A PŘEDPOKLADY

Tento paragraf doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 37 a 38).

(a) Hlavní zdroje nejistoty dohadů

(i) Znehodnocení

Aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení, jak je popsáno v bodě o účetních metodách 3(b)(iii).

Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost pohledávky 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 je 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) Určování 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)(iv). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní a vyžaduje různé stupně dohadů závisících na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

(b) Hlavní účetní předpoklady při aplikaci účetních metod banky

Hlavními účetní předpoklady při aplikaci účetních metod banky jsou zejména:

(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:

- ♦ při klasifikaci finančních aktiv a pasiv k obchodování banka potvrzuje splnění předpokladů daných v účetních metodách, bodě 3(b)(i);
- ♦ při klasifikaci finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů banka potvrzuje splnění alespoň jednoho kritéria daného v účetních metodách, bodě 3(b)(i).

Podrobnosti o klasifikaci jednotlivých finančních aktiv a pasiv jsou uvedeny v bodě 3(b)(i).

(ii) Vyhovující zajišťovací vztahy

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 pravděpodobných peněžním tokům.

5 ČISTÉ ÚROKOVÉ A OBDOBNÉ VÝNOSY

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Úrokové a obdobné výnosy		
vklady u centrálních bank	1 104	350
pohledávky za bankami	307	371
pohledávky za klienty	9 105	4 004
finanční investice	1 800	845
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	12	(44)
Úrokové a obdobné výnosy	12 328	5 526
Úrokové a obdobné náklady		
repo u centrálních bank	(232)	(1)
závazky vůči bankám	(817)	(679)
závazky vůči klientům	(3 577)	(1 019)
vydané cenné papíry	(1 104)	(706)
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot vydaných cenných papírů	-	48
podřízené závazky	(45)	(16)
Úrokové a obdobné náklady	(5 775)	(2 373)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 553	3 153

6 VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Výnosy z dividend		
od dceřiných společností	83	63
z toho: HYPO stavební spořitelna a.s.	79	63
z podílových listů klasifikovaných jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	169	166
ostatní	-	6
Celkem výnosy z dividend	252	235

7 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	208	67
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	222	132
z úvěrových operací	529	335
z platebního styku	1 022	598
z kurzových provizí	1 646	710
z platebních karet	627	341
ostatní	21	32
Výnosy z poplatků a provizí	4 275	2 215
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(128)	-
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(1)	(43)
z úvěrových operací	(37)	(45)
z platebního styku	(27)	(25)
z platebních karet	(394)	(187)
ostatní	(38)	(5)
Náklady na poplatky a provize	(625)	(305)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 650	1 910

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveným bankou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty banky.

8 ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování		
	(5)	38
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování		
	(291)	26
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků		
	436	367
Celkem čistý zisk z obchodování	140	431

9 VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(1 636)	(772)
Sociální náklady	(698)	(269)
	(2 334)	(1 041)
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(26)	(33)
ostatním členům vedení	(106)	(90)
	(132)	(123)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(549)	(324)
Informační technologie	(990)	(367)
Reklama a marketing	(481)	(136)
Spotřeba materiálu	(74)	(146)
Audit, právní a poradenské služby	(95)	(42)
Platební styk	(277)	(85)
Služby	(345)	(143)
Ostatní	(45)	(20)
	(2 856)	(1 263)
Odpisy hmotného majetku	(262)	(189)
Odpisy nehmotného majetku	(83)	(128)
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(5)	7
	(350)	(310)
Celkem všeobecné správní náklady	(5 540)	(2 614)

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 13 mil. Kč. Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců banky (včetně zahraničních pracovníků UCI Group) byl následující:

	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Průměrný počet		
Zaměstnanci	1 568	1 769
Členové představenstva	5	7
Členové dozorčí rady	6	17
Ostatní členové vedení	24	28

10 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	9	16
Přijaté nájemné	64	14
Rozpuštění ostatních rezerv	72	68
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	70	4
Použití ostatních rezerv	5	1
Výnosy ze soudních sporů	24	–
Výnosy z prodeje majetku	–	88
Ostatní výnosy	24	18
Celkem ostatní provozní výnosy	268	209
Pojištění depozit a obchodů	(146)	(78)
Odpis ostatních pohledávek	(5)	–
Tvorba ostatních opravných položek	(19)	(1)
Tvorba ostatních rezerv	(184)	–
Ztráta z prodeje majetku	(20)	(81)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	(161)	(30)
Ostatní	(8)	(37)
Celkem ostatní provozní náklady	(543)	(227)

11 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH INVESTIC

mil. Kč	od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007	od 1. 1. 2006 do 30. 9. 2006
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti	(118)	–
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	(1)	3
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	58	(120)
Ztráta ze snížení hodnoty majetkových účastí	(1)	(2)
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních investic	(62)	(119)

12 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pokladní hotovost	1 612	1 119
Povinné minimální rezervy	92	75
Ostatní vklady u centrálních bank	16	128
Celkem	1 720	1 322

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 a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

13 FINANČNÍ INVESTICE URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	14 263	4 918
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	88	1
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	3 808	3 285
Celkem	18 159	8 204

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Vydané finančními institucemi	–	3 797
Vydané vládními institucemi	14 263	1 121
Celkem	14 263	4 918
z toho:		
Kotované	14 263	4 270
Nekotované	–	648

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Akcie vydané finančními institucemi	2	–
Akcie vydané nefinančními institucemi	86	1
Celkem	88	1

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové kontrakty	994	1 112
Měnové kontrakty	853	534
Akciové kontrakty	1 957	1 639
Komoditní kontrakty	4	–
Celkem	3 808	3 285

Strategie banky v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 36 přílohy.

14 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty u jiných bank	1 725	2 527
Úvěry poskytnuté bankám	13 096	25 718
Termínové vklady u bank	32 728	13 872
Celkem pohledávky za bankami	47 549	42 117

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
Čisté pohledávky za bankami	47 549	42 117

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2007 činil 200 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 213 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Česká republika	19 325	32 158
Evropská unie	27 051	7 836
Ostatní	1 173	2 123
Celkem pohledávky za bankami	47 549	42 117

15 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úvěry poskytnuté klientům	155 502	143 677
Pohledávky ze směnek	–	71
Celkem pohledávky za klienty	155 502	143 748
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(2 315)	(1 925)
Čisté pohledávky za klienty	153 187	141 823

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 26 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 21 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 158 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 313 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by banka vykázala za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 úroky ve výši 8 mil. Kč.

(b) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pohledávky bez znehodnocení		
Standardní	146 576	135 661
Pohledávky se znehodnocením		
Sledované	6 256	6 247
Nestandardní	1 053	559
Pochybné	489	406
Ztrátové	1 128	875
Celkem pohledávky za klienty	155 502	143 748

Banka pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. 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).

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Finanční organizace	22 732	14 365
Nefinanční organizace	106 217	106 650
Vládní sektor	188	592
Neziskové organizace	467	314
Fyzické osoby – podnikatelé	1 238	830
Obyvatelstvo (rezidenti)	16 064	13 172
Nerezidenti	8 596	7 825
Celkem pohledávky za klienty	155 502	143 748

(d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Osobní ručení	439	20
Bankovní a obdobné záruky	11 288	17 451
Zástavní právo	49 929	57 486
Záruky společností	8 790	768
Směnečné ručení	538	–
Zajištění v držení banky	5 018	10 406
Nezajištěno	79 500	57 617
Celkem pohledávky za klienty	155 502	143 748

(e) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Služby v oblasti nemovitostí	46 969	41 297
Finanční služby	23 007	17 074
Velkoobchod	14 269	17 473
Služby domácnostem	16 745	15 412
Maloobchod	4 914	6 130
Leasing a pronájem	1 018	3 847
Ostatní	48 580	42 515
Celkem pohledávky za klienty	155 502	143 748

(f) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách jednotlivě	(1 301)	(1 245)
Ztráty identifikované na standardních pohledávkách portfoliově	(1 014)	(680)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(2 315)	(1 925)

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(1 925)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)
Rozpuštění v průběhu roku	1 223
Vliv do výkazu zisku a ztráty	(561)
Odepsané pohledávky – použití	143
Kurzové rozdíly	28
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2007	(2 315)

16 FINANČNÍ INVESTICE

(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Realizovatelné cenné papíry	26 764	27 102
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	9 363	6 192
Majetkové účasti	121	433
Celkem	36 248	33 727

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 1 176 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 1 224 mil. Kč), které jsou dané do zástavy.

(b) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	14 128	10 829
Vydané nefinančními institucemi	4 028	2 363
Vydané vládními institucemi	8 586	13 871
Celkem	26 742	27 063

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	–	17
Vydané nefinančními institucemi	22	22
Celkem	22	39

Celkem realizovatelné cenné papíry	26 764	27 102
z toho:		
Kotované	25 716	23 563
Nekotované	1 048	3 539

(c) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	4 191	2 638
Vydané nefinančními institucemi	1 941	719
Vydané vládními institucemi	328	274
Celkem	6 460	3 631

Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 903	2 561
Celkem	2 903	2 561

Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	9 363	6 192
z toho:		
Kotované	6 426	3 593
Nekotované	2 937	2 599

(d) Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 31. 12. 2007	Podíl banky k 1. 10. 2006
UniCredit Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26. 10. 2004	100	100	100 %	100 %
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha	realitní činnost	30. 12. 2004	21	21	100 %	100 %
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	Praha	pronájem nemovitostí	27. 6. 2003	78	0,50	100 %	100 %
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10. 10. 2001	0,24	0,24	20 %	20 %
Celkem				199,24	121,74	–	–

Součástí majetkových účastí k 1. říjnu 2006 byl i podíl banky ve výši 60 % v HYPO stavební spořitelně. Účetní hodnota tohoto podílu byla 360 mil. Kč. Protože banka 19. listopadu 2007 podepsala smlouvu o prodeji akcií v této majetkové účasti, je tato vykázána v rozvaze jako „Neoběžná aktiva určená k prodeji“ (viz bod 17).

K 31. prosinci 2007 činila částka snížení hodnoty majetkových účastí 7 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 7 mil. Kč).

Dne 13. listopadu 2007 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti UniCredit Factoring s.r.o. o 50 mil. Kč.

Likvidace společnosti CAE PRAHA a.s. v likvidaci se předpokládá v roce 2008.

Banka v roce 2007 prodala dceřinou společnost Zivnostenska Finance B.V. registrovanou v Nizozemí.

17 NEOBĚŽNÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

Banka se rozhodla ukončit své působení v segmentu stavebního spoření a prodat svou 60% majetkovou účast v HYPO stavební spořitelně a.s. Smlouva o prodeji akcií byla podepsána dne 19. listopadu 2007, což je také okamžik, kdy tato majetková účast byla překlasifikována mezi „Neoběžná aktiva určená k prodeji“. Smluvní podmínky byly splněny dne 7. března 2008, kdy došlo také k faktickému převzetí kontroly ze strany kupujícího Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH. Cena, za kterou byla tato dceřiná společnost prodána, výrazně převyšuje pořizovací cenu tohoto aktiva. Zisk z prodeje bude zohledněn ve Výkazu zisku a ztráty banky za rok 2008.

18 HMOTNÝ MAJETEK

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. říjnu 2006	2 515	1 200	415	3	13	4 146
Přírůstky	33	74	4	-	63	174
Úbytky	(150)	(379)	(57)	-	(11)	(597)
Ostatní	-	(42)	41	-	1	-
K 31. prosinci 2007	2 398	853	403	3	66	3 723
Oprávky						
K 1. říjnu 2006	(1 357)	(1 008)	(334)	(3)	-	(2 702)
Roční odpisy	(145)	(96)	(21)	-	-	(262)
Úbytky	71	355	31	-	-	457
Ostatní	-	27	(27)	-	-	-
K 31. prosinci 2007	(1 431)	(722)	(351)	(3)	-	(2 507)
Ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. říjnu 2006	(89)	-	-	-	-	(89)
Tvorba	(5)	-	-	-	-	(5)
Rozpuštění	-	-	-	-	-	-
Použití	46	-	-	-	-	46
K 31. prosinci 2007	(48)	-	-	-	-	(48)
Zůstatková cena						
K 1. říjnu 2006	1 069	192	81	-	13	1 355
K 31. prosinci 2007	919	131	52	-	66	1 168

19 NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení softwaru	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. říjnu 2006	635	26	41	702
Přírůstky	70	57	2	129
Úbytky	(705)	(82)	(23)	(810)
K 31. prosinci 2007	-	1	20	21
Oprávky				
K 1. říjnu 2006	(382)	-	(25)	(407)
Roční odpisy	(78)	-	(5)	(83)
Úbytky	460	-	15	475
K 31. prosinci 2007	-	-	(15)	(15)
Ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. říjnu 2006	(79)	-	-	(79)
Tvorba	-	-	-	-
Rozpuštění	-	-	-	-
Použití	79	-	-	79
K 31. prosinci 2007	-	-	-	-
Zůstatková cena				
K 1. říjnu 2006	174	26	16	216
K 31. prosinci 2007	-	1	5	6

Banka v návaznosti na změny systémů v důsledku fúze použila ztrátu ze snížení hodnoty softwaru ve výši 79 mil. Kč (stav k 1. říjnu 2006: 79 mil. Kč).

20 OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Náklady a příjmy příštích období	127	60
Pohledávky z obchodního styku	343	324
Kladná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	455	450
Pohledávky z cenných papírů	8 304	167
Uspořádací účty	805	245
Pohledávky z daně z příjmu	99	-
Ostatní	53	130
Celkem ostatní aktiva	10 186	1 376
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(33)	(14)
Čistá ostatní aktiva	10 153	1 362

Nárůst zůstatku pohledávek z cenných papírů tvoří zejména dva nevypořádané neburzovní obchody, které byly provedeny před koncem roku. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

(a) Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(14)
Tvorba v průběhu roku	(19)
Rozpuštění v průběhu roku	-
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2007	(33)

21 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV CELKEM

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 15)	Finanční investice (bod 16)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 18, 19)	Ostatní aktiva (bod 20)	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(1 925)	(7)	(168)	(14)	(2 114)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	(1)	(5)	(19)	(1 809)
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	-	-	-	1 223
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	171	1	125	-	297
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2007	(2 315)	(7)	(48)	(33)	(2 403)

22 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty	5 641	1 326
Úvěry přijaté	7 111	18 487
Termínové vklady	14 252	12 836
Celkem závazky vůči bankám	27 004	32 649

23 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty	85 944	64 991
Přijaté úvěry	4 282	3 891
Termínové vklady	58 046	50 326
Emitované depozitní směnky	15 174	12 135
Úsporné vklady	2 876	2 105
Platby na cestě	-	7 573
Ostatní	-	242
Celkem závazky vůči klientům	166 322	141 263

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

Pokles položky „Platby na cestě“ je způsoben změnou metodiky vykazování. Tato položka je zahrnuta v rámci „Ostatních pasiv“ v položce „Uspořádací účty“.

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Finanční organizace	13 938	11 237
Nefinanční organizace	73 472	60 684
Vládní sektor	11 056	8 653
Neziskové organizace	1 485	1 155
Fyzické osoby – podnikatelé	14 407	12 361
Obyvatelstvo (rezidenti)	43 833	40 135
Nerezidenti	8 131	6 135
Ostatní	-	903
Celkem závazky vůči klientům	166 322	141 263

24 VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Hypoteční zástavní listy	26 607	21 668
Strukturované dluhopisy	3 182	3 204
Bez kuponové dluhopisy	511	1 363
Jiné emitované dluhové cenné papíry	14	48
Čistá účetní hodnota	30 314	26 283

Banka nakoupila bezkuponové dluhopisy vydané bankou v účetní hodnotě 10 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 12 mil. Kč) a kuponové dluhopisy v účetní hodnotě 46 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 0 Kč), které jsou drženy pro účely obchodování. Tyto cenné papíry snižují položku „Vydané dluhové cenné papíry“.

(b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	31. 12. 2007 mil. Kč	1. 10. 2006 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00 %	6 945	10 442
9. října 2003	9. října 2008	Kč	4,50 %	509	747
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00 %	1 422	1 527
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,86 %	–	47
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,66 %	–	37
29. září 2005	29. září 2015	Kč	4,00 %	1 068	1 010
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	5 316	3 746
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50 %	3 937	4 004
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	116	108
15. června 2007	16.září 2008	Kč	–*	225	–
15. června 2007	16. června 2008	Kč	–*	371	–
15. června 2007	15. června 2012	Kč	5,00 %	5	–
12. prosince 2007	21. prosince 2037	Kč	6,60 %	6 693	–
Celkem emitované hypoteční zástavní listy				26 607	21 668

* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

25 FINANČNÍ ZÁVAZKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Obchodní strategie banky je uvedena v bodě 36 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové kontrakty	885	1 169
Měnové kontrakty	861	429
Akciové kontrakty	1 947	1 624
Komoditní kontrakty	3	–
Závazky z krátkých prodejů	1 498	250
Celkem finanční závazky určené k obchodování	5 194	3 472

26 REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	438	347
Ostatní rezervy	214	77
Soudní spory	74	47
Pohledávky	9	–
Nečerpaná dovolená	60	30
Ostatní	71	–
Celkem rezervy	652	424

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	347
Tvorba v průběhu roku	161
Rozpuštění v průběhu roku	(70)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2007	438

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Nečerpaná dovolená	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	47	30	–	–	77
Tvorba v průběhu roku	49	30	9	126	214
Použití v průběhu roku	–	–	–	(5)	(5)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(22)	–	–	(50)	(72)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2007	74	60	9	71	214

Tvorba rezerv na dovolenou ve výši 30 mil. Kč je zahrnuta ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

27 OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Výnosy a výdaje příštích období	209	322
Závazky z obchodního styku	330	440
Záporná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	525	766
Závazky z daně z příjmů	–	93
Závazky z ostatních daní	16	33
Dohadné účty pasivní	738	413
Závazky z cenných papírů (obchody pro klienty)	–	445
Nevypořádané obchody s cennými papíry	108	196
Uspořádací účty	13 558	1 109
Ostatní	12	77
Celkem ostatní pasiva	15 496	3 894

Nárůst zůstatků na uspořádacích účtech byl způsoben změnou vykazování plateb na cestě od klientů (viz bod 23) a dvěma nevypořádanými neburzovními obchody, které byly provedeny před koncem roku. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

28 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	31. 12. 2007
Splatná daň – běžné období	(885)
Splatná daň – minulé období	2
Odložená daň	(33)
Celkem daň z příjmů	(916)

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	31. 12. 2007
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	4 157
Daň vypočtená při použití sazby 24 %	998
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	10
Vlivy minulých let	(2)
Vlivy příjmů ze zahraničí	(56)
Výnosy nepodléhající zdanění	(390)
Daňově neodčitatelné náklady	328
Změna stavu odložené daně	33
Ostatní položky	(5)
Celkem daň z příjmů	916

Efektivní daňová sazba banky je 22 %.

(b) Daň v rozvaze

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmů 984 mil. Kč a vykazuje tedy po započtení závazku ze splatné daně z příjmů za účetní období pohledávku z daně z příjmů ve výši 99 mil. Kč v rámci položky „Ostatní aktiva“ (k 1. říjnu 2006: závazek z daně z příjmů ve výši 93 mil. Kč v rámci položky „Ostatní pasiva“).

(c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2007 Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	1. 10. 2006 Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	16	–	8	–
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	25	–	18	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	213	–	258	–
Rozdíl zůstatkových cen majetku	–	6	9	–
Ostatní	15	–	3	1
Odložený daňový závazek/pohledávka	269	6	296	1
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	263	–	295	–
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	122	–	43	–
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	122	–	43	–
Celkem odložená daňová pohledávka	385		338	

Při výpočtu čistých 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. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2007 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

29 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Podřízený úvěr, Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	–	663
Podřízený úvěr, Unicredito Italiano SPA	1 000	1 000
Celkem podřízené závazky	1 000	1 663

Dne 1. dubna 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Vídeň (nyní Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň) nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činilo 23 400 tis. EUR a bylo splatné v březnu 2010. Úrokové období bylo možné zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba byla odvozena z tržních cen na peněžním trhu. Úvěr splňoval požadavky ČNB pro podřízený dluh. V prosinci 2007 byl podřízený dluh ve výši 23 400 tis. EUR předčasně splacen.

Banka načerpala dne 29. prosince 2004 podřízený dluh ve výši 1 miliardy Kč mateřské společnosti UCI. Dluh je v období do 29. prosince 2009 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2014, její splácení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky pro účely kapitálové přiměřenosti.

30 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	Rakousko	5 125	3 357	100
Celkem		5 125	3 357	100

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	31. 12. 2007 Počet akcií	31. 12. 2007 mil. Kč	1. 10. 2006 Počet akcií	1. 10. 2006 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	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem základní kapitál		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky.
Banka nedržela k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006 žádné vlastní akcie.

31 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.

32 REZERVNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Statutární rezervní fond	1 025	1 025
Ostatní rezervní fondy	1 824	1 824
Rezervní fondy celkem	2 849	2 849
Nerozdělený zisk	12 001	9 410

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5 % z čistého zisku až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20 % základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo. Rezervní fond je vytvořen ve výši 20 % základního kapitálu.
Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

Plánované rozdělení zisku za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 ve výši 3 241 mil. Kč je následující: vyplacení dividendy ve výši 1 000 mil. Kč a převedení zbylé částky 2 241 mil. Kč do nerozděleného zisku.

33 PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPÍRŮ A SMLOUVY O ZPĚTNÉM NÁKUPU (PRODEJI)

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pohledávky za bankami	12 688	24 078
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	12 494	23 781
Pohledávky za klienty	–	179
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	–	221

(b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Závazky vůči bankám	7 903	8 659
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	4 278	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	3 549	8 500
Závazky vůči klientům	–	3 391
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	–	3 419

34 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 2007 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 26 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení ne očekává, 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 37 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 37 přílohy).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2007 činila celková částka těchto rezerv 438 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 347 mil. Kč), viz bod 26 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	19 768	16 536
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	89 185	65 287
Celkem	108 953	81 823

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

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Dluhopisy	279 926	145 125
Akcie	259 239	206 355
Depozitní směnky	15 174	11 716
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	554 339	363 196

(b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2007 má banka možnost čerpat následující úvěrové rámce:

Úvěrový rámec od Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve výši 2 902 mil. Kč (109 mil. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 448 mil. Kč (54,39 mil. EUR) se splatností v prosinci 2018. Tato linka je účelově vázaná na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	53 666	47 256	(23)	(344)
Cross currency swapy	9 147	7 252	(47)	28

Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	3 500	30 087	2	4
Úrokové swapy	81 006	74 033	48	(102)
Termínové měnové operace			(201)	(116)
Nákup	7 717	22 890		
Prodej	7 900	23 013		
Opční kontrakty			10	15
Nákup	63 129	29 389		
Prodej	63 129	29 396		
Cross currency swapy	59 002	42 012	192	220

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	956	722	60	42
Komoditní nástroje	10	–	1	–

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
--------------------------------	--------------	-------------	--------------------	-------------	-------------	-------------	------------	--------------	--------

Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	4 833	54	2 414	15 754	8 150	2 150	3 374	16 937	53 666
Cross currency swapy	–	–	3 681	3 592	–	1 874	–	–	9 147

Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	3 500	–	–	–	–	–	3 500
Úrokové swapy	4 231	3 099	11 865	12 043	8 068	8 937	12 054	20 709	81 006
Termínové měnové operace (nákup)	495	1 588	3 831	1 658	144	1	–	–	7 717
Termínové měnové operace (prodej)	496	1 616	3 942	1 702	143	1	–	–	7 900
Opční kontrakty (nákup)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Opční kontrakty (prodej)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Úrokové futures	–	956	–	–	–	–	–	–	956
Komoditní nástroje	–	–	10	–	–	–	–	–	10
Cross currency swapy	33 290	5 162	10 964	2 052	4 102	–	2 985	447	59 002

K 1. říjnu 2006 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	655	45	12 893	3 408	10 551	1 885	4 460	13 359	47 256
Cross currency swapy	–	–	–	1 417	3 863	–	1 972	–	7 252
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	40	47	24 000	6 000	–	–	–	–	30 087
Úrokové swapy	–	1 526	19 721	14 542	2 817	5 620	4 277	25 531	74 034
Termínové měnové operace (nákup)	10 390	7 225	4 529	613	133	–	–	–	22 890
Termínové měnové operace (prodej)	10 467	7 255	4 555	606	130	–	–	–	23 013
Opční kontrakty (nákup)	1 224	774	4 754	6 137	9 084	2 531	4 598	287	29 389
Opční kontrakty (prodej)	1 224	774	4 754	6 137	9 091	2 531	4 598	287	29 396
Úrokové futures	–	722	–	–	–	–	–	–	722
Cross currency swapy	15 617	4 256	4 342	9 079	–	4 270	–	4 449	42 013

35INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských (obchodních) segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	1 784	3 755	799	467	6 805
Ostatní čisté výnosy	780	2 262	323	88	3 453
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku	(80)	(64)	(16)	(190)	(350)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(229)	(328)	(4)	–	(561)
Náklady segmentu	(1 497)	(1 081)	(556)	(2 056)	(5 190)
Zisk před zdaněním	758	4 544	546	(1 691)	4 157
Daň z příjmů				(916)	(916)
Výsledek segmentu	758	4 544	546	(2 607)	3 241
Aktiva podle segmentů	22 005	131 531	104 731	10 668	268 935
Cizí zdroje podle segmentů	105 216	73 613	50 005	17 148	245 982

K 1. říjnu 2006					
Aktiva podle segmentů	19 615	125 087	83 854	1 830	230 386
Cizí zdroje podle segmentů	86 455	69 461	48 053	5 679	209 648

(b) Geografické rozložení

Účetní systém banky neumožňuje plné automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 a v roce 2006 generovala banka převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

36ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) 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 části „Řízení tržních rizik“ (bod 36 (b)) 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.

(b) 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 stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1denního horizontu držby a úrovni spolehlivosti 99 %. 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	Průměr		K 30. září 2006	Průměr 1. 1. –30. 9. 2006
	K 31. prosinci 2007	1. 10. 2006 až 31. 12. 2007		
VaR úrokových nástrojů	78,8	35,8	35	40
VaR měnových nástrojů	1,1	1,5	1,9	1,8
VaR akciových nástrojů	1,2	1,1	0,5	0,9

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.

Celková pozice banky k 31. prosinci 2007 je charakterizována kratší durací na straně pasiv v porovnání se stranou aktiv. Banka je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice banky je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je banka rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost banky je vázána na Kč a EUR. Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

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“).

Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou sazbu:

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady											
u centrálních bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 720	1 720
Finanční investice určené											
k obchodování	3,74	4 763	11 130	983	99	36	-	125	935	88	18 159
Pohledávky za bankami	4,53	38 669	6 811	1 969	9	91	-	-	-	-	47 549
Pohledávky za klienty	5,14	42 335	31 022	37 404	11 651	8 541	3 020	7 230	4 360	7 624	153 187
Finanční investice	5,25	1 111	3 683	7 161	1 073	4 207	2 145	111	13 710	3 047	36 248
Vydané dluhové											
cenné papíry	4,91	56	351	11 103	7 045	3 922	-	1 399	6 438	-	30 314
Finanční závazky určené											
k obchodování	0,00	3 694	-	1 500	-	-	-	-	-	-	5 194
Podřízené závazky	4,70	-	-	1 000	-	-	-	-	-	-	1 000

K 1. říjnu 2006 mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady											
u centrálních bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 322	1 322
Finanční investice určené											
k obchodování	2,91	662	2 757	1 251	321	-	-	240	-	2 973	8 204
Pohledávky za bankami	2,38	39 271	1 525	1 144	5	-	68	-	-	104	42 117
Pohledávky za klienty	4,26	22 828	29 346	40 719	8 007	9 973	4 742	3 423	6 885	15 900	141 823
Finanční investice	4,73	7 896	3 017	19 005	280	-	5	295	223	3 006	33 727
Vydané dluhové											
cenné papíry	4,43	3 901	3 580	12 713	1 125	2 696	785	259	1 224	-	26 283
Finanční závazky určené											
k obchodování	0,00	-	-	546	-	-	-	-	-	2 926	3 472
Podřízené závazky	3,37	-	-	1 663	-	-	-	-	-	-	1 663

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

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v účetní 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).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové swapy	21 578	18 139	(12)	(82)
Cross currency swapy	-	-	-	-

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy). Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové swapy	32 088	29 117	(11)	(262)
Cross currency swapy	9 147	7 252	(47)	28

mil. Kč	Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Zajišťované nástroje		
Realizovatelné cenné papíry	39	64
Pohledávky za klienty	105	28
Vydané dluhové cenné papíry	181	36
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů		
Realizovatelné cenné papíry	3	10
Pohledávky za klienty	41	150
Vydané dluhové cenné papíry	21	45

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila banka zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou banka i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

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. Banka stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici banky a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (Kč, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici banky:

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Kč	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
Pokladní hotovost a vklady								
u centrálních bank	1 245	310	71	25	19	–	50	1 720
Finanční investice určené k obchodování	18 159	–	–	–	–	–	–	18 159
Pohledávky za bankami	25 125	18 850	2 318	17	388	155	696	47 549
Pohledávky za klienty	108 123	41 855	929	1 475	800	–	–	5 153 187
Finanční investice	21 159	9 567	1 027	–	–	4 495	–	36 248
Hmotný majetek	1 168	–	–	–	–	–	–	1 168
Nehmotný majetek	6	–	–	–	–	–	–	6
Odložená daňová pohledávka	385	–	–	–	–	–	–	385
Ostatní aktiva	9 554	488	99	1	2	–	9	10 153
Neoběžná aktiva určená k prodeji	360	–	–	–	–	–	–	360
Závazky vůči bankám								
	9 848	12 701	1 860	1 433	2	803	357	27 004
Závazky vůči klientům	128 789	27 742	5 253	331	520	2 307	1 380	166 322
Vydané dluhové cenné papíry	30 035	177	102	–	–	–	–	30 314
Finanční závazky určené k obchodování	5 194	–	–	–	–	–	–	5 194
Rezervy	652	–	–	–	–	–	–	652
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	13 335	1 865	245	17	6	–	28	15 496
Podřízené závazky	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000
Vlastní kapitál	22 953	–	–	–	–	–	–	22 953

mil. Kč K 1. říjnu 2006	Kč	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
Pokladní hotovost a vklady								
u centrálních bank	965	199	71	14	17	–	56	1 322
Finanční investice určené k obchodování	4 791	2 222	976	–	–	–	215	8 204
Pohledávky za bankami	36 741	2 930	516	1	160	179	1 590	42 117
Pohledávky za klienty	95 454	43 100	1 516	482	1 236	–	35 141	823
Finanční investice	17 408	11 660	882	–	–	3 777	–	33 727
Hmotný majetek	1 356	–	–	–	–	–	–	1 356
Nehmotný majetek	137	–	–	–	–	–	–	137
Odložená daňová pohledávka	338	–	–	–	–	–	–	338
Ostatní aktiva	1 183	101	66	1	–	2	9	1 362
Závazky vůči bankám								
	17 151	12 169	2 041	199	45	709	335	32 649
Závazky vůči klientům	105 572	24 462	7 370	138	703	1 884	1 134	141 263
Vydané dluhové cenné papíry	25 885	247	151	–	–	–	–	26 283
Finanční závazky určené k obchodování	3 379	44	45	–	–	–	4	3 472
Rezervy	424	–	–	–	–	–	–	424
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	2 659	1 066	138	3	5	–	23	3 894
Podřízené závazky	1 000	663	–	–	–	–	–	1 663
Vlastní kapitál	20 781	(43)	–	–	–	–	–	20 738

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.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady										
u centrálních bank	107	–	–	–	–	–	–	–	1 613	1 720
Finanční investice určené										
k obchodování	1 190	11 198	2 274	833	944	–	343	1 230	147	18 159
Pohledávky za bankami	38 662	6 847	2 025	15	–	–	–	–	–	47 549
Pohledávky za klienty	18 967	11 151	34 560	20 985	11 054	7 969	12 625	35 876	–	153 187
Finanční investice	6	483	1 995	2 059	9 102	–	–	19 606	2 997	36 248
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 168	1 168
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	–	–	–	385	385
Ostatní aktiva	155	–	19	178	225	34	–	118	9 424	10 153
Neoběžná aktiva určená										
k prodeji	–	360	–	–	–	–	–	–	–	360
Celkem	59 087	30 039	40 873	24 070	21 325	8 003	12 968	56 830	15 740	268 935
Závazky vůči bankám										
	19 234	155	4 152	2 288	1 078	–	–	–	97	27 004
Závazky vůči klientům										
	149 743	8 394	3 604	409	291	410	92	–	3 379	166 322
Vydané dluhové										
cenné papíry	–	–	1 628	8 919	6 883	–	1 422	11 462	–	30 314
Finanční závazky určené										
k obchodování	367	123	1 157	854	713	339	–	1 421	220	5 194
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	652	652
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	232	1	78	97	152	33	–	225	14 678	15 496
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	1 000	–	1 000
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	22 953	22 953
Celkem	169 576	8 673	10 619	12 567	9 117	782	1 514	14 108	41 979	268 935
Gap										
	(110 489)	21 366	30 254	11 503	12 208	7 221	11 454	42 722	(26 239)	–
Kumulativní gap										
	(110 489)	(89 123)	(58 869)	(47 366)	(35 158)	(27 937)	(16 483)	26 239	–	

K 1. říjnu 2006 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady										
u centrálních bank	662	–	–	–	–	–	–	–	660	1 322
Finanční investice určené										
k obchodování	62	155	1 222	741	1 347	434	788	283	3 172	8 204
Pohledávky za bankami	38 141	2 161	1 398	5	46	–	49	212	105	42 117
Pohledávky za klienty	19 299	10 616	36 811	8 710	13 695	7 637	6 309	31 463	7 283	141 823
Finanční investice	1 101	1 053	5 629	2 127	2 553	2 608	3 061	12 576	3 019	33 727
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 356	1 356
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	137	137
Odložená daňová pohledávka	–	–	236	–	–	–	–	–	102	338
Ostatní aktiva	2	–	–	8	49	–	35	–	1 268	1 362
Celkem	59 267	13 985	45 296	11 591	17 690	10 679	10 242	44 534	17 102	230 386
Závazky vůči bankám										
	26 631	1 713	759	102	2 325	–	1 119	–	–	32 649
Závazky vůči klientům										
	129 755	6 886	2 968	328	583	2	633	48	60	141 263
Vydané dluhové										
cenné papíry	154	193	599	1 125	13 477	785	3 484	6 466	–	26 283
Finanční závazky určené										
k obchodování	287	18	32	115	68	–	22	3	2 927	3 472
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	424	424
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	165	–	–	–	–	–	5	5	3 719	3 894
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	663	–	1 000	–	1 663
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	20 738	20 738
Celkem	156 992	8 810	4 358	1 670	16 453	1 450	5 263	7 522	27 868	230 386
Gap										
	(97 725)	5 175	40 938	9 921	1 237	9 229	4 979	37 012	(10 766)	–
Kumulativní gap										
	(97 725)	(92 550)	(51 612)	(41 691)	(40 454)	(31 225)	(26 246)	10 766	–	

37 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 Divize úvěrových rizik a Divize úvěrových modelů a reportingu. Obě jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo člena představenstva odpovědnému za divize řízení rizik, fi-
nancí a kontrolingu.

(a) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové anga-
žovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schop-
nosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu)
klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se pro-
vádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami. Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě pří-
padné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních po-

ložek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta-fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního scoringu.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

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, bankovní záruku bonitní banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. 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.

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

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

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.

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 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 sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

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 zazna-

menáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – 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 sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka, a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

(ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neevduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka.

(iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

(d) 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).

OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí.

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.

V souvislosti s přípravami na Basel II pokračovala banka v roce 2007 v tvorbě a nastavování komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika včetně veškerých kroků nutných pro sjednocení systému v nově vzniklé bance. Ve 4. kvartálu byl vydán vrcholový předpis sjednocující a aktualizující principy řízení, měření a kontroly operačního rizika a Výbor pro operační rizika pak schválil novou organizační strukturu řízení operačního rizika ve sloučené bance. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Divize operačního rizika je nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast financí a řízení rizik, pověřený 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 funkcionalitu řídicího a kontrolního systému.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika používá banka on-line informační systém, který byl vyvinut skupinou Bank Austria Creditanstalt v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle nových pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Evidovaná data jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů, a dále jsou také využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opat-

ření k omezování operačního rizika. Sběr dat v tomto systému je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky. Veškeré významné události jsou hlášeny a řešeny okamžitě. Na základě sebraných 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.

V roce 2007 se banka rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavení rizikových indikátorů a rizikových limitů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). V roce 2007 došlo k aktualizaci plánů obnovy (pro krizové situace jako např. povodně 2002) s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v podmínkách sjednocené banky. Testování aktualizovaných plánů obnovy je naplánováno na rok 2008. Divize operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky. V roce 2007 byl pro všechny zaměstnance banky zprovozněn e-learningový kurz „Basel II – operační rizika“.

Byly splněny podmínky potřebné pro uplatnění standardizované metody k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (TSA přístup) od 1. ledna 2008, tj. k datu implementace Basel II. Současně byly zahájeny přípravy na plánovaný postupný přechod na pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku (AMA přístup). Garantem tohoto projektu je mateřská banka UniCredito Italiano a v rámci sub-konsolidovaného celku Bank Austria Creditanstalt.

39 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/BACA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Aktiva		
Pohledávky za bankami	16 222	8 921
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	13 792	4 808
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	639	-
HVB Banka Srbsko a Černá hora	201	1 277
Unicredito Italiano, Milano	400	1 000
HYPO stavební spořitelna a.s.	360	-
Pohledávky za klienty	5 697	7 958
z toho:		
BA/CA Leasing GmbH	4 623	5 183
HVB Reality CZ, s.r.o.	413	454
UniCredit Factoring s.r.o.	611	198
Představenstvo	-	-
Vedoucí pracovníci	13	28
Finanční investice	1 695	1 215
Bank Austria Creditanstalt AG	348	-
HVB Jelzalogbank, Maďarsko	1 347	1 215
Celkem	23 614	18 094

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Závazky		
Závazky vůči bankám	16 836	10 850
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	10 881	2 222
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	4 650	7 529
HYPO stavební spořitelna a.s.	16	2
Unicredito Milano	54	-
Závazky vůči klientům	788	1 184
z toho:		
BA/CA Leasing GmbH	131	370
Pioneer Asset Management	413	-
HVB Reality CZ, s.r.o.	39	30
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	1	2
Představenstvo	-	38
Vedoucí pracovníci	6	61
Vydané dluhové cenné papíry	1 704	1 731
HYPO stavební spořitelna a.s.	1 687	1 674
Pioneer Asset Management	17	-
Podřízené závazky	1 000	1 663
Unicredito Milano	1 000	1 000
Bank Austria Creditanstalt AG	-	663
Celkem	20 328	15 428

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007
Výnosy	
Úrokové a podobné výnosy	637
z toho:	
Bank Austria Creditanstalt AG	190
UniCredit Leasing Vienna	135
BA/CA Leasing	50
Výnosy z poplatků a provizí	47
z toho:	
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	16
Bank Austria Creditanstalt AG	13
Celkem	684

mil. Kč		1. 10. 2006–31. 12. 2007
Náklady		
Úrokové a podobné náklady		669
z toho:		
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG		236
Bank Austria Creditanstalt AG		172
HYPO stavební spořitelna a.s.		83
Náklady na poplatky a provize		
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG		16
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG		7
Všeobecné správní náklady		
z toho:		
Banking Transaction Services		251
UniCredit Servizi Informativi S.P.		734
Celkem		1 788

40 REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty [viz bod 3 (b) přílohy] je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze banky vykázány ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	31. 12. 2007		1. 10. 2006	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	47 549	47 549	42 117	42 116
Pohledávky za klienty	153 187	166 476	141 823	141 983
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	27 004	27 004	32 649	32 648
Závazky vůči klientům	166 322	165 812	141 263	141 269
Vydané dluhové cenné papíry	30 314	30 124	26 283	25 757
Podřízené závazky	1 000	1 000	1 663	1 663

41 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA SROVNATELNÁ OBDOBÍ

Následující tabulka shrnuje výkaz zisku a ztráty převedený na období od 1. ledna 2007 do 31. prosince 2007 a srovnatelné období roku 2006, které jsou součtem údajů za samostatné banky za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 a společnou banku za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2006.

mil. Kč	2007	2006	HVB Bank 1. 1. až 30. 9. 2006	Živnostenská banka 1. 1. až 30. 9. 2006	UniCredit Bank 1. 10. až 31. 12. 2006
Úrokové a obdobné výnosy	10 149	7 706	4 267	1 259	2 180
Úrokové a obdobné náklady	(4 831)	(3 317)	(1 907)	(466)	(944)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 318	4 389	2 360	793	1 236
Výnosy z dividend	252	235	229	6	–
Výnosy z poplatků a provizí	3 453	3 037	1 813	402	822
Náklady na poplatky a provize	(504)	(427)	(264)	(41)	(122)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 949	2 610	1 549	361	700
Čistý zisk z obchodování	147	424	195	236	(7)
Čistý zisk z finančních investic	(130)	(51)	(119)	–	68
Ostatní provozní výnosy	234	244	104	105	35
Všeobecné správní náklady	(4 220)	(3 934)	(1 596)	(1 018)	(1 320)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(388)	(267)	(25)	(68)	(174)
Ostatní provozní náklady	(440)	(331)	(119)	(108)	(104)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	3 722	3 319	2 578	307	434
Daň z příjmů splatná	(766)	(753)	(487)	(149)	(117)
Daň z příjmů odložená	(18)	64	19	59	(14)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění	2 938	2 630	2 110	217	303

42 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Banka dne 7. března 2008 prodala svou 60% majetkovou účast v dceřiné společnosti HYPO stavební spořitelna a.s., více bod 17 přílohy.

Výrok auditora k nekonsolidované výroční zprávě



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 18. dubna 2008 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2007, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 v souladu s českými účetními předpisy a s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU."

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2007. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedené проверки stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním auditorským standardem pro prověrky a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší проверки jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2007.

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.



Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze, dne 28. dubna 2008

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Bank Austria Creditanstalt AG se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika (zapsaná u registračního soudu pod značkou FN 150714 p), zastoupená Mag. Josefem Dureggerem a Dr. Erhardem Gehbergerem **jako jediný akcionář** obchodní společnosti UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. (dále jen „banka“), se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21, IČO 64948242

tímto přijímá při výkonu působnosti valné hromady banky v souladu s § 190 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění, toto

ROZHODNUTÍ

1. Banka vykázala za období 1. 10. 2006–31. 12. 2007 tyto hlavní nekonsolidované hospodářské výsledky:

Celková aktiva:	268 935 mil. Kč
Zisk před zdaněním:	4 157 mil. Kč
Zisk po zdanění:	3 241 mil. Kč

2. Jediný akcionář schvaluje nekonsolidovanou účetní závěrku podle bodu 1 tohoto rozhodnutí. Tato nekonsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, Praha 8 (osvědčení číslo 71) a auditorem Pavlem Závitkovským (osvědčení číslo 69).

Ve Vídni dne 29. 4. 2008

BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG

Mag. Josef Duregger

Dr. Erhard Gehberger

Další informace

**zveřejňované v souladu s § 118 Zákona č. 256/2004 Sb.,
o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění**

1 ÚDAJE O UNICREDIT BANK JAKO EMITENTOVÍ REGISTROVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

1.1 Základní údaje

Obchodní název:	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
IČ:	64948242
Sídlo:	Praha 1, Na Příkopě 858/20

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále také jen „UniCredit Bank“), byla založena podle českého právního řádu, podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění.

UniCredit Bank byla založena na dobu neurčitou.

UniCredit Bank je řádně zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 3608 od 1. 1. 1996 do 31. 12. 1998 Vereinsbank (CZ) a.s. – sloučení s HYPO-BANK CZ a.s. k 31. 12. 1998; od 31. 12. 1998 do 1. 10. 2001 HypoVereinsbank CZ a.s. – sloučení s Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.; od 1. 10. 2001 do 5. 11. 2007 HVB Bank Czech Republic a.s. – sloučení s Živnostenskou bankou, a.s. Povolení působit jako banka bylo UniCredit Bank uděleno s účinností od 1. 1. 1996 rozhodnutím České národní banky č. j. V 40/9-95 ze dne 14. 9. 1995.

V podnikání emitenta nedošlo k žádným přerušením.

Emitent plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy.

1.2 Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky a oprávnění auditoři

Účetní závěrky emitenta za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 byly auditovány.

Odpovědná osoba:	Pavel Závitkovský
Osvědčení č.:	69
Bydliště:	Chudenická 1061/26, Praha 10
Auditorská firma:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení č.:	71
Sídlo:	Pobřežní 648/1a, Praha 8

1.3 Správní, řídicí a dozorčí orgány

Orgány banky jsou:

- a) valná hromada,
- b) představenstvo a
- c) dozorčí rada.

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem banky. Rozhoduje o všech záležitostech banky, které příslušný zákon nebo tyto stanovy zahrnují do její působnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 obchodního zákoníku nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodování o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 210 obchodního zákoníku či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku,
- d) volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných podle § 200 obchodního zákoníku,
- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,
- f) rozhodování o odměňování členů dozorčí rady,
- g) rozhodnutí o kotaci účastnických cenných papírů banky podle zvláštního právního předpisu a o jejich vyřazení z obchodování na oficiálním trhu,
- h) rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- i) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
- j) schvalování smluv uvedených v § 67a obchodního zákoníku,
- k) schválení jednání učiněných jménem banky do jejího vzniku podle § 64 obchodního zákoníku,
- l) schválení ovládací smlouvy (§ 190b obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§ 190a obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- m) rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání a
- n) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

1.4 Představenstvo UniCredit Bank

Představenstvo mělo 4 členy. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně.

Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu 3 let.

Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoliv odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce.

Členem představenstva může být jmenována pouze osoba splňující zákonné podmínky.

Ing. JIŘÍ KUNERT

předseda představenstva a generální ředitel

Bydliště: Pod Kaštany 1107/19, Praha 6

Datum narození: 31. 1. 1953

Ing. DAVID GRUND

místopředseda

1. náměstek generálního ředitele

Bydliště: K lukám 702, Šestajovice

Datum narození: 24. 2. 1955

Dr. PETER KOERNER

člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Bydliště: Pötzleinsdorfer Höhe 33, 1180 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 18. 5. 1959

Od 16. 2. 2005 rovněž jednatelem UniCredit Factoring, s.r.o.

Od 7. 11. 2006 rovněž jednatelem HVB Reality CZ, s.r.o.

Ing. ALEŠ BARABAS

člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Bydliště: U Dubu 1371, Praha 4

Datum narození: 28. 3. 1959

Žádný ze členů představenstva nevykonává jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro emitenta výše uvedené, které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

1.5 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 s obchodním zákoníkem. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně.

Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné.

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro odměňování, který je tvořen dvěma členy dozorčí rady (Carlo Vivaldi, Thomas Gross).

Výbor pro odměňování každoročně schvaluje principy odměňování členů představenstva a výši jejich odměn.

CARLO VIVALDI, dat. nar. 2. 12. 1965

předseda

Vídeň, Köhlergasse 17, PSČ A-1180

Rakouská republika

den vzniku funkce: 5. 12. 2007

den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

CARMINE FERRARO, dat. nar. 14. 12. 1944
místopředseda dozorčí rady
Monza (MI), Via Monviso 33, PSČ 200 52
Italská republika
den vzniku funkce: 28. března 2007
den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007

CARLO MARINI, dat. nar. 23. 3. 1968
Piacenza, Str. Ne Farnese 81, PSČ 291 00
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

ELENA PATRIZIA GOITINI, dat. nar. 15. 6. 1969
Milano, Via Fiori Chiari 14, PSČ 201 25
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

THOMAS GROSS, dat. nar. 17. 8. 1965
Starnberg-Söcking, Bründlwiese 1, PSČ 823 19
Spolková republika Německo
den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007

Ing. JAKUB STÁREK, dat. nar. 18. 9. 1972
Praha 4, Kamýk, Otradovická 731/11, PSČ 140 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 15. listopadu 2006

HEINZ MEIDLINGER, dat. nar. 6. 9. 1955
Kalmusweg 46/Haus 107, Vídeň, Rakousko
den vzniku členství v dozorčí radě: 30. července 2001

JAROSLAVA LAUROVÁ, dat. nar. 2. 9. 1959
Amforová 1886, Praha 5
den vzniku členství v dozorčí radě: 3. června 2003

Ing. PAVEL ŠLAMBOR, dat. nar. 12. 3. 1972
Černošická 614, Praha 5-Lipence
den vzniku členství v dozorčí radě: duben 2004

Žádný ze členů dozorčí rady nemá jiné obchodní aktivity v České republice a ani nevykonávají jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro emitenta výše uvedené, které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

Členy dozorčí rady jmenuje valná hromada, resp. v současnosti jediný akcionář emitenta při výkonu působnosti valné hromady. Členy představenstva jmenuje dozorčí rada buď na svém jednání nebo rozhodnutím „per rollam“ mimo jednání. Vedoucí pracovníci jsou do svých funkcí jmenováni v souladu s kompetenčním řádem v závislosti na své funkci (2., 3. řídící atd.). Jmenování členů dozorčí rady je upraveno ve stanovách emitenta, jmenování vedoucích pracovníků vychází z kompetenčního řádu emitenta.

Dozorčí rada rozhoduje prostou většinou přítomných hlasů.

Střet zájmů na úrovni řídicích a dozorčích 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.

1.6 Členové vrcholového vedení

Emitent tyto osoby nepovažuje za vedoucí osoby ve smyslu § 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve znění účinném do 30. 6. 2008.

Ing. JANA RIEBOVÁ
Divize lidských zdrojů
od 1. 3. 2007
VŠCHT Praha
17 let zkušeností v oblastech řízení lidských zdrojů a školení
bydliště: Semonická 2173/4, Praha 9
datum narození: 14. 6. 1962

Ing. JAN CHVOJKA
Divize marketingu a komunikace
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti marketingu
bydliště: Brusnicová 413, Květnice
datum narození: 27. 3. 1971

JUDr. IVANA BUREŠOVÁ
Divize právní
od 1. 3. 2007
PF UK Praha
31 let zkušeností v oblasti práva
bydliště: Dlouhá 36/714, Praha 1
datum narození: 11. 10. 1953

Ing. JOSEF TYLL, CSC.
Divize interního auditu
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
14 let zkušeností v oblasti vnitřního auditu v bankovníctví
bydliště: Kaštanová 662, Zeleneč
datum narození: 8. 8. 1947

RNDr. PAVEL SOBÍŠEK
Odbor analýzy trhu
od 1. 3. 2007
MFF UK Praha
17 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Okružní 231, Hostivice
datum narození: 12. 2. 1962

Ing. IVO POLIŠENSKÝ
Odbor řízení kvality služeb
od 1. 10. 2007
VŠE Praha
14 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Petržilova 23/3306, Praha 4
datum narození: 27. 8. 1970

Ing. JAROSLAV ŽAHOUREK
Divize retailové distribuce
od 1. 3. 2007
ČVUT Praha
13 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: U Zvonářky 2536, Praha 2
datum narození: 30. 5. 1970

Mgr. JAKUB DUŠÍLEK, MBA
Divize segmentového a produktového řízení pro retailové bankovníctví
od 1. 3. 2007
Masarykova univerzita, Brno
Sheffield Hallam Univerzity
12 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Krásnopolská 4323/15, Ostrava
datum narození: 17. 12. 1974

Ing. JAN TRONÍČEK
Divize privátního bankovníctví
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
6 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: K Haltýři 689/18, Praha 8
datum narození: 30. 8. 1971

Ing. DANA CASIMATY
Divize retailové distribuce – Alternativní distribuce
od 1. 9. 2007
VŠE Praha,
London Business School, London
15 let zkušeností v oblasti tvorby strategií a vývoje produktů
bydliště: Peckova 3, Praha 8
datum narození: 30. 10. 1968

Ing. MARTIN PIŠŤÁK

Divize retailové distribuce – Majordomus
od 1. 5. 2007
VŠB Ostrava
15 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Antonína Macka 4, Ostrava
datum narození: 23. 2. 1966

Ing. PETR KOMÁREK

Divize retailové distribuce – oblast Praha
od 1. 5. 2007
ČZU Praha
15 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: U Průhonu 231, Svojetice
datum narození: 8. 9. 1972

Ing. PAVEL ŠUPÍK

Divize retailové distribuce – oblast Čechy
od 1. 5. 2007
VŠZ Praha
17 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Okružní 217, Černožice
datum narození: 30. 4. 1969

JIŘÍ ŠTEGL

Divize retailové distribuce – oblast Morava
od 1. 5. 2007
SPŠ Praha
16 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Malkovského 596, Praha 9
datum narození: 7. 4. 1962

Ing. DUŠAN HLADNÝ

Divize korporátní klientely
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
16 let zkušeností v oblasti firemního bankovníctví
bydliště: Na Hřebenech II 3a, Praha 4
datum narození: 29. 11. 1964

Mgr. TOMÁŠ HRON

Divize regionální firemní klientely – jihovýchod
od 1. 3. 2007
Masarykova Univerzita Brno
13 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Lesní 729, Bílovice nad Svitavou
datum narození: 6. 10. 1970

Ing. PAVEL NĚMEJC

Divize regionální firemní klientely – severozápad
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
21 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Družstevní 1658/4, Plzeň
datum narození: 9. 3. 1963

Ing. JANA KYTLICOVÁ

Divize obchodního a exportního financování
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
22 let zkušeností v oblasti mezinárodního obchodu
bydliště: Choceradská 3120/8, Praha 4
datum narození: 25. 1. 1956

Ing. Mgr. JAN HÁJEK

Divize financování komerčních nemovitostí
od 1. 3. 2007
VŠE Praha, PF UK Praha
11 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Na Břehu 897/1C, Praha 9
datum narození: 30. 10. 1973

Mgr. PAVEL KUBIČKA, MBA

Divize segmentového a produktového řízení pro korporátní bankovníctví
od 1. 3. 2007
PF UK, Praha, US Business School, Praha
9 let zkušeností v oblasti řízení projektů
bydliště: Liborova 14, Praha 6
datum narození: 21. 5. 1966

Ing. MARTIN VINTER

Divize treasury sales
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
12 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Galandova 1237, Praha 6
datum narození: 22. 12. 1969

Ing. JIŘÍ KUPEC

Divize finance
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
10 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Poznaňská 439/25, Praha 8
datum narození: 11. 12. 1975

Ing. TOMÁŠ HOLÍK

Divize controlling
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti kontroingu a Market Risk Monitoringu
bydliště: Mirovická 25/1101, Praha 8
datum narození: 1. 5. 1971

Ing. PATRIK MAREŠ

Odbor řízení aktiv a pasiv
od 1. 7. 2005
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Pařížská 98/17, Praha 1
datum narození: 15. 2. 1974

Mag. ALOIS BARTLHUBER

Divize řízení úvěrových rizik
od 1. 3. 2007
University of Economics, Vienna
19 let zkušeností v oblasti řízení rizik
bydliště: K Botiči 8/1483, Praha 10
datum narození: 21. 6. 1962

Ing. ANTONÍN FIKRLE

Divize úvěrových modelů a reportingu
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
9 let zkušeností v oblasti analýz a řízení úvěrových rizik
bydliště: Hvězdoslavova 506/9, Praha 4
datum narození: 26. 9. 1974

Ing. MILAN ŘÍHA

Divize tržních rizik
od 1. 3. 2007
ČVUT Praha
15 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Splavná 1489, Praha 9
datum narození: 19. 5. 1966

Ing. PETR BARTEL

Divize operačních rizik
od 1. 3. 2007
VŠE Praha
17 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Tenisová 13/956, Praha 10
datum narození: 30. 10. 1968

MASSIMILIANO FOSSATI

Divize Global Banking Services
od 1. 3. 2007
Obchodní univerzita L. Bocconi, Milano
15 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Jungmannovo nám. 1, Praha 1
datum narození: 30. 1. 1968

1.7 Dividendy a tantiémy

Banka v roce 2007 vyplatila svému akcionáři dividendu ve výši 650 mil. Kč

1.8 Předmět podnikání podle stanov

Předmětem podnikání banky je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) platební styk a zúčtování;
- e) vydávání a správa platebních prostředků;
- f) poskytování záruk;
- g) otvírání akreditivů;
- h) obstarávání inkasa;
- i) 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;
- j) vydávání hypotečních zástavních listů;
- k) finanční makléřství;
- l) výkon funkce depozitáře;
- m) směnářenská činnost (nákup devizových prostředků);
- n) poskytování bankovních informací;
- o) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- p) pronájem bezpečnostních schránek ;
- q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

2 ÚDAJE O ZÁKLADNÍM A VLASTNÍM KAPITÁLU, CENNÝCH PAPÍRECH A KONCERNU

2.1 Základní kapitál

Jediným akcionářem UniCredit Bank Czech Republic, a.s., je Bank Austria Creditanstalt AG se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika.

Základní kapitál: 1 469 000 000 EUR

Podíl na základním kapitálu UniCredit Bank je 100 %.

Výše základního kapitálu UniCredit Bank činí 5 124 716 000 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (b) 200 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč každá, znějících na jméno,

- (c) 74 000 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč každá, znějících na jméno,

- (d) 10 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč, znějících na jméno.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidovány ve Středisku cenných papírů.

Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

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 nenabyla ani nedrží žádné vlastní akcie.

Informace o hlavním akcionáři

Bank Austria Creditanstalt (BA-CA), člen skupiny UniCredit, která patří k největším bankovním skupinám v Evropě, je jasnou jedničkou v rakouském bankovním sektoru.

Jako moderní a dynamická univerzální banka otevírá Bank Austria svým klientům přístup na mezinárodní finanční trhy. V rámci skupiny UniCredit je Bank Austria odpovědná za růstový region střední a východní Evropy (CEE). V tomto regionu je Bank Austria bezkonkurenční jedničkou.

Vedoucí postavení na rakouském trhu

S vlastním jměním ve výši přibližně 13 mld. eur a s podílem na trhu od 20 do 60 % je Bank Austria zdaleka největší rakouskou bankou. Jejími klienty je 82 procent velkých firem, 62 procent středních firem a 45 procent malých firem. Banka má v Rakousku síť zhruba 360 poboček a zaměstnává celkem 11 000 pracovníků.

Historie

Bank Austria vznikla fúzí několika velkých a zavedených rakouských bank. Historie těchto bank sahá do roku 1855, kdy byl nejprve založen bankovní ústav „k.k. privilegierte Oesterreichische Credit-Anstalt für Handel und Gewerbe“, respektive do roku, 1880, kdy vznikla „k.k. privilegierte Oesterreichische Laenderbank“ a 1905, což je datum vzniku „Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien“. V roce 1991 došlo ke sloučení Zentralsparkasse und Kommerzialbank a Oesterreichische Laenderbank, které spolu vytvořily Bank Austria. V roce 1997 pak tato Bank Austria převzala tehdy druhou největší banku v Rakousku Creditanstalt. Od listopadu 2005 je Bank Austria členem skupiny UniCredit. Tímto spojením byla vytvořena nová, skutečně evropská banka, v níž Bank Austria díky působení na růstových trzích střední a východní Evropy hraje klíčovou roli.

Ocenění za úspěchy

V minulých letech získala BA-CA za své výsledky více než 250 ocenění od renomovaných mezinárodních finančních časopisů. Časopisy Euromoney a The Banker opakovaně BA-CA vyhlásily „Nejlepší bankou“ a „Bankou roku“. BA-CA,stejně jako jejím dceřiným bankám ve střední a východní Evropě, bylo rovněž uděleno mnoho cen za oblast custody, trade finance, projektového financování a devizových transakcí.

Hlavní akcionář nemá podle stanov společnosti možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanizmy. UniCredit Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. Povaha kontroly ze strany řídicí osoby, kterou je Bank Austria AG, vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií emitenta. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí 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.

2.2 Přehled o změnách vlastního kapitálu

(údaje jsou kromě roku 2006 vždy k 31. 12.)	2007	1. 10. 2006
Základní kapitál	5 124 716	5 124 716
Emisní ážio	3 357 330	3 357 330
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	1 024 943	1 024 943
Ostatní rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 824 157	1 824 157
Oceňovací rozdíly	(379 350)	(3 390)
Nerozdělený zisk	12 000 679	9 409 626
Vlastní kapitál celkem	22 952 475	20 737 382

2.3 Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kursu ČNB k 31. prosinci 2007: 30 313 999 308,63 Kč.

2.4 Popis struktury koncernu

UniCredit S.p.A., Genoa (UniCredit) získala 93,93 % akcií Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Munich (HVB) dne 17. listopadu 2005 zvýšením základního kapitálu a výměnou akcií. Výsledkem této transakce celá HVB Group, jejímž je Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna (BA-CA AG) členem, se stala novým členem UniCredit Group.

Nabídka UniCredit akcionářům HVB byla doprovázena nabídkou a alternativní hotovostní nabídkou akcionářům BA-CA AG, kterou přijali akcionáři držící 17,45 % akcií. Proto UniCredit drží, přímo a nepřímo skrz HVB, 94,98 % akcií v BA-CA AG.

Následným převzetím HVB Group získala UniCredit Group podíl na akciích v bankách 19 zemí v Evropě a zámoří s obzvláště silnou přítomností v regionu střední a východní Evropy.

Hlavní akcionáři UniCredit

Vlastníci více než 2 %

Akcionáři UniCredit	Kmenové akcie	% podíl
1. Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	606 077 204	4,542
2. Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	505 858 753	3,791
3. Gruppo München Re	355 530 913	2,664
4. Carimonte Holding S.p.A.	446 567 993	3,346
5. Gruppo Allianz	319 137 270	2,392
6. Credit Suisse Group	279 177 261	2,092

A. Akcionář Unicredit

Akcionář	Podíl v Kč	% podíl
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	5 124 716 000	100

B. Sesterské společnosti a jim naroven postavené společnosti

Společnost	Adresa	Společník/Akcionář (% podíl)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Praha 5, Radlická 14/3201	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
Unicredit Leasing a.s.	Praha 5, Radlická 14/3201	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
Banking Transaction Services s.r.o.	Praha 1, Nové Město, Václavské náměstí 33/823, PSČ 11000	Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň (100 %)

C. Dceřiné společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HYPOT stavební spořitelna a.s.	Praha 1, Senovážné nám. 27	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (60 %), Vereinsbank Victoria Bauspar AG, Mnichov (40 %)
CAE PRAHA, a.s., v likvidaci	Praha 5, nám. Kinských 602	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha 1, St. Město, Rev. 17/764	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)
UniCredit Factoring s.r.o.	Praha 2, Italská 24	UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (100 %)

2.5. Informace o trendech

Od data zveřejnění poslední účetní závěrky k 30. 9. 2006 nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek emitenta.

V druhé polovině roku 2007 bylo realizováno plánované spojení HVB Bank se Živnostenskou bankou. Spojením obou bank vznikla čtvrtá největší česká banka, která má celková aktiva v objemu více než 268 mld. Kč, přibližně 60 poboček a 200 000 klientů. Nová banka je součástí největší bankovní skupiny ve střední a východní Evropě, UniCredit Group.

2.6 Prognózy nebo odhady zisku

Emitent se rozhodl prognózu nebo odhad zisku do prospektu resp. výroční zprávy nezahrnout.

2.7 Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby a členové dozorčí rady od emitenta

Příjmy členů představenstva

Úhrn příjmů	Odměny za výkon funkce člena představenstva	Odměny výkonných řídících pracovníků Mzda	Roční variabilní odměny	Nepeněžní plnění
30 771 487 Kč	13 812 631 Kč	8 257 988 Kč	7 290 961 Kč	1 409 907 Kč

Příjmy členů dozorčí rady

Úhrn příjmů	Mzda	Roční variabilní odměny	Nepeněžní plnění
8 166 927 Kč	5 027 375 Kč	3 068 842 Kč	70 710 Kč

2.8 Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů emitenta

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních vedoucích osob a členů dozorčí rady, je 0 ks, jelikož veškeré akcie vydané emitentem jsou ve 100% držení jediného akcionáře Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

2.9 Principy odměňování vedoucích osob emitenta

Politika odměňování

Cílem politiky odměňování vedoucích osob banky je optimálním způsobem podpořit splnění obchodních cílů společnosti a zajistit její dlouhodobou stabilitu. Politika odměňování je stanovena v souladu s obecnými principy odměňování skupiny UniCredit a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Management By Objectives“ (MBO) a benefitů.

Představenstvo

Politiku odměňování členů představenstva schvaluje každoročně Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných divizí Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Odměna členů představenstva je stanovena pevnou částkou a je vyplácena měsíčně. V souladu se zákonem o bankách jsou členové představenstva zároveň výkonnými řídícími pracovníky banky, kteří řídí konkrétní úseky na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě měsíční základní smluvní mzdy, náhrad mzdy a roční variabilní odměny. Odměna za výkon funkce člena představenstva činila 150–180% výše smluvní mzdy stanovené v pracovní smlouvě dotčeného výkonného řídícího pracovníka.

Smluvní mzdy

Smluvní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci systému klasifikace vrcholových vedoucích pozic ve skupině UniCredit, klíčových schopností výkonného řídícího pracovníka a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice.

Konkrétní výši smluvních mezd jednotlivých výkonných řídících pracovníků banky schvaluje každoročně Výbor pro odměňování dozorčí rady na základě podkladů předkládaných divizí Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Zahraniční výkonní řídící pracovníci banky (členové představenstva) jsou odměňováni mateřskou společností. Náklady na jejich odměňování jsou zahrnuty v přehledu odměňování.

Variabilní roční odměny

Systém variabilního ročního odměňování MBO je založen na individuálním nastavení výkonnostních cílů výkonných řídících pracovníků a jejich pravidelném každoročním vyhodnocování. Výkonnostní cíle jsou úzce napojeny na výsledky banky za daný kalendářní rok a jsou zároveň odvozeny od skupinových cílů skupiny UniCredit. Jejich splnění je posuzováno pomocí měřitelných parametrů, mezi které patří mj. provozní výnosy banky nebo segmentu, za který výkonný řídící pracovník zodpovídá, ekonomický zisk na principu ukazatele ekonomické přidané hodnoty (EVA), náklady rizika vázané na rizikově vážená aktiva (RWA) a ukazatele operačních nákladů. Součástí MBO výkonných řídících pracovníků jsou dále tzv. „týmové cíle“, které jsou definovány čistým ziskem banky po zdanění, příp. podílem čistého zisku divize střední a východní Evropa na celkovém čistém zisku skupiny UniCredit v daném kalendářním roce.

Každý z uvedených parametrů má stanovenou procentní váhu na celkovém výsledku MBO daného výkonného řídícího pracovníka. Dále je stanovena minimální (80%), středová (100%) a maximální (120%) hodnota očekávaného výsledného plnění MBO, kde středová hodnota je parametr z akcionářem schváleného rozpočtu banky pro daný kalendářní rok. Variabilní složka příjmu výkonných řídících pracovníků vypočtená podle principů MBO je pak stanovena v rozsahu 25-50% jejich smluvní mzdy v závislosti na dosažení úrovně skutečné hodnoty výsledného plnění. V případě, že výkonný řídící pracovník nesplní celkovou minimální hodnotu svých MBO, není mu za hodnocené období vyplacena roční variabilní odměna.

Výbor pro odměňování dozorčí rady schvaluje jednotlivé roční variabilní odměny výkonných řídících pracovníků banky, a to na základě podkladů předkládaných divizí Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s personálním útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit a po kontrole splnění MBO parametrů centrálním kontrolingovým útvarem divize střední a východní Evropa skupiny UniCredit.

Benefity

Benefity jsou definovány v souladu s prioritami personální politiky skupiny UniCredit a začleněním vedoucí pozice do předem definované kategorie zaměstnaneckých výhod.

- ♦ Z titulu zaměstnaneckého poměru k bance jsou výkonným řídícím pracovníkům poskytovány následující zaměstnanecké výhody: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění, úhrada nákladů na studium dítěte.
- ♦ Z titulu manažerské funkce je výkonným řídícím pracovníkům poskytován služební automobil i pro soukromé účely, příspěvek na pohonné hmoty pro soukromé účely a příspěvek na nákup zaměstnaneckých akcií skupiny UniCredit.
- ♦ Z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny UniCredit čerpají zahraniční výkonní řídící pracovníci 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

Za výkon funkce členům dozorčí rady nepřísluší žádná odměna. 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. Zbývající členové dozorčí rady nejsou odměňováni emitentem.

Principy odměňování členů dozorčí rady i složky jejich odměňování, které jsou jim vypláceny z titulu pracovní smlouvy, jsou shodné s principy odměňování členů představenstva. Politiku odměňování však v tomto případě schvaluje představenstvo banky na návrh divize Lidských zdrojů banky a benefity jsou poskytovány v souladu s platnou Kolektivní smlouvou uzavřenou mezi bankou a její odborovou organizací.

2.10 Informace o odměnách uhrazených za účetní období auditorům za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek

(v Kč vč. DPH)	Za emitenta		HYPO stavební spořitelna a.s.			za konsolidovaný celek			Celkem
	daňové poradenství	audit	daňové poradenství	ostatní poradenství	audit	daňové poradenství	ostatní poradenství	audit	
KPMG	0	11 747 000		73 494	2 949 517	0	73 494	14 696 517	14 770 011
Deloitte Touche	927 428	0				927 428	0	0	927 428
Price Waterhouse	734 641	0				734 641	0	0	734 641
Ernst Young	369 090	0				369 090	0	0	369 090
PRK Tax Consulting, s.r.o.	0	0	941 007			941 007	0	0	941 007
Celkem	2 031 160	11 747 000	941 007	73 494	2 949 517	2 972 167	73 494	14 696 517	17 742 178

2.11 Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč)

Druh investice	2007	1. 10. 2006
Cenné papíry	50 599 085	38 212 524
z toho:		
Kapitálové nástroje k obchodování	87 472	553
Dluhové cenné papíry k obchodování	14 264 065	4 917 709
Kapitálové nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	2 902 643	2 561 460
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do zisku/ztráty	6 459 616	3 631 035
Kapitálové nástroje realizovatelné	22 289	39 133
Dluhové cenné papíry realizovatelné	26 741 519	27 062 634
Účasti v přidružených a ovládaných osobách a ve spol. podn.	763	432 987
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0

Údaje jsou kromě roku 2006 vždy k 31. 12. příslušného roku a jsou uvedeny v tis. Kč. S výjimkou finančních investic jsou veškeré investice UCB provozního charakteru. Investice jsou převážně uskutečňovány v České republice, a proto nejsou geograficky členěny.
Nejsou zahrnuty majetkové účasti, které nejsou cennými papíry (účasti v s.r.o.).

Investice do informačních technologií nejsou na straně banky vykazovány, IT služby jsou nakupovanou činností, její rozsah a parametrizace jsou specifikovány smluvně a hrazeny v rámci provozních nákladů.

2.12 Údaje o hlavních budoucích investicích s výjimkou finančních investic (plán na rok 2008)

Ostatní investice (s výjimkou finančních)	Kč	323 990 000
---	----	-------------

Investice do informačních technologií nejsou na straně banky vykazovány, IT služby jsou nakupovanou činností, jejichž rozsah a parametrizace jsou specifikovány smluvně a hrazeny v rámci provozních nákladů.

2.13 Údaje o zajištění poskytnutém emitentem

v tis. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Poskytnuté záruky a ručení	18 823 027	14 664 257
Poskytnuté záruky z akreditivů	944 944	1 871 900
Celkem	19 767 970	16 536 157

2.14 Údaje o tržbách v posledních dvou účetních obdobích

v tis. Kč	31. 12. 2007
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 329 510
Výnosy z akcií a podílů	251 709
Výnosy z poplatků a provizí	4 274 630
Celkové hrubé výnosy	16 855 849

Ve finančních výkazech bank neexistuje položka „tržby“. Emitent se domnívá, že za ekvivalentní tomuto ukazateli lze považovat celkové hrubé výnosy = Výnosy z úroků a podobné výnosy + Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem + Výnosy z poplatků a provizí.

2.15 Údaje o přímých a nepřímých účastech emitenta nad 10 %

Společnost:	HYPO stavební spořitelna a. s.
Sídlo:	Senovážné nám. 27, Praha 1
IČ:	61858251
Předmět podnikání:	Předmětem podnikání je provozování stavebního spoření ve smyslu § 1 zákona č. 96/93 Sb. o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a výkon činností uvedených v § 9 odst. 1 zákona č. 96/93 Sb.: – a) přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření, – b) poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření, – c) poskytování příspěvku fyzickým osobám-účastníkům stavebního spoření, – d) poskytování úvěrů osobám, jejichž výrobky a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb, – e) přijímání vkladů od bank, zahraničních bank, poboček zahraničních bank, finančních institucí, zahraničních finančních institucí a poboček zahraničních finančních institucí, – f) poskytování záruk za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle § 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v § 89 odst. 1 písm. a) zákona o stavebním spoření, – g) obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy a s obdobnými produkty vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, – h) obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými Českou republikou, s dluhopisy, za které převzala Česká republika záruku, a s dluhopisy vydávanými Českou národní bankou, – i) obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrálními bankami, finančními institucemi těchto států a bankami se sídlem v těchto státech, jakož i dluhopisy, za které tyto státy převzaly záruku, a s dluhopisy vydávanými Evropskou investiční bankou, Nordic Investment Bank a Evropskou centrální bankou v rozsahu, – j) provádění platebního styku a jeho zúčtování v souvislosti s činnostmi stavební spořitelny, – k) poskytování bankovních informací, – l) výkon finančního makléřství.
Výše upsaného základního kapitálu:	500 000 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2007:	povinný rezervní fond: 100 000 000 Kč
Výše čistého zisku za rok 2007:	155 193 372 Kč
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	60 % (plně splacený)
Výše výnosu z podílu za rok 2007:	79 218 000 Kč

Společnost:	CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Sídlo:	Na Příkopě 1096/21, Praha 1
IČ:	26199696
Předmět podnikání:	poskytování softwaru, poradenství v oblasti HW a SW, automatické zpracování dat, služby databank, správa počítačových sítí
Výše upsaného základního kapitálu:	1 200 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2007:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
Výše čistého zisku za období rok 2007:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	20 % (plně splacený)
Výše výnosu z podílu za rok 2007:	0 Kč

Společnost:	CAE PRAHA a.s. v likvidaci
Sídlo:	nám. Kinských 602, Praha 5
IČ:	43004580
Předmět podnikání:	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb, zajišťující řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Výše upsaného základního kapitálu:	4 396 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2007:	0 Kč
Výše ztráty za období rok 2007:	-613 000 Kč
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	100 %
Výše výnosu z podílu za rok 2007:	0 Kč

Společnost:	HVB REALITY CZ, s.r.o.
Sídlo:	Revoluční 17/764, Praha 1
IČ:	60465859
Předmět podnikání:	realitní činnost velkoobchod specializovaný maloobchod – činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců
Výše upsaného základního kapitálu:	570 212 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2007:	zákonný rezervní fond: 7 179 598 Kč
Výše čistého zisku za rok 2007:	27 410 331 Kč
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
Výše výnosu z podílu za rok 2007:	0 Kč

Společnost:	UniCredit Factoring, s.r.o.
Sídlo:	Italská 24/1583, Praha 2
IČ:	27182827
Předmět podnikání:	činnost podnikatelských, finančních a ekonomických poradců – služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob
Výše upsaného základního kapitálu:	100 000 000 Kč
Výše a druhy rezerv k 31. 12. 2007:	povinný rezervní fond: 27 868 Kč
Výše čistého zisku za rok 2007:	-2 128 858,82 Kč
Výše podílu UCB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
Výše výnosu z podílu za rok 2007:	0 Kč

2.16 Údaje o obchodních vyhlídkách emitenta do konce účetního období 2008 (podle mezinárodních účetních standardů) a budoucí strategie jeho činnosti

Rozvaha	
	(odhad v tis. Kč)
Aktiva	
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	4 776 266
Finanční investice určené k obchodování	38 100 000
Pohledávky za bankami	27 000 000
Pohledávky za klienty	172 705 000
Finanční investice	35 471 241
Nehmotný majetek	4 095
Hmotný majetek (včetně leasingu)	1 138 000
Ostatní aktiva	6 709 643
Aktiva celkem	285 904 245
Pasiva	
Závazky vůči bankám	35 272 000
Závazky vůči klientům	176 813 000
Vydané dluhové cenné papíry	33 700 000
Finanční závazky určené k obchodování	4 300 000
Rezervy	190 000
Základní kapitál	5 124 716
Fondy kapitálové, rezervní a ostatní tvořené ze zisku	21 354 529
Ostatní pasiva	8 150 000
Podřízené závazky	1 000 000
Pasiva celkem	285 904 245
Výkaz zisků a ztrát	
Zisk z úroků (banky, klienti, orgány)	6 317 289
Zisk z poplatků a provizí (banky, klienti, orgány)	2 757 000
Zisk z obchodních operací	67 189
Zisk z finančních investic	792 641
Ostatní provozní náklady	-4 290 083
Ostatní provozní výnosy	6 092
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	-739 000
Daň z příjmů	-775 958
Čistý zisk/ztráta běžného období	4 135 170

2.17 Všeobecné údaje o tendencích v činnosti emitenta od 31. 12. 2007

Banka udržuje pozici jedné z předních bank poskytující komplexní služby pro firemní klientelu založené na detailní znalosti potřeb klienta, poskytování individuálních řešení a individuální péči o klienta. Banka udržuje tradičně silné postavení na poli financování zahraničně obchodních transakcí a v oblasti projektového a strukturového financování. Významný podíl banka udržuje v oblasti financování komerčních nemovitostí. I nadále se rozvíjí obchod v segmentu malých a středních firem.

V oblasti privátní a podnikatelské klientely banka poskytuje v souladu se svou strategií kvalitní služby a produkty v závislosti na individuálních potřebách klientů včetně osobního poradenství. Primárními cílovými segmenty jsou individuálové z řad tzv. „Urban Money Class“, tedy bonitní městská klientela, dále pak příslušníci tzv. svobodných povolání, ostatní podnikatelé a malé firmy. Pro tyto klienty je určena ucelená produktová nabídka – konta a ostatní transakční produkty vč. přímého bankovníctví, platební a kreditní karty, úvěry a jiné formy financování a kompletní portfolio investičních produktů. Kromě pobočkové sítě existují pro vybrané produkty a služby i alternativní možnosti přístupu ke službám banky, a to prostřednictvím spolupráce se sesterskými společnostmi a sítěmi strategických partnerů.

3 ÚDAJE O ČINNOSTI

3.1 Hlavní oblasti činnosti

Klientela	Bankovní produkty a služby
Firemní klientela	Úvěrové obchody Financování komerčních nemovitostí Financování projektů a strukturované financování Obchodní a exportní financování Dokumentární obchody Treasury & Custody služby Asset management EU fondy Vedení účtů a vklady Platební styk Elektronické bankovníctví Přímé banovníctví Swiftové služby Cash Pooling Platební karty Card Acquiring

Privátní klientela a podnikatelská klientela:

Osobní a podnikatelské účty a konta – Konto POHODA, Konto MOZAIKA, Konto KOMPLET, Konto EXKLUSIVE, Studentské Konto, BUSINESS Konto, Konto DOMOV (účet pro bytová družstva a společenství vlastníků), Konto PROFESE, Konto PROFESE – Aesculap (účty pro svobodná povolání),

Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské),
Internetové, telefonní a GSM bankovníctví
Osobní kontokorentní a hypoteční úvěry provozní a investiční financování
Spořicí a investiční produkty (vlastní či ve spolupráci s Pioneer Investments)
Asset management a Art Banking
Pokladní a směnárenské operace a doplňkové služby

ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ

BUSINESS Konto

Unicredit Bank uvedla na trh v říjnu 2007 novou nabídku transakčních kont pro segment podnikatelů a menších firem. Díky některé z variant BUSINESS Konta si podnikatel může vybrat pro něj nejvýhodnější konto podle počtu transakcí zdarma. Klienti tak mohou na základě svých potřeb efektivně spravovat své podnikatelské finance.

Osobní konta

Od října 2007 nabízí UniCredit Bank nový typ osobního konta s názvem Konto **MOZAIKA**, který umožňuje klientovi sestavení bankovního konta právě z těch služeb, jež skutečně potřebuje.

Hypoteční úvěry

V rámci naplňování strategie individuálního vnímání každého klienta banka představila 5 nových typů hypotečních úvěrů IN-DIVIDUAL, START, PLUS, FLEXI a TWIN – každému klientovi poskytneme řešení šité na míru.

Kreditní karty

V roce 2007 začala UniCredit Bank nabízet vlastním klientům kreditní kartu VISA Classic s Charitou, kde si klient může zvolit nadaci, na jejíž konto bude UniCredit Bank po aktivaci karty a následně za každou transakci provedenou touto kartou zasílat ze svých prostředků konkrétní částku.
Pro všechny držitele kreditních karet je k dispozici služba Online Card – internetové bankovníctví s informacemi o karetních transakcích.

Cenné papíry

V oblasti cenných papírů byly klientům nabídnuty další varianty oblíbených strukturovaných dluhopisů, dále byla emitována série bezkuponových dluhopisů. Pro investory preferující pravidelný příjem byl emitován dluhopis UCB HZL 6/17 a HVB HZL 5/12.

GWS (Group web solution)

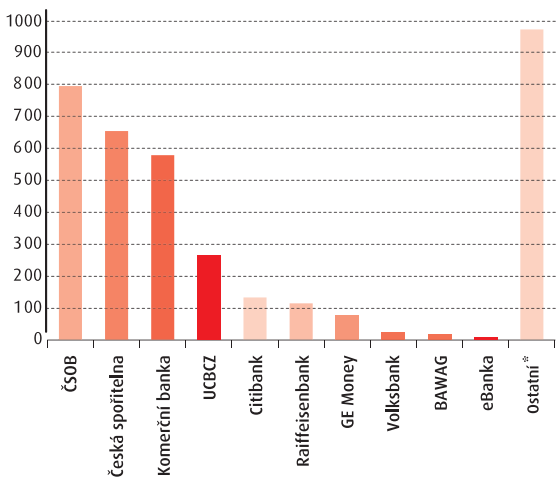
UniCredit Bank Czech Republic, a.s., se stala pilotní zemí v rámci UNICREDIT GROUP, která ve spolupráci se zahraničními odborníky vytvořila unikátní skupinové řešení internetového a telefonního bankovníctví i pro další země skupiny (tzv. řešení GWS – GROUP WEB SOLUTION).
Konkrétně se jedná o „rodinu internetového bankovníctví“, kterou v rámci tohoto řešení tvoří aplikace „šité na míru“ pro jednotlivé klientské skupiny, tj. aplikace **Online Banking** pro občany a podnikatele, aplikace **BusinessNet** určená zejména firmám, aplikace **Online Card**, kterou mohou využívat držitelé kreditních karet bez dalších produktů v bance a produkty **Tele-banking** určený pro občany a **Business Linka** pro podnikatele a menší firmy.
Díky tomuto řešení může nyní klient v UniCredit Bank pomocí **jednoho** zabezpečení (bezpečnostního klíče) obsluhovat své osobní i firemní účty přes internet i telefon.

Pobočková síť

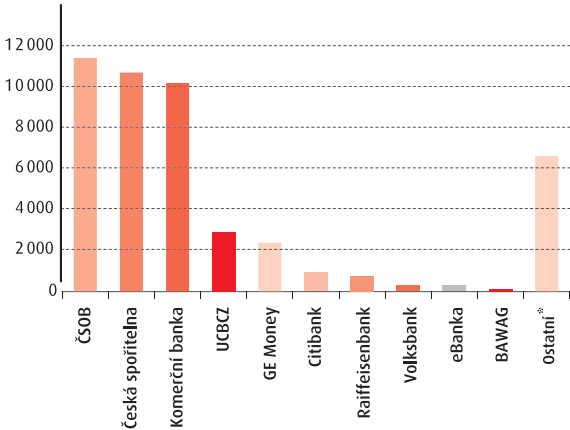
Obchodní síť UniCredit Bank pokrývá celou Českou republiku. Tvoří ji více než 60 poboček ve všech krajích.

3.2 Postavení emitenta v hospodářské soutěži

Zisk po zdanění v mil. CZK
k 31. 12. 2007



Celková aktiva v mil. CZK
k 31. 12. 2007



Rizikové faktory

Rizikové faktory jsou detailně popsány v Příloze účetní a konsolidované účetní závěrky v bodech 35. Řízení tržních rizik, 36. Úvěrové riziko a 37. Operační riziko a ostatní rizika.

Rizika vztahujících se k emitentovi

Úvěrové (kreditní) riziko

Úvěrové riziko představuje riziko ztrát ze špatných pohledávek nebo ze zhoršení úvěrového ratingu klientů. Úvěrové riziko může být rozděleno na riziko nesplnění závazku protistranou, riziko země a riziko zhoršení úvěrového ratingu.

Riziko tržních cen

Riziko tržních cen zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty v důsledku neočekávaných změn v podkladových tržních parametrech, jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a jejich volatilita.

Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje riziko krátkodobé likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity pro plnění každodenních platebních povinností, strukturální riziko likvidity, které vzniká z nerovnováhy ve středně- a dlouhodobé struktuře likvidity, a tržní riziko likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity vhodných finančních instrumentů s následkem spočívajícím v možnosti uzavřít pozice jen, pokud vůbec, za nepřiměřeně vysokých nákladů.

Provozní riziko

Operační riziko vzniká převážně z neadekvátních či nesprávných vnitřních procesů nebo systémů, lidské chyby nebo vnějších událostí. Součástí operačního rizika je i riziko právní.

Další rizika

Další rizika zahrnují obchodní a strategická rizika spolu s regulačními, daňovými a nemovitostními riziky.

Rizikové faktory vztahující se k emitentovi

Řízení tržních rizik

a) 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.

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

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních 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 aktivit banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1denního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

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.

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“). Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

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

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držných 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).

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi.

Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

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 Divize úvěrových rizik a Divize úvěrových modelů a reportingu. Obě jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo člena představenstva odpovědnému za divize řízení rizik, financí a kontroingu.

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 i kvalitativní 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 27 ratingovými třídami. 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 apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta-fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního scoringu.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

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, bankovní záruku bonitní banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. 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.

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

Kategorizace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.

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 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 sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

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 pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – 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 sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

(ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neevduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka.

(iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

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:

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

Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí.

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.

V souvislosti s přípravami na Basel II pokračovala banka v roce 2007 v tvorbě a nastavování komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika včetně veškerých kroků nutných pro sjednocení systému v nově vzniklé bance. Ve 4. kvartálu byl vydán vrcholový předpis sjednocující a aktualizující principy řízení, měření a kontroly operačního rizika a Výbor pro operační rizika pak schválil novou organizační strukturu řízení operačního rizika ve sloučené bance. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Divize operačního rizika je nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast financí a řízení rizik, pověřený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulačními 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 funkcionalitu řídicího a kontrolního systému.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika používá banka on-line informační systém, který byl vyvinut skupinou Bank Austria Creditanstalt v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle nových pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Evidovaná data jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů, a dále jsou také využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat v tomto systému je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky. Veškeré významné události jsou hlášeny a řešeny okamžitě. Na základě sebraných 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 informovány s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě.

V roce 2007 se banka rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavení rizikových indikátorů a rizikových limitů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). V roce 2007 došlo k aktualizaci plánů obnovy (pro krizové situace jako např. povodně 2002) s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v podmínkách sjednocené banky. Testování aktualizovaných plánů obnovy je naplánováno na rok 2008. Divize operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky. V roce 2007 byl pro všechny zaměstnance banky zprovozněn e-learningový kurz „Basel II – operační rizika“.

Byly splněny podmínky potřebné pro uplatnění standardizované metody k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (TSA přístup) od 1. 1. 2008, tj. k datu implementace Basel II. Současné byly zahájeny přípravy na plánovaný postupný přechod na pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku (AMA přístup). Garantem tohoto projektu je mateřská banka UniCredito Italiano a v rámci sub-konsolidovaného celku Bank Austria Creditanstalt.

3.4 Sídlo organizační složky podniku emitenta a popis nemovitostí vlastněných emitentem

UniCredit Bank Czech Republic, a.s., nemá žádné odštěpné závody či organizační složky.

UniCredit Bank vlastní šest nemovitostí:

Brno	Lidická 59 Divadelní 545/2
Praha	Na Příkopě 858/20
Liberec	Široká 5/28
České Budějovice	nám. Přemysla Otakara II. 122/35
Chata Horní Malá Úpa č. 2	PSČ 542 27

3.5 Licence a ochranné známky

UniCredit Bank využívá k označení a k ochraně svých produktů na bankovním trhu několik desítek ochranných známek, které má jako vlastník zapsané u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR. V současné době má dalších zhruba 10 přihlášeno k zápisu do rejstříku.

3.6 Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

UniCredit Bank nevede ani nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta. UniCredit Bank, resp. její právní předchůdci, nevedli taková řízení ani v běžném účetním období a ani ve dvou předcházejících účetních obdobích.

3.7 Dosud nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	940 000 000
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 1999
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	677 000 000
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 12. 2000
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	25 000 000 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 2001
Datum splatnosti:	15. 6. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*

Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxemburg
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	úvěrová linka 100 000 000 EUR (čerpáno 50 000 000 USD)
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	17. 3. 2003
Datum splatnosti:	splatnost již čerpané částky 15. 3. 2011
Způsob zajištění:	bez zajištění*

*) Na všechny úvěry HypoVereinsbank CZ a.s. vystavila pro EIB původně garanci Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tato garance však byla převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

Na všechny úvěry Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., a UniCredit Bank Czech Republic, a.s., vystavila původně garanci pro EIB Bank Austria AG, Vídeň, a tato garance byla také převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Nyní všechny úvěry jsou garantovány Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

**) EIB POOL RATE je úroková sazba stanovovaná EIB vždy čtvrtletně.

Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2007 (pouze čerpané částky) přepočítána kurzy k 31. prosinci 2007	3 186 400 000
---	---------------

3.8 Významná změna finanční situace emitenta

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2007 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta ani skupiny.

3.9 Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

3.10 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.

3.11 Zveřejněné dokumenty

Plné znění povinných auditovaných finančních výkazů emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle emitenta a na jeho internetových stránkách.

Tamtéž jsou k dispozici ostatní výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace. Veškeré další dokumenty a materiály uváděné v prospektu a týkající se emitenta jsou rovněž k nahlédnutí v sídle emitenta. Zde je též možné nahlédnout do základatelské smlouvy a stanov emitenta.

4 PROHLÁŠENÍ O SPRÁVNOSTI ÚDAJŮ VE VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

Představenstvo prohlašuje, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení banky jako emitenta cenných papírů, nebyly opomenuty či zkráceny.

Zpráva o vztazích

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, představenstvo společnosti **UniCredit Bank Czech Republic, a.s.**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, IČ 64948242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („UniCredit Bank“), za **účetní období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007** (dále jen „období“) zpracovalo **zprávu o vztazích**. UniCredit Bank [do 5. 11. 2007 HVB Bank Czech Republic a.s. („HVB“)] se sídlem nám. Republiky 3a/2090) byla v průběhu celého výše uvedeného účetního období ovládána společností **Bank Austria Creditanstalt AG**, se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika („BA-CA“). Ke dni 5. 11. 2007 došlo k fúzi sloučením se společností Živnostenská banka, a.s. („Živnostenská banka“) se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, IČ: 00001368, která byla od počátku účetního období až do 26. února 2007 ovládána společností **UniCredito Italiano S.p.A.** („UCI“) se sídlem Via Dante 1, 16121 Janov, Italská republika, a následně od 26. února 2007 společností **Bank Austria Creditanstalt AG**, se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika. Označení UniCredit Bank se v dalším textu užívá i pro HVB a Živnostenskou banku. Vzhledem k tomu, že v rámci výše uvedeného období až do 5. 11. 2007 vstupovaly obě společnosti i do vzájemných smluvních vztahů, je pouze v souvislosti s těmito vztahy použito označení HVB nebo Živnostenská banka. Vzhledem k tomu, že ovládající osoba je jediným akcionářem ovládané osoby, nepřezkoumává v souladu s § 66a odst. 16 obchodního zákoníku tuto zprávu dozorčí rada společnosti. UniCredit Bank v průběhu období ovládala společností UniCredit Factoring, s.r.o. (dříve HVB Factoring, s.r.o.), IČ: 27182827, se sídlem Praha 2, Italská 24/1583, PSČ 120 00, HVB Reality CZ, s. r. o., IČ: 60465859, se sídlem Praha 1, Staré Město, Revoluční 17/764, PSČ 110 00, CAE Praha, a.s., v likvidaci, IČ: 43004580, se sídlem Praha 5, nám. Kinských 602, PSČ 150 00, HYPO Stavební spořitelna, a.s., IČ: 61858251, Praha 1, Nové Město, Senovážné náměstí 27, PSČ 110 00, Živnostenská Finance B. V., se sídlem Haaksbergweg Zuidooost, Nizozemí. Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že mezi UniCredit Bank a s ní propojenými osobami v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 existovaly následující smluvní vztahy:

1. Smlouvy uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka, a.s., a HVB Bank Czech Republic a.s. v období od 1. 10. 2006 do 5. 11. 2007:

1.1 Mezi společnostmi **Živnostenská banka, a.s.**, a **HVB Bank Czech Republic a.s.** byly od 1. 10. 2006 do 5. 11. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb hlavní pokladny	Outsourcing služeb hlavní pokladny HVB do ŽB.	12. 1. 2007
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací.	30. 4. 2007
Smlouva o zprostředkování úvěru z karet a o postoupení pohledávek	Zprostředkování úvěru z karet a o postoupení pohledávek.	30. 4. 2007
Smlouva o součinnosti	Spolupráce při prodeji kreditních karet HVB.	30. 4. 2007
Smlouva o fúzi	Fúze sloučením.	7. 5. 2007

2. Smlouvy uzavřené mezi společnostmi UniCredit Bank a propojenými osobami v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007:

2.1 Mezi společnostmi UniCredit Bank a skupinou **Pioneer** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Pioneer investiční společnost, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů	2. 10. 2006
Smlouva o propagaci podílových listů otevřených podílových fondů	Výkon činností v souvislosti s nabízením podílových listů podílových fondů nabízených a vydávaných Pioneer investiční společností, a.s.	2. 10. 2006
Dodatek č. 2 ke smlouvě o propagaci podílových listů otevřených podílových fondů	Výkon činností v souvislosti s nabízením podílových fondů nabízených vydávaných Pioneer investiční společností, a.s.	20. 12. 2006
Dodatek č. 3 ke smlouvě o propagaci podílových listů otevřených podílových fondů	Výkon činností v souvislosti s nabízením podílových fondů nabízených vydávaných Pioneer investiční společností, a.s.	18. 7. 2007
Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	Stanovení podmínek, za jakých bude HVB Bank Czech Republic, a.s., pro Pioneer investiční společnost, a.s., obstarávat koupi nebo prodej cenných papírů.	5. 3. 2007
Smlouva o výkonu činnosti depozitáře	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	18. 5. 2007
Komisionářská smlouva o zajišťování devizových termínových operací a devizových swapových operací	Úprava podmínek, za nichž bude HVB Bank Czech Republic, a.s. pro Pioneer investiční společnost, a.s., provádět devizové termínové operace a devizové swapové operace.	30. 10. 2007

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o ukončení	Dohoda o ukončení vyjmenovaných smluv (smlouva o obstarání obchodů s cennými papíry ze dne 12. 4. 2002, smlouva o obstarání obchodů se zahraničními cennými papíry ze dne 12. 4. 2002, smlouva o distribuci podílových listů otevřených podílových fondů Živnobanka a souvisejících službách ze dne 1. 1. 2006, smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 1. 1. 2006) uzavřených mezi Pioneer investiční společností, a.s., a Živnostenskou bankou, a.s., a to ke dni 5. 11. 2007.	5. 11. 2007
Smlouva o zprostředkování účasti v Systému krátkodobých dluhopisů (SKD) a obstarání koupě a prodeje cenných papírů vedených v SKD	Úprava podmínek zprostředkování účasti Pioneer investiční společnosti, a.s., v Systému krátkodobých dluhopisů (SKD) a pro obstarávání nákupu, prodeje a převodu cenných papírů vedených v SKD pro Pioneer investiční společnost, a.s.	15. 11. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 9. 8. 2006	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – zajištěný fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 18.5.2007	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 1. 9. 2006	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – dynamický fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 1. 9. 2006	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – akciový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 1. 9. 2006	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 1. 9. 2006	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – růstový fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 1. 9. 2006	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře pro Pioneer – obligační fond, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.	10. 12. 2007
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o výkonu funkce depozitáře ze dne 9. 1. 2004	Úprava podmínek výkonu činnosti depozitáře.	10. 12. 2007

Pioneer Asset Management, a.s.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva – produkt RENTIER INVEST	Vykonávání činností v souvislosti s nabízením produktu RENTIER INVEST.	2. 10. 2006
Smlouva o přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů a jejich úschově	Úprava podmínek o přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů a jejich úschově.	6. 11. 2006
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací.	13. 11. 2006
Mandátní smlouva k vypořádání obchodů s cennými papíry	Úprava podmínek pro zajištění vypořádání obchodů s cennými papíry.	16. 1. 2007
Smlouva o úschově a správě cenných papírů	Úprava podmínek pro úschovu a správu cenných papírů.	16. 1. 2007
Smlouva o zprostředkování smluv o obhospodařování	Úprava podmínek zprostředkování smluv o obhospodařování.	19. 1. 2007
Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje cenných papírů	Stanovení podmínek, za jakých bude HVB Bank Czech Republic pro Pioneer Asset Management, a.s., obstarávat koupi nebo prodej cenných papírů.	5. 3. 2007
Dodatek č. 3 ke smlouvě ze dne 31. 3. 2003	Dohoda o změnách smlouvy uzavřené mezi smluvními stranami dne 31. 3. 2003.	4. 5. 2007
Memorandum o obchodování s některými zahraničními cennými papíry	Úprava podmínek nakládání s vybranými zahraničními cennými papíry.	21. 6. 2007
Dodatek č. 1 ke smlouvě o úschově a správě cenných papírů	Dohoda o změnách smlouvy o úschově a správě cenných papírů uzavřené mezi smluvními stranami.	22. 6. 2007
Dodatek č. 1 k mandátní smlouvě k vypořádání obchodů s cennými papíry	Dohoda o změnách mandátní smlouvy k vypořádání obchodů s cennými papíry.	22. 6. 2007
Dodatek č. 2 ke smlouvě o úschově a správě cenných papírů	Dohoda o změnách smlouvy o úschově a správě cenných papírů uzavřené mezi smluvními stranami.	29. 6. 2007
Komisionářská smlouva o zajišťování devizových termínových operací a devizových swapových operací	Stanovení podmínek, za nichž bude HVB Bank Czech republic, a.s. pro Pioneer Asset Management, a.s., provádět devizové termínové operace a devizové swapové operace.	3. 8. 2007
Memorandum	Memorandum ke Komisionářské smlouvě o zajišťování devizových termínových operací a devizových swapových operací ze dne 3. 8. 2007.	9. 8. 2007
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o úschově a správě cenných papírů	Dohoda o změnách smlouvy o úschově a správě cenných papírů uzavřené mezi smluvními stranami.	31. 10. 2007
Dohoda o ukončení	Dohoda o ukončení vyjmenovaných smluv (smlouva o obstarání obchodů s cennými papíry ze dne 22. 12. 2000, smlouva o obstarání obchodů se zahraničními cennými papíry ze dne 20. 4. 2001, smlouva o uložení a správě cenných papírů ze dne 29. 6. 2001, smlouva o vypořádání obchodů s cennými papíry ze dne 19. 12. 2000, smlouva o zprostředkování smluv o obhospodařování ze dne 31. 3. 2003 a smlouva – produkt Rentier Invest ze dne 1. 6. 2006) uzavřených mezi Pioneer Asset Management, a.s., a Živnostenskou bankou, a.s., a to ke dni 5. 11. 2007.	5. 11. 2007

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 2 k mandátní smlouvě k vypořádání obchodů s cennými papíry	Dohoda o změnách mandátní smlouvy k vypořádání obchodů s cennými papíry.	21. 11. 2007
Dodatek č. 3 ke smlouvě o úschově a správě cenných papírů	Dohoda o změnách smlouvy o úschově a správě cenných papírů uzavřené mezi smluvními stranami.	21. 11. 2007

Pioneer Global Funds Distributor, LTD

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o distribuci	Distribuce podílových listů 17. 10. 2006.	

Pioneer Investments Austria GmbH

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 2 ke smlouvě o prodejním místě ze dne 10. 12. 2001	Smlouva o zastoupení na území ČR podle § 43 odst. 2 zák. č. 189/2004 Sb.	5. 1. 2007

2.2 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Global Information Services** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb mezi HVB a UGIS CZ	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů.	29. 6. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi HVB a UGIS Italy	Smlouva o poskytování služeb v oblasti informačních systémů.	29. 6. 2007
Podnájemní smlouva	Podnájem v Revoluční 15.	12. 12. 2007
Podnájemní smlouva	Podnájem v Revoluční 7.	1. 7. 2007
Dodatek č. 1 k podnájemní smlouvě ze dne 1. 7. 2007	Rozšíření prostor v Revoluční 7.	15. 10. 2007
Dodatek č.1 k nájemní smlouvě ze dne 1. 6. 2006	Dodatek o zmenšení plochy – Příkopy 20.	22. 10. 2007
Nájemní smlouva	Nájem v Revoluční 17.	22. 10. 2007
Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě	Změna plochy v Revoluční 17 1. 11. 2007.	
Kupní smlouva ŽB + UGIS	Koupě/prodej movitých věcí.	31. 1. 2007
Kupní smlouva ŽB + UGIS	Prodej neaktivního a aktivního majetku.	31. 12. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + Teledin s.r.o.	28. 6. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + Rewin s.r.o.	28. 6. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + Technologies s.r.o.	8. 1. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + Brain Fortce Software s.r.o.	28. 6. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + Dataya s.r.o.	28. 6. 2007

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + ITS a.s.	28. 6. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + IBM Česká republika s.r.o.	28. 6. 2007
Smlouva o převodu práv a povinností	HVB + UGIS + BTS s.r.o.	28. 6. 2007

2.3 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Leasing a.s.** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva ŽB + CAC FULL Service Leasing s.r.o.	Dodávky nových vozidel	25. 5. 2007

2.4 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Banking Transaction Services s.r.o.** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o ukončení platnosti Smlouvy o poskytování služeb mezi Živnostenskou bankou a BTS	Ukončení platnosti Smlouvy o poskytování služeb mezi Živnostenskou bankou a BTS ze dne 30. 5. 2006.	31. 12. 2006
Smlouva o poskytování služeb mezi Živnostenskou bankou a BTS	Smlouva o poskytování back-officových služeb v oblasti platebního styku a vedení účtů.	1. 1. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi Živnostenskou bankou a BTS	Smlouva o poskytování vybraných back-officových služeb v oblasti Treasury.	1. 1. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi Živnostenskou bankou a BTS	Smlouva o poskytování vybraných back-officových služeb v oblasti karet.	1. 1. 2007
Dodatek ke Smlouvě o koordinaci mezi Živnostenskou bankou a BTS	Dodatek ke Smlouvě o koordinaci mezi Živnostenskou bankou a BTS ze dne 30. 5. 2006.	1. 1. 2007
Realizace projektu integrace ŽB a HVB	Spolupráce při realizaci projektu integrace mezi ŽB a HVB.	1. 5. 2007
Dohoda o ukončení platnosti Smluv o poskytování služeb mezi HVB a BTS	Ukončení platnosti Smluv o poskytování služeb mezi HVB a BTS.	31. 12. 2006
Smlouva o poskytování služeb mezi HVB a BTS	Smlouva o poskytování back-officových služeb v oblasti platebního styku a vedení účtů.	1. 1. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi HVB a BTS	Smlouva o poskytování vybraných back-officových služeb v oblasti Treasury.	1. 1. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi HVB a BTS	Smlouva o poskytování informačního systému pro zpracování zahraničního platebního styku.	1. 1. 2007
Dodatek ke Smlouvě o koordinaci mezi HVB a BTS	Dodatek ke Smlouvě o koordinaci mezi HVB a BTS.	1. 1. 2007
Dodatek ke Smlouvě o poskytování služeb mezi HVB a BTS	Dodatek ke Smlouvě o poskytování služeb (EU Fondy).	1. 4. 2007
Dodatek ke Smlouvě o poskytování služeb mezi HVB a BTS	Dodatek ke Smlouvě o poskytování služeb (Custody).	1. 5. 2007

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o ukončení platnosti Smluv o poskytování služeb a Smlouvy o spolupráci mezi Živnostenskou bankou a BTS a HVB a BTS	Dohoda o ukončení platnosti všech existujících Smluv o poskytování služeb a Smluv o spolupráci mezi Živnostenskou bankou a BTS a mezi HVB a BTS.	5. 11. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi UniCredit Bank a BTS	Smlouva o poskytování back-officových služeb v oblasti platebního styku a vedení účtů	5. 11. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi UniCredit Bank a BTS	Smlouva o poskytování vybraných back-officových služeb v oblasti Treasury.	5. 11. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi UniCredit Bank a BTS	Smlouva o poskytování vybraných back-officových služeb v oblasti karet.	5. 11. 2007
Smlouva o poskytování služeb mezi UniCredit Bank a BTS	Smlouva o poskytování informačního systému pro zpracování zahraničního platebního styku.	5. 11. 2007
Smlouva o koordinaci	Smlouva o koordinaci a spolupráci při zajišťování outsourcovaných back-officových činností (tj. smlouva navazuje na výše uvedené Smlouvy mezi UniCredit Bank a BTS o poskytování back-officových služeb).	5. 11. 2007
Dohoda o ukončení podnájemní smlouvy ze dne 1. 6. 2006	Dohoda o ukončení podnájemní smlouvy – Na Příkopě 20.	31. 12. 2007
Dodatek č. 1 k podnájemní smlouvě	Změna plochy v Revoluční 15.	1. 1. 2007
Dohoda o ukončení podnájemní smlouvy	Dohoda o ukončení podnájemní smlouvy v Revoluční 15.	31. 12. 2007
Dodatek č. 1 k podnájemní smlouvě	Změna plochy v Revoluční 7.	1. 5. 2007
Dohoda o ukončení podnájemní smlouvy	Dohoda o ukončení podnájemní smlouvy v Revoluční 17.	31. 12. 2007
Podnájemní smlouva	Podnájem 3. a 4. p. na VN 33.	1. 7. 2007
Podnájemní smlouva	Podnájem sklepa na VN 33	1. 7. 2007
Výpověď smlouvy na sklep	Výpověď smlouvy na sklep k 31. 10. 2007.	31. 10. 2007

2.5 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredit Factoring, s.r.o.**, byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dohoda o přechodu práv a povinností z pracovně-právních vztahů	Přechod zaměstnanců související s převodem části činnosti zaměstnavatele.	1. 11. 2007

2.6 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **HVB Reality CZ, s.r.o.**, byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Dodatek č. 7 ke smlouvě o nájmu uzavřené dne 30. 6. 1997	Změna plochy v Revoluční 17.	22. 10. 2007
Dodatek č. 8 ke smlouvě o nájmu uzavřené dne 30. 6. 1997	Změna plochy v Revoluční 17.	1. 11. 2007

2.7 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **BA-CA Administration Services GmbH** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
SWIFT SLA	Smlouva o poskytování dodatkových SWIFT služeb v oblastech správa autorizačních klíčů SWIFT distribuce uživatelských pravidel SWIFT.	18. 12. 2007

2.8 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **Bank Austria Creditanstalt AG** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o kúpe cenných papierov	Živnostenská banka, a.s., prodala akcie UniBanky, a.s.	8. 1. 2007

2.9 Mezi společnostmi UniCredit Bank a **UniCredito Italiano S.p.A.** byly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o prodeji akcií	Živnostenská banka, a.s., prodala akcie UniCredit Leasing Romania IFN S.A.	16. 2. 2007

2.10 Kromě výše uvedených smluv uzavírala UniCredit Bank v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

3. Plnění poskytnutá v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 společností UniCredit Bank propojeným osobám a **jejich protiplnění:**

Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že mezi UniCredit Bank a s ní propojenými osobami v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 byla veškerá plnění a protiplnění poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

4. Jiné právní úkony, které byly učiněny společností UniCredit Bank v zájmu propojených osob:
Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společností UniCredit Bank nebyly v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společností UniCredit Bank v rámci běžného výkonu práv společností UCI, resp. BA-CA jako po sobě jdoucích jediných akcionářů společnosti UniCredit Bank.

5. Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna společností UniCredit Bank, jejich výhody a nevýhody:
Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že společností UniCredit Bank nebyla v účetním období od 1. 10. 2006 do 31. 12. 2007 v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv jediného akcionáře společnosti UniCredit Bank.

6. Újma společnosti UniCredit Bank z uzavřených smluv a opatření:
Představenstvo UniCredit Bank prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank žádná újma.

V Praze dne _____ 2008

Za představenstvo společnosti UniCredit Bank

Členové představenstva a dozorčí rady

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K DATU 31. 12. 2007:



předseda
představenstva: Ing. Jiří Kunert, dat. nar. 31. 1. 1953
Praha 6, Bubeneč, Pod Kaštany 1107/19, PSČ 160 00
den vzniku funkce: 5. listopadu 2007
den vzniku členství v představenstvu: 1. dubna 2007



místopředseda
představenstva: Ing. David Grund, dat. nar. 24. 2. 1955
Šestajovice, K Lukám 702
den vzniku funkce: 5. listopadu 2007
den vzniku členství v představenstvu: 1. října 2001



člen
představenstva: Dr. Peter Koerner, dat. nar. 18. 5. 1959
A-1180 Vídeň, Pötzleinsdorf Höhe 33
Rakouská republika
den vzniku členství v představenstvu: 1. prosince 2004



člen
představenstva: Ing. Aleš Barabas, dat. nar. 28. 3. 1959
Praha 4, U Dubu 1371, PSČ 140 00
den vzniku členství v představenstvu: 1. dubna 2007

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA, KTEŘÍ SVOU FUNKCI OPUSTILI MEZI 1. 10. 2006–31. 12. 2007:

člen představenstva: Mgr. Friederike Kotz, dat. nar. 22. 11. 1962
Döbliger Hauptstrasse 11, DG 29, 1190 Vídeň
Rakouská republika
den vzniku funkce: 1. listopadu 2006
den zániku funkce: 28. března 2007

člen představenstva: Christian Suppanz, dat. nar. 27. 12. 1950
člen představenstva a výkonný ředitel
Meidlinger Hauptstr. 7, 1120 Vídeň
Rakouská republika
den vzniku členství:
den zániku členství: 31. 10. 2006

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY K DATU 31. 12. 2007:

předseda dozorčí rady: Carlo Vivaldi, dat. nar. 2. 12. 1965
Vídeň, Köhlergasse 17, PSČ A-1180
Rakouská republika
den vzniku funkce: 5. prosince 2007
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

místopředseda dozorčí rady: Carmine Ferraro, dat. nar. 14. 12. 1944
Monza (MI), Via Monviso 33, PSČ 200 52
Italská republika
den vzniku funkce: 28. března 2007
den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007

člen: Carlo Marini, dat. nar. 23. 3. 1968
Piacenza, Str. Ne Farnese 81, PSČ 291 00
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

člen: Elena Patrizia Goitini, dat. nar. 15. 6. 1969
Milano, Via Fiori Chiari 14, PSČ 201 25
Italská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 5. listopadu 2007

člen: Thomas Gross, dat. nar. 17. 8. 1965
Starnberg-Söcking, Bründlwiese 1, PSČ 823 19
Spolková republika Německo
den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007

člen: Heinz Meidlinger, dat. nar. 6. 9. 1955
Kalmusweg 46/Haus 107, 1220 Vídeň
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 30. července 2001

člen: JUDr. Jaroslava Laurová, dat. nar. 2. 9. 1959
Praha 5, Amforová 1886, PSČ 155 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 3. června 2003

člen: Ing. Pavel Šlambor, dat. nar. 12. 3. 1972
Praha 5, Černošická 614, PSČ 155 31
den vzniku členství v dozorčí radě: 21. dubna 2004

člen: Ing. Jakub Stárek, dat. nar. 18. 9. 1972
Praha 4, Kamýk, Otrádovická 731/11, PSČ 140 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 15. listopadu 2006

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY, KTEŘÍ SVOU FUNKCI OPUSTILI MEZI 1. 10. 2006–31. 12. 2007:

předseda dozorčí rady:	Mag. Dr. Johann Strobl, dat. nar. 18. 9. 1959 Walbersdorf, Hauptstrasse 37, PSČ 7210 Rakouská republika den vzniku funkce: 28. března 2007 den zániku funkce: 3. srpna 2007 den vzniku členství v dozorčí radě: 28. března 2007 den zániku členství: 3. srpna 2007
člen:	Robert Zadrazil, dat. nar. 16. 10. 1970 Polgarstrasse 21/4, A-1220 Vídeň Rakouská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 1. února 2005 den zániku členství: 23. října 2007
člen:	Dr. Regina Prehofer, dat. nar. 2. 8. 1956 Adolfstorgasse 49/2/7, 1130 Vídeň Rakouská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 30. ledna 2004 den zániku členství: 28. března 2007
člen:	Mgr. Friederike Kotz, dat. nar. 22. 11. 1962 Döbliger Hauptstrasse 11, DG 29, 1190 Vídeň Rakouská republika den vzniku funkce: 21. března 2002 den zániku funkce: 30. října 2006
člen:	Helmut Bernkopf, dat. nar. 10. 5. 1967 A-1180 Vídeň, Hockegasse 85/4 Rakouská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 6. prosince 2004 den zániku členství: 28. března 2007
člen:	Harald Vertneg, dat. nar. 26. 6. 1959 A-1130 Vídeň, Felixgasse 21 Rakouská republika den vzniku členství v dozorčí radě: 7. září 2004 den zániku členství: 23. října 2007



Václav Kiml / Včelíny / 1990 – výřez

Pobočky



UniCredit Bank Czech Republic, a.s.
Na Příkopě 858/20
111 21 Praha 1
Tel.: 00420 224 121 111
Fax: 00420 224 122 282

Praha – Na Příkopě
Na Příkopě 858/20
111 21 Praha 1
Tel.: 224 121 111
Fax: 224 122 282

Praha – Václavské náměstí
Václavské náměstí 815/53
110 00 Praha 1
Tel.: 221 015 323
Fax: 221 015 320

Praha – Náměstí Republiky
nám. Republiky 3a
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 611
Fax: 221 119 622

Praha – Na Poříčí
Na Poříčí 1933/36
110 00 Praha 1
Tel.: 224 809 023–4
Fax: 234 809 020

Praha – Karlín
Thámová 84/23
180 00 Praha 8
Tel.: 222 335 012
Fax: 222 335 020

Praha – Revoluční
Revoluční 7
110 05 Praha 1
Tel.: 221 119 768
Fax: 221 119 796

Praha – Holešovice
Komunardů 883/24
170 00 Praha 7
Tel.: 266 199 123
Fax: 266 199 120

Praha – Strossmayerovo nám.
Pplk. Sochora 693/23
170 00 Praha 7
Tel.: 224 300 111
Fax: 224 300 120

Praha – Kobyliské nám.
Hornátecká 447/1
180 00 Praha 8
Tel.: 286 028 114
Fax: 286 028 120

Praha – Palác Adria
Jungmannova 31
110 00 Praha 1
Tel.: 221 113 100
Fax: 221 113 101

Praha – Lazarská
Spálená 82/4
110 00 Praha 1
Tel.: 224 900 311
Fax: 224 900 320

Praha – Havelská
Havelská 19
110 00 Praha 1
Tel.: 221 113 511
Fax: 221 153 501

Praha – Pankrác
Na Pankráci 58
140 00 Praha 4
Tel.: 224 011 910
Fax: 224 011 920

Praha – Budějovická
Olbrachtova 1946/64
140 00 Praha 4
Tel.: 261 393 011
Fax: 261 393 020

Praha – Valdek
Jugoslávská 29
120 00 Praha 2
Tel.: 221 119 721
Fax: 221 159 722

Praha – Tylovo náměstí
Jugoslávská 479/10
120 00 Praha 2
Tel.: 224 900 413
Fax: 224 900 420

Praha – Vinohrady
Vinohradská 115
130 00 Praha 3
Tel.: 222 710 510
Fax: 222 710 517

Praha – Palác Flóra
Vinohradská 151
130 00 Praha 3
Tel.: 221 113 207
Fax: 221 153 205

Praha – Eden
Vršovická 1398/70
101 00 Praha 10
Tel.: 272 099 310
Fax: 272 099 320

Praha – Dejvice
Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
Tel.: 221 113 311–312
Fax: 221 153 301

Praha – Dejvická
Dejvická 30
160 Praha 6
Tel.: 233 113 814
Fax: 233 113 819

Praha – Arbes
Štefánikova 32
150 00 Praha 5
Tel.: 221 113 000
Fax: 221 153 001

Praha – Anděl
Štefánikova 281/4
150 00 Praha 5
Tel.: 251 091 014
Fax: 251 091 020

Praha – Vinohrady
Italská 24, P.O. BOX 48
121 49 Praha 2
Tel.: 221 119 687
Tel.: 221 119 130
(firemní bankovníctví)
Fax: 221 119 672

Ústí nad Labem
Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 474 445 559
Tel.: 221 117 416
(firemní bankovníctví)
Fax: 221 157 401

Teplice
nám. Svobody 40/1
415 01 Teplice
Tel.: 417 590 314
Fax: 417 590 320

Karlovy Vary – TGM
Zeyerova 892/7
360 01 Karlovy Vary
Tel.: 353 108 11
Fax: 353 108 108

Karlovy Vary
Moskevská 10
360 01 Karlovy Vary
Tel.: 353 221 521
Tel.: 221 117 217
(firemní bankovníctví)
Fax: 353 228 208

Chomutov
Revoluční 36/Husovo nám.
430 01 Chomutov
Tel.: 474 611 411-413
Tel.: 221 117 311
(firemní bankovníctví)
Fax: 474 611 420

Chomutov
Blatenská 802
430 01 Chomutov
Tel.: 474 686 832
Fax: 474 629 295

Liberec – Moskevská
Moskevská 638/8
460 01 Liberec 1
Tel.: 485 105 267
Fax: 485 252 720

Liberec – Široká
Široká 5/28
460 01 Liberec 1
Tel.: 485 395 111
Fax: 485 395 421

Mladá Boleslav
Československé nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
Tel.: 326 721 837-842
Fax: 326 721 845

Mladá Boleslav
Staroměstské nám. 84
Mladá Boleslav
Pobočka byla přemístěna.

Plzeň – nám. Republiky
nám. Republiky/Riegrova 1
301 01 Plzeň
Tel.: 377 196 111
Tel.: 221 117 029
(firemní bankovníctví)
Fax: 221 159 600

Plzeň – Americká
Americká 72
301 50 Plzeň
Tel.: 377 194 210
Fax: 377 194 220

Plzeň – Prešovská
Sady Pětatřicátníků 10
Plzeň
Pobočka byla přemístěna.

Hradec Králové – Ulrichovo nám.
Ulrichovo náměstí 854
500 02 Hradec Králové
Tel.: 221 117 706
Tel.: 495 000 135
(firemní bankovníctví)
Fax: 495 512 550

Hradec Králové – Čs. armády
Čs. armády 254
500 03 Hradec Králové
Tel.: 495 083 513
Fax: 495 083 520

Hradec Králové – Karla IV.
Karla IV. 522
500 03 Hradec Králové
Tel.: 495 540 414
Fax: 495 540 420

Pardubice – Grand
Třída Míru 1400
530 01 Pardubice
Tel.: 466 861 314
Fax: 466 861 102

**České Budějovice –
U Zimního stadionu**
U Zimního stadionu 3
370 21 České Budějovice
Tel.: 386 100 506
Tel.: 386 100 536
(firemní bankovníctví)
Fax: 221 157 101

**České Budějovice –
nám. Přemysla Otakara**
nám. Přemysla Otakara II. 122/35
370 21 České Budějovice
Tel.: 387 711 111
Fax: 387 711 778

Tábor

třída 9. května 2886
390 02 Tábor
Tel.: 381 201 413
Fax: 381 201 420

Písek

Pražská 286
397 01 Písek
Tel.: 382 780 210
Fax: 382 780 220

Brno – Divadelní

Divadelní 2
601 57 Brno
Tel.: 542 515 111
Fax: 542 515 151

Jihlava

Masarykovo nám. 54
586 01 Jihlava
Tel.: 221 114 513
Tel.: 221 114 515
(firemní bankovníctví)
Fax: 221 154 511

Brno – Kobližná

Kobližná 2
601 80 Brno
Tel.: 221 114 110
Fax: 221 114 101

Brno – Spielberg

Holandská 2
639 00 Brno
Tel.: 542 426 111
Fax: 542 426 120

Brno – Spielberg

Lidická 59
602 00 Brno
Tel.: 221 114 071
Tel.: 221 114 052
Fax: 221 154 002

Zlín – Bartošova

Bartošova 5532
760 01 Zlín
Tel.: 221 114 300
Tel.: 221 114 313
(firemní bankovníctví)
Fax: 221 154 301

Kroměříž

Farní 95
767 01 Kroměříž
Tel.: 573 502 512–514
Fax: 573 502 520

Olomouc

28. října 15
772 00 Olomouc
Tel.: 221 114 416
Tel.: 221 114 410
(firemní bankovníctví)
Fax: 585 223 269

Olomouc

Horní náměstí 4
772 00 Olomouc
Tel.: 585 209 310
Fax: 585 209 312

Prostějov

náměstí T. G. Masaryka 8
796 01 Prostějov
Tel.: 582 302 077
Fax: 582 302 078

Ostrava – Smetanovo nám.

Smetanovo náměstí 1
702 00 Ostrava
Tel.: 596 101 411
Tel.: 596 101 432
(firemní bankovníctví)
Fax: 596 112 004

Ostrava – 28. října

28. října 51
702 00 Ostrava
Tel.: 596 207 211–214
Fax: 596 207 220

Ostrava – Kostelní

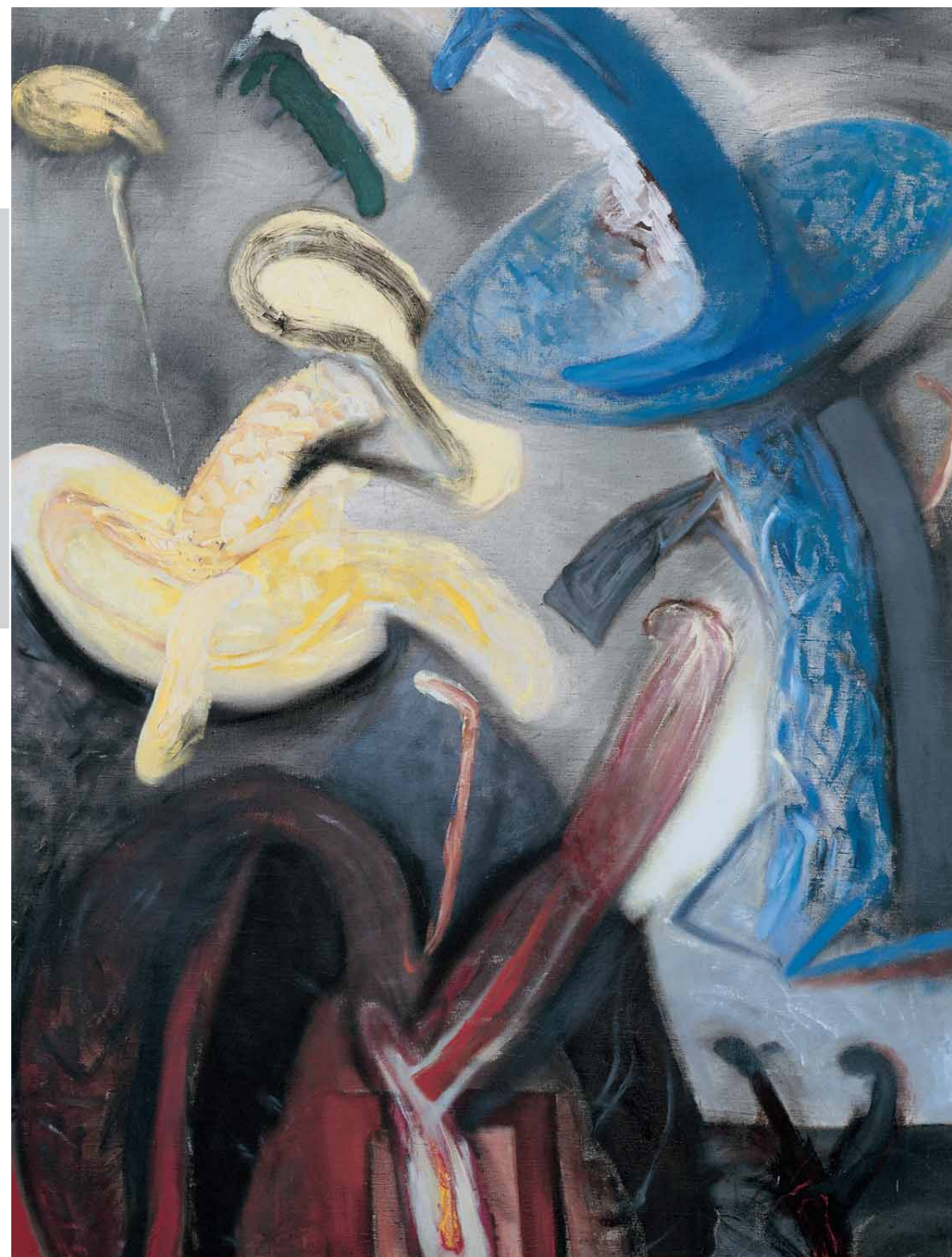
Kostelní
702 00 Ostrava
Pobočka byla přemístěna.

Ostrava – Poruba

Hlavní tř. 583/99
708 00 Ostrava
Tel.: 596 945 111–113
Fax: 596 945 120

Opava

náměstí Republiky 8
746 01 Opava 1
Tel.: 553 777 612
Fax: 553 777 620



Vladimír Novák / Dvě postavy na vzdáleném horizontu / 1997 – výřez

Finanční skupina UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Složení finanční skupiny UniCredit Bank Czech Republic, a.s., a konsolidačního celku

Finanční skupinu UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (UCB), tvoří vedle mateřské banky také HYPO stavební spořitelna a.s., HVB Reality CZ, s.r.o., a UniCredit Factoring, s.r.o. Prostřednictvím těchto dceřiných společností je nabídka finančních služeb skupiny doplněna mimo jiné i o produkty z oblasti stavebního spoření či financování pohledávek.

HYPO stavební spořitelna a.s.

UCB se podílí na základním kapitálu této společnosti ve výši 60 %. Dalším akcionářem je VEREINSBANK VICTORIA Bauspar Aktiengesellschaft s menšinovým podílem 40 %.

UCB se rozhodla ukončit své působení v segmentu stavebního spoření a prodat svou 60% majetkovou účast v HYPO stavební spořitelně a.s. Smlouva o prodeji akcií byla podepsána dne 19. listopadu 2007. Smluvní podmínky byly splněny dne 7. března 2008, kdy došlo k faktickému převzetí kontroly ze strany kupujícího, tedy skupiny Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH.

V roce 2007 bylo uzavřeno a uznáno včetně navýšení celkem 47 783 smluv v cílové částce 9,98 mld. Kč. HYPO stavební spořitelna a.s. postupně naplňuje svoje cíle v úvěrové činnosti. Především díky aktivní úvěrové politice a zkvalitnění úvěrového procesu byl pro HYPO stavební spořitelnu rok 2007 v úvěrové oblasti velmi úspěšný. Bylo poskytnuto 3 679 úvěrů v celkové výši 869 mil. Kč (nárůst o 68,2 %).

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč)	31. 12. 2007	30. 9. 2006
Základní kapitál	500 000	500 000
Vlastní kapitál	526 771	812 903
Celková aktiva	32 893 422	29 094 180
Čistý zisk/ztráta	155 193	126 603

HVB Reality CZ, s.r.o.

UCB vlastní 100% podíl této společnosti. Společnost se zabývá realitní činností.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč)	31. 12. 2007	30. 9. 2006
Základní kapitál	570 212	570 212
Vlastní kapitál	137 878	73 046
Celková aktiva	573 085	539 278
Čistý zisk/ztráta	27 411	10 820

UniCredit Factoring, s.r.o.

UCB vlastní 100% podíl této společnosti. Společnost nabízí klientům služby v oblasti odkupu, financování, správy a inkasa pohledávek.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč)	31. 12. 2007	30. 9. 2006
Základní kapitál	100 000	50 000
Vlastní kapitál	98 404	52 508
Celková aktiva	1 658 577	905 713
Čistý zisk/ztráta	(2 129)	2 475

Základní finanční ukazatele na konsolidované bázi

(IFRS auditované)
(výsledky jsou za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007)

	mil. Kč
Údaje o kapitálu	
Tier 1	20 445
Tier 2	1 000
Tier 3	-
Odčitatelné položky	(264)
Kapitál konsolidačního celku	21 181
Údaje o kapitálových požadavcích	
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	17 038
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	-
Kapitálový požadavek k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	592
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	-
Kapitálový požadavek k ostatním nástrojům obchodního portfolia	-
Poměrové ukazatele	
Ukazatel kapitálové přiměřenosti	9,61 %
Rentabilita průměrných aktiv	1,20 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu	15,40 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	191,0
Správní náklady na jednoho zaměstnance	3,5
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	2,1

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	118
Konsolidovaná rozvaha	119
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu	120
Konsolidovaný výkaz peněžních toků	121
Příloha konsolidované účetní závěrky	122

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007	Poznámka	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč	1. 1. 2006–30. 9. 2006 mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	7	12 339	6 337
Úrokové a obdobné náklady	7	(5 737)	(3 024)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		6 602	3 313
Výnosy z dividend	8	173	172
Výnosy z poplatků a provizí	9	4 292	2 434
Náklady na poplatky a provize	9	(637)	(398)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		3 655	2 036
Čistý zisk z obchodování	10	140	431
Čistý zisk/(ztráta) z finančních investic	13	(62)	(119)
Ostatní provozní výnosy	12	371	215
Všeobecné správní náklady	11	(5 558)	(2 735)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	17	(561)	(112)
Ostatní provozní náklady	12	(562)	(238)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		4 198	2 963
Daň z příjmů splatná	29	(884)	(636)
Daň z příjmů odložená	29	(23)	78
Hospodářský výsledek pokračujících činností		3 291	2 405
Hospodářský výsledek ukončovaných činností	5	90	0
Hospodářský výsledek celkem		3 381	2 405
Podíl většinového vlastníka		3 317	2 354
Podíly menšinových akcionářů		64	51

Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2007	Poznámka	31. 12. 2007 mil. Kč	1. 10. 2006 mil. Kč
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	1 720	1 494
Finanční investice určené k obchodování	15	18 159	8 204
Pohledávky za bankami	16	47 189	42 561
Pohledávky za klienty	17	152 163	143 119
Finanční investice	18	36 127	57 726
Hmotný majetek	19	1 662	1 912
Nehmotný majetek	20	6	213
Odložená daňová pohledávka	29	403	346
Ostatní aktiva	21	11 834	2 379
Neoběžná aktiva určená k prodeji	5	31 211	-
Aktiva celkem		300 474	257 954
Cizí zdroje			
Závazky vůči bankám	23	26 983	32 815
Závazky vůči klientům	24	166 283	168 003
Vydané dluhové cenné papíry	25	28 653	24 608
Finanční závazky určené k obchodování	26	5 194	3 472
Rezervy	27	652	440
Odložený daňový závazek	29	0	8
Ostatní pasiva	28	16 467	5 697
Podřízené závazky	30	1 000	1 663
Závazky spojené s neoběžnými aktivy určenými k prodeji	5	32 007	-
Cizí zdroje celkem		277 239	236 706
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	31	5 125	5 125
Emisní ážio	31	3 357	3 357
Rezervní fondy	32	2 849	2 849
Fondy z přecenění finančních nástrojů – pokračující činnosti	33	(379)	(8)
Fondy z přecenění finančních nástrojů – ukončované činnosti		(194)	-
Nerozdělený zisk	33	12 267	9 600
Vlastní kapitál většinového vlastníka		23 025	20 923
Podíly menšinových akcionářů		210	325
Vlastní kapitál celkem		23 235	21 248
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		300 474	257 954

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy		Fond z přecenění realizovatelných cenných p. (pokr. instrumentů činnosti)	Neroz- dělený zisk	Vlastní kapitál větší- nového vlatníka	Menší- nové podíly	Vlastní kapitál celkem		
mil. Kč			Statutární	Ostatní						cenných p. (ukonč. činnosti)	
Zůstatek k 1. lednu 2006	6 485	1 997	1 099	1 824	(340)	488	-	7 172	18 725	374	19 099
Přecenění realizovatelných cenných papírů						(298)			(298)	(58)	(356)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků					142				142	-	142
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					142	(298)	-		(156)	(58)	(214)
Vyplacené dividendy									-	(42)	(42)
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)		-	-	-
Čistý zisk za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006							2 354	2 354		51	2 405
Zůstatek k 30. září 2006	6 485	1 997	1 192	1 824	(198)	190	-	9 433	20 923	325	21 248
Převedení základního kapitálu Živnostenské banky	(1 360)	1 360							-	-	-
Převedení části statutárního rezervního fondu Živnostenské banky			(167)				167		-	-	-
Zůstatek k 1. říjnu 2006											
zahajovací bilance	5 125	3 357	1 025	1 824	(198)	190	-	9 600	20 923	325	21 248
Přecenění realizovatelných cenných papírů vykázané ve vlastním kapitálu						(390)	(189)		(597)	(126)	(705)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výkazu zisku a ztráty						(13)			(13)	-	(13)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná ve vlastním kapitálu					7				7	-	7
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výkazu zisku a ztráty					20				20	-	20
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					27	(403)	(189)		(565)	(126)	(691)
Vyplacené dividendy								(650)	(650)	(53)	(703)
Ostatní						5	(5)		-	-	-
Čistý zisk za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 (pokrač. činnosti)								3 227	3 227	-	3 227
Čistý zisk za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 (ukonč. činnosti)								90	90	64	154
Zůstatek k 31. prosinci 2007	5 125	3 357	1 025	1 824	(171)	(208)	(194)	12 267	23 025	210	23 235

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za období patnácti měsíců od 1. října 2006 do 31. prosince 2007	1. 10. 2006–31. 12. 2007 mil. Kč	1. 1. 2006–30. 9. 2006 mil. Kč
Zisk po zdanění	3 291	2 405
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	561	112
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(27)	(7)
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	34	1
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	1	2
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	143	(46)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	367	346
Odložená daň	23	(78)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	4 393	2 735
Finanční investice určené k obchodování	(10 112)	(47)
Pohledávky za bankami	(4 728)	3 115
Pohledávky za klienty	(9 385)	(17 661)
Ostatní aktiva	(8 759)	1 020
Závazky vůči bankám	(5 932)	(927)
Závazky vůči klientům	(1 820)	11 203
Finanční závazky k obchodování	1 722	92
Ostatní pasiva	10 770	329
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(23 851)	(141)
Změna stavu finančních investic	21 482	(5 570)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	225	88
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(309)	(227)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	21 398	(5 709)
Vyplacené dividendy	(650)	-
Dividendy placené menšinovým akcionářům	(53)	(42)
Vydané dluhové cenné papíry	4 045	3 990
Splacené podřízené závazky	(663)	(16)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 679	3 932
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	1 494	3 412
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(23 851)	(141)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	21 398	(5 709)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 679	3 932
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	1 720	1 494
Placená daň z příjmů	1 111	607
Přijaté úroky	12 668	6 205
Placené úroky	(6 783)	(3 822)
Přijaté dividendy	173	172

Příloha konsolidované účetní závěrky

1 ÚVOD

UniCredit Bank Czech Republic, a.s. (dále jen „banka“) vznikla fúzí HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s., k 1. říjnu 2006. Veškerá práva a závazky zrušené společností Živnostenská banka, a.s., přešla na nástupnickou společnost HVB Bank Czech Republic, a.s. Změny obchodní firmy a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 5. listopadu 2007. Jediným akcionářem banky je Bank Austria Creditanstalt, Aktiengesellschaft, Vídeň.

Sídlo společnosti:

Na Příkopě 858/20
113 80 Praha 1

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

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- ◆ přijímání vkladů od veřejnosti;
- ◆ poskytování úvěrů;
- ◆ investování do cenných papírů na vlastní účet;
- ◆ platební styk a zúčtování;
- ◆ vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- ◆ poskytování záruk;
- ◆ otvírání akreditivů;
- ◆ obstarávání inkasa;
- ◆ obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 4. s devizovými hodnotami,
 5. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů,
 6. 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;
- ◆ směnářská činnost (nákup devizových prostředků);
- ◆ poskytování bankovních informací;
- ◆ pronájem bezpečnostních schránek.

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

- ◆ přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření;
- ◆ poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření;
- ◆ poskytování státní podpory fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření;
- ◆ poskytování jiných úvěrů účastníkům stavebního spoření, které budou sloužit k dřívější úhradě nákladů na řešení bytové potřeby v případech, kdy účastníkům nevznikl ještě nárok na poskytnutí úvěrů ze stavebního spoření;
- ◆ realitní činnost;
- ◆ odkup, financování a správa pohledávek;
- ◆ provozování bankovního registru.

2 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Dne 17. prosince 2005 společnost UniCredito Italiano S.p.A., Milano („UCI“) získala 93,93% podíl v Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov („HVB“), která tehdy měla prostřednictvím Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň („BACA“) ve svém držení 77,5% majetkový podíl v HVB Bank Czech Republic. UCI vlastnila v České republice také Živnostenskou banku, a.s. Důsledkem zahrnutí HVB skupiny do UCI skupiny došlo v České republice k rozhodnutí o fúzi obou bank. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. říjen 2006. K tomuto datu byla sestavena zahajovací rozvaha společné banky.

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007, tedy za 15 měsíců, v souladu s regulačními požadavky. Jako srovnatelné údaje jsou u bilančních položek uvedeny údaje ze zahajovací rozvahy banky, u položek výkazu zisku a ztráty, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu peněžních toků prosté součty stejných pozic obou bank vycházející z údajů v jejich statutárních závěrkách za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006.

Skupina také připravila srovnání výkazu zisku a ztráty za stejná období dvanácti měsíců roku 2007 a 2006, tento přehled je uveden v příloze, bodě 42.

Účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií. Všechny uvedené údaje jsou v milionech Kč (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla. Účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“) a majetkové podíly skupiny v přidružených společnostech.

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 (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, která jsou zajištěna 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.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané bankou. Společnost je ovládaná tehdy, kdy banka 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 banka podstatný (ne však rozhodující) vliv na řízení nebo provozování společnosti (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Konsolidované účetní závěrky obsahují podíl banky na celkových vykázaných ziscích a ztrátách přidružených společností na základě metody ekvivalence, a to od data vzniku podstatného vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti jsou vykázány 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.

(b) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

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

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje 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 investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené skupinou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

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 držená 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 investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

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 „Finanční investice“.

(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 výkazu zisku a ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva 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 vlastním kapitálu.

Aktiva držená 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

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

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněny 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 držené 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.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů 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.

Vedení banky se domnívá, že reálná hodnota aktiv a závazků je spolehlivě měřitelná.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „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 výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty 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 závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty [viz bod 3(g)] nebo v důsledku amortizace.

(vi) 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.

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

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání 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 v případě úrokově citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „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 jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázáný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty 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 vykázaná ve vlastním kapitálu 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 výkazu zisku a ztráty.

(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 ponechány v rozvaze.

(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 v rozvaze 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.

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 výkazu zisku a ztráty 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. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, skupina odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazovány v čisté výši, 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, platební disciplíně dlužníků a jiným kvalitativním faktorům. 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 výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty 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 výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, skupina převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, skupina odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých skupina účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávky 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	30–50 let
Technické zhodnocení budov – kulturních památek	15 let
Technické zhodnocení pronajatých budov	10 let
Klimatizační a vzduchotechnická zařízení	5 let
Stroje a zařízení	3–12 let
Trezory	20 let
Inventář	5–12 let
Motorová vozidla	4 roky
IT vybavení	3–4 roky
Software a nehmotný majetek	2–8 let
Drobný majetek	2 roky
Zřizovací výdaje	6 let

U hmotného a nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. 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. U majetku pořízeného v době před rokem 2007 se při odepisování vy-
chází z doby životnosti určené podle původních odpisových plánů.

(i) 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.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty 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 diskont či prémii, relevantní prvotní transakční náklady nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

(k) 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.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. 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.

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou skupiny, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky skupiny. Skupina primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní. V rámci geografických segmentů skupina provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

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

Podnikové 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.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

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

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Skupina zhodnotila vliv následujících 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. **IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejnění** – standard bude vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se finančních nástrojů. Standard nahradí stávající **IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí** a částečně **IAS 32 Finanční nástroje: zveřejnění** a je platný pro všechny společnosti, které připravují účetní závěrku dle IFRS. Tento standard přinese zvýšené požadavky na zveřejnění týkající se finančních nástrojů, a to především v oblasti řízení rizik a jejich metod a dalších kvalitativních a kvantitativních informací.

Změna **IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky** – v souvislosti se standardem IFRS 7 (viz výše) bude tento standard vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se struktury kapitálu banky.

Dopad ostatních již přijatých standardů, které však nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, považuje vedení skupiny za nevýznamný.

4

VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ DOHADY A PŘEDPOKLADY

Tento paragraf doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 37 a 38).

(a) Hlavní zdroje nejistoty dohadů

(i) Znehodnocení

Aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení, jak je popsáno v bodě o účetních metodách 3(b)(iii). Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost pohledávky 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 je úvěrová kvalita, velikost portfolio, 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) Určování reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bodě 3(b)(iv). 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 účetní předpoklady při aplikaci účetních metod banky

Hlavními účetní předpoklady při aplikaci účetních metod banky jsou zejména:

(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:

- ♦ při klasifikaci finančních aktiv a pasiv k obchodování banka potvrzuje splnění předpokladů daných v účetních metodách, bodě 3(b)(i);
- ♦ při klasifikaci finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů banka potvrzuje splnění alespoň jednoho kritéria daného v účetních metodách, bodě 3(b)(i).

Podrobnosti o klasifikaci jednotlivých finančních aktiv a pasiv jsou uvedeny v bodě 3(b)(i).

(ii) Vyhovující zajišťovací vztahy

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 pravděpodobných peněžním tokům.

5 UKONČOVANÉ ČINNOSTI

Skupina se v roce 2007 rozhodla ukončit svou činnost v segmentu stavebního spoření a prodat svou 60% majetkovou účast v HYPO stavební spořitelně a.s. Smlouva o prodeji akcií byla podepsána dne 19. listopadu 2007. Smluvní podmínky byly splněny dne 7. března 2008, kdy došlo k faktickému převzetí kontroly ze strany kupujícího, tedy skupiny Raiffeisen Bausparkassen Holding.

Zisk z ukončovaného segmentu stavebního spoření je uveden v položce „Hospodářský výsledek ukončovaných činností“. Následující tabulka obsahuje výnosy a náklady rozdělené na ukončované činnosti, pokračující činnosti a celkový zůstatek:

mil. Kč	Ukončované činnosti	1. 10. 2006–31. 12. 2007	
		Pokračující činnosti	Celkem
Úrokové a obdobné výnosy	1 456	12 339	13 795
Úrokové a obdobné náklady	(1 243)	(5 737)	(6 980)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	213	6 602	6 815
Výnosy z dividend	–	173	173
Výnosy z poplatků a provizí	391	4 292	4 683
Náklady na poplatky a provize	(190)	(637)	(827)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	201	3 655	3 856
Čistý zisk z obchodování	–	140	140
Čistý zisk/(ztráta) z finančních investic	–	(62)	(62)
Ostatní provozní výnosy	15	371	386
Všeobecné správní náklady	(319)	(5 558)	(5 877)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	9	(561)	(552)
Ostatní provozní náklady	(22)	(562)	(584)
Hospodářský výsledek z ukončovaných činností před zdaněním	97		
Daň z příjmů splatná	(8)		
Daň z příjmů odložená	1		
Hospodářský výsledek z ukončovaných činností	90		

Následující tabulka obsahuje aktiva a závazky ukončované činnosti:

mil. Kč	31. 12. 2007
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	263
Pohledávky za bankami	1 471
Pohledávky za klienty	2 537
Finanční investice	25 664
Hmotný majetek	80
Nehmotný majetek	83
Odložená daňová pohledávka	69
Ostatní aktiva	1 044
Aktiva celkem	31 211

mil. Kč	31. 12. 2007
Závazky vůči klientům	30 441
Rezervy	2
Ostatní pasiva	1 564
Závazky celkem	32 007

Peněžní toky z ukončovaných činností jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007
Peněžní toky z provozních činností	25 956
Peněžní toky z investičních činností	–25 693
Peněžní toky z finančních činností	–
Čisté peněžní příjmy/výdaje z ukončovaných činností	263

6 SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje následující dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku banky:

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Pořizovací cena	Podíl skupiny k	
					31. 12. 2007	1. 10. 2006
UniCredit Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26. 10. 2004	100	100 %	100 %
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha	realitní činnost	30. 12. 2004	21	100 %	100 %

Součástí konsolidačního celku k 1. říjnu 2006 je i podíl banky ve výši 60 % v HYPO stavební spořitelně. Účetní hodnota tohoto podílu byla 360 mil. Kč. Protože banka podepsala smlouvu o prodeji akcií v této majetkové účasti, byla tato majetková účast klasifikována jako ukončovaná činnost (viz bod 4).

Dne 13. listopadu 2007 došlo k navýšení základního kapitálu společnosti UniCredit Factoring s.r.o. o 50 mil. Kč.

7 ČISTÉ ÚROKOVÉ A OBDOBNÉ VÝNOSY

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Úrokové a obdobné výnosy		
vklady u centrálních bank	1 104	350
pohledávky za bankami	295	390
pohledávky za klienty	9 105	4 072
finanční investice	1 800	1 569
ostatní	23	–
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	12	(44)
Úrokové a obdobné výnosy	12 339	6 337
Úrokové a obdobné náklady		
závazky vůči bankám	(1 011)	(685)
závazky vůči klientům	(3 577)	(1 716)
vydané cenné papíry	(1 104)	(655)
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	–	48
podřízené závazky	(45)	(16)
Úrokové a obdobné náklady	(5 737)	(3 024)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	6 602	3 313

8 VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Výnosy z dividend		
od dceřiných společností	4	–
z podílových listů klasifikovaných jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	169	166
ostatní	–	6
Celkem výnosy z dividend	173	172

9 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	208	67
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	222	132
z úvěrových operací	529	336
z platebního styku	1 022	598
z kurzových provizí	1 646	710
z platebních karet	627	341
ze stavebního spoření	–	215
ostatní	38	35
Výnosy z poplatků a provizí	4 292	2 434
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	(128)	–
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(1)	(43)
z úvěrových operací	(37)	(46)
z platebního styku	(27)	(25)
z platebních karet	(394)	(187)
ze stavebního spoření	–	(92)
ostatní	(50)	(5)
Náklady na poplatky a provize	(637)	(398)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 655	2 036

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveným skupinou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Skupina kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty skupiny.

10 ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování	(5)	38
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování	(291)	26
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	436	367
Celkem čistý zisk z obchodování	140	431

11 VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(1 641)	(814)
Sociální náklady	(699)	(281)
	(2 340)	(1 095)
Z toho mzdy a odměny placené		
členům představenstva	(26)	(33)
ostatním členům vedení	(106)	(90)
	(132)	(123)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(549)	(280)
Informační technologie	(990)	(367)
Reklama a marketing	(481)	(163)
Spotřeba materiálu	(77)	(157)
Audit, právní a poradenské služby	(95)	(45)
Platební styk	(277)	(85)
Služby	(358)	(184)
Ostatní	(51)	(20)
	(2 878)	(1 301)
Odpisy hmotného majetku	(282)	(206)
Odpisy nehmotného majetku	(85)	(140)
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(5)	(4)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	32	11
	(340)	(339)
Celkem všeobecné správní náklady	(5 558)	(2 735)

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené skupinou ve výši 13 mil. Kč. Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 32 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny (včetně zahraničních pracovníků UCI Group) byl následující:

Průměrný počet	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Zaměstnanci	1 573	1 769
Členové představenstva	5	7
Členové dozorčí rady	6	17
Ostatní členové vedení	24	28

12 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	13	15
Přijaté nájemné	151	14
Rozpuštění ostatních rezerv	72	68
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	70	4
Rozpuštění opravných položek k ostatním aktivům	–	1
Použití ostatních rezerv	5	1
Výnosy ze soudních sporů	24	–
Výnosy z prodeje majetku	–	88
Ostatní výnosy	36	24
Celkem ostatní provozní výnosy	371	215
Pojištění depozit a obchodů	(146)	(87)
Tvorba ostatních rezerv	(184)	–
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(19)	(1)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	(161)	(30)
Ztráta z prodeje majetku	(20)	(81)
Ostatní náklady za zaměstnance	–	(20)
Odpis ostatních aktiv	(9)	(1)
Ostatní	(23)	(18)
Celkem ostatní provozní náklady	(562)	(238)

13 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH INVESTIC

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007	1. 1.–30. 9. 2006
Čistý zisk/(ztráta) z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držných do splatnosti	(118)	–
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	(1)	3
Čistý zisk/(ztráta) z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	58	(120)
Ztráta ze snížení hodnoty majetkových účastí	(1)	(2)
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních investic	(62)	(119)

14 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

(a) Pokračující činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pokladní hotovost	1 612	1 120
Povinné minimální rezervy	92	246
Ostatní vklady u centrálních bank	16	128
Celkem	1 720	1 494

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

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

(b) Ukončované činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pokladní hotovost	6	–
Povinné minimální rezervy	257	–
Celkem	263	–

15 FINANČNÍ INVESTICE URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	14 263	4 918
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	88	1
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	3 808	3 285
Celkem	18 159	8 204

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Vydané vládními institucemi	14 263	1 121
Celkem	14 263	1 121
Z toho:		
kotované	14 263	1 121
nekotované	–	–

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Akcie vydané finančními institucemi	2	–
Akcie vydané nefinančními institucemi	86	1
Celkem	88	1

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové kontrakty	994	1 112
Měnové kontrakty	853	534
Akciové kontrakty	1 957	1 639
Komoditní kontrakty	4	–
Celkem	3 808	3 285

Strategie skupiny v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 37 přílohy.

16 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Pokračující činnosti

(i) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty u jiných bank	1 725	2 532
Úvěry poskytnuté bankám	12 736	25 837
Termínové vklady u bank	32 728	14 192
Celkem pohledávky za bankami	47 189	42 561
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
Čisté pohledávky za bankami	47 189	42 561

(ii) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 31. prosinci 2007 činil 200 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 213 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

(iii) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Česká republika	18 965	32 602
Evropská unie	27 051	7 836
Ostatní	1 173	2 123
Celkem pohledávky za bankami	47 189	42 561

(b) Ukončované činnosti

(i) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty u jiných bank	1 471	-
Celkem pohledávky za bankami	1 471	-
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	-	-
Čisté pohledávky za bankami	1 471	-

(ii) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Česká republika	1 471	-
Celkem pohledávky za bankami	1 471	-

17 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Pokračující činnosti

(i) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úvěry poskytnuté klientům	154 478	145 122
Pohledávky ze směnek	-	71
Celkem pohledávky za klienty	154 478	145 193
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(2 315)	(2 074)
Čisté pohledávky za klienty	152 163	143 119

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 26 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 21 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 158 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 313 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by skupina vykázala za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 úroky ve výši 8 mil. Kč.

(ii) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pohledávky bez znehodnocení		
Standardní	145 552	136 897
Pohledávky se znehodnocením		
Sledované	6 256	6 292
Nestandardní	1 053	579
Pochybné	489	412
Ztrátové	1 128	1 013
Celkem pohledávky za klienty	154 478	145 193

Skupina pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. 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).

(iii) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Finanční organizace	22 121	14 167
Nefinanční organizace	105 804	106 207
Vládní sektor	188	594
Neziskové organizace	467	314
Fyzické osoby – podnikatelé	1 238	830
Obyvatelstvo (rezidenti)	16 064	15 256
Nerezidenti	8 596	7 825
Celkem pohledávky za klienty	154 478	145 193

(iv) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Osobní ručení	439	20
Bankovní a obdobné záruky	11 288	17 451
Zástavní právo	48 905	56 962
Záruky společností	8 790	768
Směnečné ručení	538	1 358
Zajištění v držení banky	5 018	10 676
Nezajištěno	79 500	57 958
Celkem pohledávky za klienty	154 478	145 193

(v) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Služby v oblasti nemovitostí	46 556	40 850
Finanční služby	22 396	16 876
Velkoobchod	14 269	17 473
Služby domácnostem	16 745	15 412
Maloobchod	4 914	6 130
Leasing a pronájem	1 018	3 847
Ostatní	48 580	44 605
Celkem pohledávky za klienty	154 478	145 193

(vi) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	(1 301)	(1 394)
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	(1 014)	(680)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(2 315)	(2 074)

mil. Kč		
Zůstatek k 1. říjnu 2006		(1 925)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(561)
Odepsané pohledávky – použití		143
Kurzové rozdíly		28
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2007		(2 315)

(b) Ukončované činnosti

(i) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úvěry poskytnuté klientům	2 547	–
Ostatní	18	–
Celkem pohledávky za klienty	2 565	–
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(28)	–
Čisté pohledávky za klienty	2 537	–

(ii) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Standardní	2 498	–
Sledované	36	–
Nestandardní	8	–
Pochybné	2	–
Ztrátové	21	–
Celkem pohledávky za klienty	2 565	–

(iii) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Nefinanční organizace	5	–
Vládní sektor	4	–
Obyvatelstvo (rezidenti)	2 556	–
Celkem pohledávky za klienty	2 565	–

(iv) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Zástavní právo	466	–
Směnečné ručení	1 205	–
Zajištění v držení banky	417	–
Nezajištěno	477	–
Celkem pohledávky za klienty	2 565	–

(v) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Ostatní	2 565	–
Celkem pohledávky za klienty	2 565	–

(vi) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	(24)	–
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	(4)	–
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(28)	–

18 FINANČNÍ INVESTICE

(a) Pokračující činnosti

(i) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Realizovatelné cenné papíry	26 763	38 516
Cenné papíry držené do splatnosti	–	13 016
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	9 363	6 192
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	1	2
Celkem	36 127	57 726

(ii) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	14 127	11 041
Vydané nefinančními institucemi	4 028	2 363
Vydané vládními institucemi	8 586	25 073
Celkem	26 741	38 477
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	–	32
Vydané nefinančními institucemi	22	7
Celkem	22	39
Celkem realizovatelné cenné papíry	26 763	38 516
z toho:		
Kotované	25 715	34 977
Nekotované	1 048	3 539

(iii) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	–	1 810
Vydané nefinančními institucemi	–	868
Vydané vládními institucemi	–	10 338
Celkem cenné papíry držené do splatnosti	–	13 016

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotované na veřejných trzích.

(iv) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	4 191	2 638
Vydané nefinančními institucemi	1 941	719
Vydané vládními institucemi	328	274
Celkem	6 460	3 631
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 903	2 561
Celkem	2 903	2 561
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	9 363	6 192
z toho:		
Kotované	6 426	3 593
Nekotované	2 937	2 599

(v) Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 31. 12. 2007	k 1. 10. 2006
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	Praha	pronájem nemovitostí	27. 6. 2003	78	1	100 %	100 %
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10. 10. 2001	0,24	0,24	20 %	20 %

K 31. prosinci 2007 činila částka snížení hodnoty přidružených společností 7 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 7 mil. Kč).

Konsolidace účetní závěrky dceřiné společnosti CAE PRAHA a.s., v likvidaci by podle názoru vedení skupiny neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku, a proto se skupina rozhodla nezahrnout tuto společnost do konsolidačního celku. Likvidace společnosti se předpokládá v roce 2008.

CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. provozuje bankovní registr klientských informací a umožňuje, aby se banky vzájemně informovaly o bankovním spojení, identifikačních údajích o majitelích účtů a o záležitostech, které vypovídají o bonitě a důvěryhodnosti jejich klientů.

Banka v roce 2007 prodala dceřinou společnost Zivnostenska Finance B.V. registrovanou v Nizozemí.

(b) Ukončované činnosti

(i) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Realizovatelné cenné papíry	14 835	-
Cenné papíry držené do splatnosti	10 829	-
Celkem	25 664	-

(ii) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	201	-
Vydané vládními institucemi	14 634	-
Celkem	14 835	-
Celkem realizovatelné cenné papíry	14 835	-

Všechny realizovatelné cenné papíry jsou kotované na veřejných trzích.

(iii) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	1 504	-
Vydané nefinančními institucemi	251	-
Vydané vládními institucemi	9 074	-
Celkem cenné papíry držené do splatnosti	10 829	-

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotované na veřejných trzích.

19 HMOTNÝ MAJETEK

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. říjnu 2006	3 607	1 246	416	3	14	5 291
Přírůstky	39	74	4	-	63	180
Úbytky	(150)	(379)	(57)	-	(11)	(597)
Ostatní	(76)	(72)	33	-	-	(115)
K 31. prosinci 2007	3 420	869	404	3	66	4 762

Oprávky

K 1. říjnu 2006	(1 537)	(1 045)	(340)	(3)	-	(2 925)
Přírůstky	(165)	(96)	(21)	-	-	(282)
Úbytky	71	355	31	-	-	457
Ostatní	6	49	(21)	-	-	34
K 31. prosinci 2007	(1 625)	(737)	(351)	(3)	-	2 716

Ztráty ze snížení hodnoty

K 1. říjnu 2006	(457)	-	-	-	-	(457)
Tvorba	(5)	-	-	-	-	(5)
Rozpuštění	32	-	-	-	-	32
Použití	46	-	-	-	-	46
K 31. prosinci 2007	(384)	-	-	-	-	(384)

Zůstatková cena

K 1. říjnu 2006	1 613	201	84	-	14	1 912
K 31. prosinci 2007	1 411	132	53	-	66	1 662

Pohyby v položce „Ostatní“ souvisejí s převodem hmotného majetku do „Neoběžných aktiv určených k prodeji“ – viz bod 5 přílohy.

20 NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení softwaru	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. říjnu 2006	865	26	42	933
Přírůstky	70	57	2	129
Úbytky	(705)	(82)	(23)	(810)
Ostatní	(226)	–	(1)	(227)
K 31. prosinci 2007	4	1	20	25
Oprávký				
K 1. říjnu 2006	(616)	–	(25)	(641)
Roční odpisy	(80)	–	(5)	(85)
Úbytky	539	–	15	554
Ostatní	153	–	–	153
K 31. prosinci 2007	(4)	–	(15)	(19)
Ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. říjnu 2006	(79)	–	–	(79)
Tvorba	–	–	–	–
Rozpuštění	–	–	–	79
Použití	79	–	–	–
K 31. prosinci 2007	–	–	–	–
Zůstatková cena				
K 1. říjnu 2006	170	26	17	213
K 31. prosinci 2007	–	1	5	6

Banka v návaznosti na změny systémů v důsledku fúze použila ztrátu ze snížení hodnoty softwaru ve výši 79 mil. Kč (stav k 1. říjnu 2006: 79 mil. Kč).

Pohyby v položce „Ostatní“ souvisejí s převodem nehmotného majetku do „Neoběžných aktiv určených k prodeji“ – viz bod 5 přílohy.

21 OSTATNÍ AKTIVA

(a) Pokračující činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Náklady a příjmy příštích období	148	79
Pohledávky z obchodního styku	345	358
Pohledávky z factoringu	1 674	905
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	455	450
Pohledávky z cenných papírů	8 304	167
Očekávaný nárok na státní podporu	–	40
Uspořádací účty	805	245
Pohledávky z daně z příjmů	99	–
Ostatní	53	152
Celkem ostatní aktiva	11 883	2 396
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(49)	(17)
Čistá ostatní aktiva	11 834	2 379

Nárůst zůstatku pohledávek z cenných papírů tvoří zejména dva nevypořádané neburzovní obchody, které byly provedeny před koncem roku. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

(i) Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(17)
Tvorba v průběhu roku	(34)
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	–
Ostatní	2
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv k 31. prosinci 2007	(49)

(b) Ukončované činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pohledávky z obchodního styku	6	–
Očekávaný nárok na státní podporu	1 034	–
Ostatní	7	–
Celkem ostatní aktiva	1 047	–
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(3)	–
Čistá ostatní aktiva	1 044	–

Očekávaný nárok na státní podporu představuje předpokládaný nárok na státní podporu ke stavebnímu spoření od Ministerstva financí, jenž byl počítán na základě vkladů jednotlivých klientů s uplatněným nárokem na státní podporu a je limitován částkou 4 500 Kč, resp. 3 000 Kč na jednoho účastníka. Vypočítaná částka je rovněž zachycena v položce „Závazky vůči klientům“ v rámci ukončovaných činností (viz bod 24 přílohy). Údaj k 1. říjnu 2006 je uveden výše v tabulce týkající se po-

kračujících činností. Hodnota k 31. prosinci 2007 je výrazně vyšší než k 1. říjnu 2006, protože stavební spořitelna žádá o tuto státní podporu za celý kalendářní rok najednou.

22 ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV CELKEM

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 17)	Finanční investice (bod 18)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 19, 20)	Ostatní aktiva (bod 21)	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	(1 925)	(7)	(536)	(17)	(2 483)
Tvorba v průběhu roku	(1 784)	(1)	(5)	(34)	(1 824)
Rozpuštění v průběhu roku	1 223	–	32	–	1 255
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	171	1	125	–	297
Ostatní	–	–	–	2	
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2007	(2 315)	(7)	(384)	(49)	(2 755)

23 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty	5 641	1 322
Úvěry přijaté	7 090	18 657
Termínové vklady	14 252	12 836
Celkem závazky vůči bankám	26 983	32 815

24 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Pokračující činnosti

(i) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Běžné účty	85 905	64 961
Přijaté úvěry	4 282	3 891
Termínové vklady	58 046	50 326
Emitované depozitní směnky	15 174	12 135
Závazky ze stavebního spoření	–	26 730
Závazek z očekávané státní podpory	–	40
Úsporné vklady	2 876	2 105
Platby na cestě	–	7 573
Ostatní	–	242
Celkem závazky vůči klientům	166 283	168 003

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

Pokles položky „Platby na cestě“ je způsoben změnou metodiky vykazování. Tato položka je zahrnuta v rámci „Ostatních pasiv“ v položce „Uspořádací účty“.

(ii) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Finanční organizace	13 938	11 237
Nefinanční organizace	73 433	60 725
Vládní sektor	11 056	8 689
Neziskové organizace	1 485	1 163
Fyzické osoby-podnikatelé	14 407	12 361
Obyvatelstvo (rezidenti)	43 833	66 790
Nerezidenti	8 131	6 135
Ostatní	–	903
Celkem závazky vůči klientům	166 283	168 003

(b) Ukončované činnosti

(i) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Závazky ze stavebního spoření	29 407	–
Závazek z očekávané státní podpory	1 034	–
Celkem závazky vůči klientům	30 441	–

(ii) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Nefinanční organizace	66	–
Vládní sektor	34	–
Neziskové organizace	12	–
Obyvatelstvo (rezidenti)	30 329	–
Celkem závazky vůči klientům	30 441	–

25 VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Hypoteční zástavní listy	24 946	19 993
Strukturované dluhopisy	3 182	3 204
Bez kuponové dluhopisy	511	1 363
Jiné emitované dluhové cenné papíry	14	48
Čistá účetní hodnota	28 653	24 608

Banka nakoupila bezkuponové dluhopisy vydané bankou v účetní hodnotě 10 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 12 mil. Kč) a kuponové dluhopisy v účetní hodnotě 46 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 0 Kč), které jsou drženy pro účely obchodování. Tyto cenné papíry snižují položku „Vydané dluhové cenné papíry“.

(b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Úroková Datum splatnosti	Měna	sazba	31. 12. 2007 mil. Kč	1. 10. 2006 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00 %	6 706	10 199
9. října 2003	9. října 2008	Kč	4,50 %	509	747
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00 %	–	95
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,86 %	–	47
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,66 %	–	37
29. září 2005	29. září 2015	Kč	4,00 %	1 068	1 010
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50 %	5 316	3 746
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50 %	3 937	4 004
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00 %	116	108
15. června 2007	16. září 2008	Kč	–*	225	–
15. června 2007	16. června 2008	Kč	–*	371	–
15. června 2007	15. června 2012	Kč	5,00 %	5	–
12. prosince 2007	21. prosince 2037	Kč	6,60 %	6 693	–
Celkem emitované hypoteční zástavní listy				24 946	19 993

* jedná se o bezkuponové hypoteční zástavní listy

26 FINANČNÍ ZÁVAZKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Obchodní strategie skupiny je uvedena v bodě 36 přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové kontrakty	885	1 169
Měnové kontrakty	861	429
Akciové kontrakty	1 947	1 624
Komoditní	3	–
Závazky z krátkých prodejů	1 498	250
Celkem finanční závazky určené k obchodování	5 194	3 472

27 REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Rezervy k podrozvahovým položkám	438	347
Ostatní rezervy		
Soudní spory	74	47
Pohledávky	9	–
Dovolená	60	30
Ostatní	71	–
Celkem rezervy	652	424

(a) Rezervy k podrozvahovým položkám

mil. Kč	
Zůstatek k 1. říjnu 2006	347
Tvorba v průběhu roku	161
Rozpuštění v průběhu roku	(70)
Celkem rezervy k podrozvahovým položkám k 31. prosinci 2007	438

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Dovolená	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. říjnu 2006	47	30	–	–	77
Tvorba v průběhu roku	49	30	9	126	214
Použití v průběhu roku	–	–	–	(5)	(5)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(22)	–	–	(50)	(72)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2007	74	60	9	71	214

Tvorba rezerv na dovolenou ve výši 30 mil. Kč je zahrnuta ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

28 OSTATNÍ PASIVA

(a) Pokračující činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Výnosy a výdaje příštích období	222	372
Závazky z obchodního styku	1 281	957
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	525	766
Závazky z daně z příjmů	–	93
Závazky z ostatních daní	16	35
Dohadné účty pasivní	742	1 633
Závazky z cenných papírů (obchody pro klienty)	–	445
Nevypořádané obchody s cennými papíry	108	196
Uspořádací účty	13 558	1 109
Ostatní	15	91
Celkem ostatní pasiva	16 467	5 697

Nárůst zůstatků na uspořádacích účtech byl způsoben změnou vykazování plateb na cestě od klientů (viz bod 24) a dvěma nevypořádanými neburzovními obchody, které byly provedeny před koncem roku. Tyto obchody byly vypořádány počátkem ledna 2008.

(b) Ukončované činnosti

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Výnosy a výdaje příštích období	33	–
Závazky z obchodního styku	41	–
Závazky z daně z příjmů	6	–
Dohadné účty pasivní	1 457	–
Ostatní	27	–
Celkem ostatní pasiva	1 564	–

Položka dohadné účty pasivní byla k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006 (viz výše v tabulce týkající se pokračujících činností) významně ovlivněna tvorbou dohadné položky k úrokovým zvýhodněním, která jsou v souladu s obchodními podmínkami připsována na účty klientů stavebního spoření po ukončení spořicího cyklu. K 31. prosinci 2007 byla vytvořena dohadná položka k těmto budoucím výdajům ve výši 388 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 300 mil. Kč).

Nárůst nákladů na tvorbu dohadné položky k úrokovým bonusům (v rámci položky dohadné účty pasivní) v roce 2007 stejně jako v roce 2006 ovlivnilo zvýšení koeficientů pro výpočet dohadné položky k úrokovému zvýhodnění a dodatečnému úrokovému zvýhodnění. K navýšení bylo přistoupeno na základě analýzy vývoje nároků a čerpání v roce 2007. Jedním z hlavních vlivů je chování klientů, kteří v prostředí nízkých úrokových sazeb na finančním trhu dávají přednost výhodně úročeným tarifům dceřiné společnosti a dodržují podmínky pro splnění úrokové bonifikace.

29 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	31. 12. 2007
Splatná daň – běžné období	(886)
Splatná daň – minulé období	2
Odložená daň	(23)
Celkem daň z příjmů	(907)

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	31. 12. 2007
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	4 198
Daň vypočtená při použití sazby 24 % (2005: 26 %)	1 008
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	10
Vlivy minulých let	(2)
Vlivy příjmů ze zahraničí	(56)
Výnosy nepodléhající zdanění	(421)
Daňově neodčitatelné náklady	328
Změna stavu odložené daně	43
Ostatní	(3)
Celkem daň z příjmů	907

Efektivní daňová sazba skupiny je 22 %.

(b) Daň v rozvaze

Skupina zaplatila na zálohách daně z příjmů 985 mil. Kč a vykazuje tedy po započtení závazku ze splatné daně z příjmů za účetní období pohledávku z daně z příjmů ve výši 99 mil. Kč v rámci položky „Ostatní aktiva“ (k 1. říjnu 2006: závazek z daně z příjmů ve výši 93 mil. Kč v rámci položky „Ostatní pasiva“).

(c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	31. 12. 2007		1. 10. 2006	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	16	–	8	–
Sociální a zdravotní pojištění – bonusy	25	–	18	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	213	–	258	–
Rozdíl zůstatkových cen majetku	11	–	17	5
Ostatní rozdíly	16	–	2	3
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	281	–	303	8
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	122	–	43	–
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	122	–	43	–
Celkem čistý odložený daňový závazek/pohledávka	403	–	346	8

Při výpočtu čistých 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. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázaný ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázaný ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2007 na základě současné očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

30 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Podřízený úvěr, Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	–	663
Podřízený úvěr, Unicredito Italiano SPA	1 000	1 000
Celkem podřízené závazky	1 000	1 663

Dne 1. dubna 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Vídeň (nyní Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň) nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činilo 23 400 tis. EUR a bylo splatné v březnu 2010. Úrokové období bylo možné zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba byla odvozena z tržních cen na peněžním trhu. Úvěr splňoval požadavky ČNB pro podřízený dluh. V prosinci 2007 byl podřízený dluh ve výši 23 400 tis. EUR předčasně splacen.

Banka načerpala dne 29. prosince 2004 podřízený dluh ve výši 1 miliardy Kč mateřské společnosti UCI. Dluh je v období do 29. prosince 2009 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2014, její splácení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky pro účely kapitálové přiměřenosti.

31 ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	Rakousko	5 125	3 357	100
Celkem		5 125	3 357	100

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	31. 12. 2007 Počet akcií	31. 12. 2007 mil. Kč	1. 10. 2006 Počet akcií	1. 10. 2006 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	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem základní kapitál		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky. Banka nedržela k 31. prosinci 2007 a 1. říjnu 2006 žádné vlastní akcie.

32 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.

33 REZERVNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Statutární rezervní fond	1 025	1 025
Ostatní rezervní fondy	1 824	1 824
Rezervní fondy celkem	2 849	2 849
Nerozdělený zisk	12 267	9 600

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20 % čistého zisku, avšak ne více než 10 % z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5 % z čistého zisku až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20 % základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo. Rezervní fond je vytvořen ve výši 20 % základního kapitálu.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

Plánované rozdělení zisku za účetní období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 ve výši 3 317 mil. Kč je následující: vyplacení dividendy ve výši 1 000 mil. Kč a převedení zbylé částky 2 317 mil. Kč do nerozděleného zisku.

34 PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPÍRŮ A SMLOUVY O ZPĚTNÉM NÁKUPU (PRODEJI)

(c) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Pohledávky za bankami	12 328	24 078
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	12 134	23 781
Pohledávky za klienty	–	179
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	–	221

(d) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Závazky vůči bankám	7 903	8 659
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	4 278	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	3 549	8 500
Závazky vůči klientům	–	3 391
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	–	3 419

35 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.

(b) Podmíněné závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2007 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 27 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení skupiny neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Dne 2. dubna 2004 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) zahájeno správní řízení proti stavebním spořitelnám. Výsledkem bylo rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo HYPO stavební spořitelně a.s. (HYST) uloženo zaplatit pokutu ve výši 29 mil. Kč, zdržet se plnění zakázané a neplatné dohody o výměně informací (údaje o produkci stavebních spořitelen), zdržet se jednání ve vzájemné shodě týkající se stanovování poplatků souvisejících se stavebním spořením, odstranit rozdílné způsobnění vedení účtu stavebního spoření u nových a starších smluv o stavebním spoření a stanovit výši poplatků za vedení účtu stavebního spoření na úrovni předcházející datu 1. dubnu 1999. HYST vytvořila rezervu na pokutu ve výši 29 mil. Kč vyměřenou prvoinstančním rozhodnutím ÚOHS ze dne 24. srpna 2004. HYST zároveň podala rozklad proti rozhodnutí dne 9. září 2004. Na základě rozhodnutí ÚOHS ze dne 2. prosince 2005 HYST snížila vytvořenou rezervu o 14 mil. Kč. Nový rozklad proti tomuto rozhodnutí HYST podala dne 20. prosince 2005. Na základě rozhodnutí ÚOHS ze dne 19. prosince 2006 HYST zaúčtovala snížení rezervy o 10 mil. Kč. Dne 25. ledna 2007 byl předsedovi ÚOHS podán rozklad k prominutí. Dne 18. dubna 2007 ÚOHS rozhodl rozsudkem o udělení pokuty HYST ve výši 5 mil. Kč. HYST na základě tohoto rozsudku zaúčtovala pokutu do svých nákladů a použila k tomu již vytvořenou rezervu.

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. Prísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby 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, být 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 38 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 38 přílohy).

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2007 činila celková částka těchto rezerv 438 mil. Kč (k 1. říjnu 2006: 347 mil. Kč), viz bod 27 (a) přílohy.

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	19 768	16 536
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	89 185	65 420
Celkem	108 953	81 956

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

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Dluhopisy	252 596	119 020
Akcie	259 239	206 355
Depozitní směnky	15 174	11 716
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	527 009	337 091

(b) Podmíněná aktiva

K 31. prosinci 2007 má skupina možnost čerpat následující úvěrové rámce:

Úvěrový rámec od Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň, ve výši 2 902 mil. Kč (109 mil. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 448 mil. Kč (54,39 mil. EUR) se splatností v prosinci 2018. Tato linka je účelově vázaná na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

(c) Finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	53 666	47 256	(23)	(344)
Cross currency swapy	9 147	7 252	(47)	28
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	3 500	30 087	2	4
Úrokové swapy	81 006	74 033	48	(102)
Termínové měnové operace			(201)	(116)
Nákup	7 717	22 890		
Prodej	7 900	23 013		
Opční kontrakty			10	15
Nákup	63 129	29 389		
Prodej	63 129	29 396		
Cross currency swapy	59 002	42 012	192	220

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	956	722	60	42
Komoditní nástroje	10	-	1	-

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Celkem
--------------------------------	--------------	-------------	--------------------	-------------	-------------	-------------	------------	--------------	--------

Zajišťovací nástroje

Úrokové swapy	4 833	54	2 414	15 754	8 150	2 150	3 374	16 937	53 666
Cross currency swapy	-	-	3 681	3 592	-	1 874	-	-	9 147

Nástroje určené k obchodování

Úrokové forwardy (FRA)	-	-	3 500	-	-	-	-	-	3 500
Úrokové swapy	4 231	3 099	11 865	12 043	8 068	8 937	12 054	20 709	81 006
Termínové měnové operace (nákup)	495	1 588	3 831	1 658	144	1	-	-	7 717
Termínové měnové operace (prodej)	496	1 616	3 942	1 702	143	1	-	-	7 900
Opční kontrakty (nákup)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Opční kontrakty (prodej)	1 122	1 669	21 523	10 986	6 704	9 429	8 920	2 776	63 129
Úrokové futures	-	956	-	-	-	-	-	-	956
Komoditní nástroje	-	-	10	-	-	-	-	-	10
Cross currency swapy	33 290	5 162	10 964	2 052	4 102	-	2 985	447	59 002

K 1. říjnu 2006

Zajišťovací nástroje

Úrokové swapy	655	45	12 893	3 408	10 551	1 885	4 460	13 359	47 256
Cross currency swapy	-	-	-	1 417	3 863	-	1 972	-	7 252

Nástroje určené k obchodování

Úrokové forwardy (FRA)	40	47	24 000	6 000	-	-	-	-	30 087
Úrokové swapy	-	1 526	19 721	14 542	2 817	5 620	4 277	25 531	74 033
Termínové měnové operace (nákup)	10 390	7 225	4 529	613	133	-	-	-	22 890
Termínové měnové operace (prodej)	10 467	7 255	4 555	606	130	-	-	-	23 013
Opční kontrakty (nákup)	1 224	774	4 754	6 137	9 084	2 531	4 598	287	29 389
Opční kontrakty (prodej)	1 224	774	4 754	6 137	9 091	2 531	4 598	287	29 396
Úrokové futures	-	722	-	-	-	-	-	-	722
Cross currency swapy	15 617	4 256	4 342	9 079	-	4 270	-	4 449	42 012

36 INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
Čisté úrokové výnosy a výnosy z dividend	1 784	3 755	790	446	6 775
Ostatní čisté výnosy	780	2 262	323	93	3 458
Odpisy a oprávky hmotného a nehmotného majetku, ztráty ze snížení jejich hodnoty					
	(80)	(64)	(16)	(180)	(340)
Snížení hodnoty ostatních aktiv a rezervy	(229)	(328)	(4)	–	(561)
Náklady segmentu	(1 497)	(1 081)	(556)	(2 000)	(5 134)
Hospodářský výsledek před zdaněním	758	4 544	537	(1 641)	4 198
Daň z příjmů	–	–	–	(907)	(907)
Výsledek segmentu	758	4 544	537	(2 548)	3 291
Aktiva podle segmentů	25 576	131 531	130 740	12 627	300 474
Cizí zdroje podle segmentů	135 657	73 613	48 284	19 685	277 239

K 1. říjnu 2006					
Aktiva podle segmentů	21 596	124 442	108 900	3 016	257 954
Cizí zdroje podle segmentů	114 504	67 756	48 219	6 227	236 706

(b) Geografické rozložení

Účetní systém skupiny neumožňuje plné automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 a v roce 2006 generovala skupina převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

37 ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit skupiny 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 skupiny 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 části „Řízení tržních rizik“ [bod 37 (b)] 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.

(b) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jímž je skupina vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy skupiny 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 aktivit skupiny. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Skupina stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1denního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 99 %. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích. Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za konsolidační celek pro jednotlivé typy rizik za předpokladu neexistence korelace rizik banky a dceřiné společnosti.

mil. Kč	K 31. prosinci 2007	Průměr 1. 10. 2006– 31. 12. 2007	K 30. září 2006	Průměr 1. 1.–30. 9. 2006
VaR úrokových nástrojů	78,8	35,8	45	51
VaR měnových nástrojů	1,1	1,5	1,9	1,8
VaR akciových nástrojů	1,2	1,1	0,5	0,9

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, vyhlašovaných 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 banky.

Celková pozice banky k 31. prosinci 2007 je charakterizována kratší durací na straně pasiv v porovnání se stranou aktiv. Banka je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice banky je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je banka rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost banky je vázána na Kč a EUR. Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

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 skupina 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“).

Skupina provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek skupiny. Skupina stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou míru:

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady											
u centrálních bank	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 720	1 720
Finanční investice určené											
k obchodování	3,74	4 763	11 130	983	99	36	–	125	935	88	18 159
Pohledávky za bankami	4,53	38 309	6 811	1 969	9	91	–	–	–	–	47 189
Pohledávky za klienty	5,14	41 311	31 022	37 404	11 651	8 541	3 020	7 230	4 360	7 624	152 163
Finanční investice	5,25	1 111	3 683	7 161	1 073	4 207	2 145	111	13 710	2 926	36 127
Závazky vůči bankám											
	3,93	19 213	3 639	4 131	–	–	–	–	–	–	26 983
Závazky vůči klientům	2,97	156 886	4 913	3 299	402	281	410	92	–	–	166 283
Vydané dluhové											
cenné papíry	4,91	56	351	11 080	6 806	3 922	–	–	6 438	–	28 653
Finanční závazky určené											
k obchodování	0,00	3 694	–	1 500	–	–	–	–	–	–	5 194
Podřízené závazky	4,70	–	–	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000

K 1. říjnu 2006 mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady											
u centrálních bank	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 494	1 494
Finanční investice určené											
k obchodování	2,91	662	2 757	1 251	321	–	–	240	–	2 973	8 204
Pohledávky za bankami	2,38	39 715	1 525	1 144	5	–	68	–	–	104	42 561
Pohledávky za klienty	4,26	22 647	29 431	40 865	8 175	10 122	4 869	3 586	7 458	15 966	143 119
Finanční investice	4,73	9 506	3 041	20 510	2 870	2 947	2 967	1 469	11 841	2 575	57 726
Závazky vůči bankám											
	3,09	26 627	5 327	759	102	–	–	–	–	–	32 815
Závazky vůči klientům	2,20	104 989	7 229	17 337	6 266	4 984	438	991	310	25 459	168 003
Vydané dluhové											
cenné papíry	4,43	3 901	3 580	11 038	1 125	2 696	785	259	1 224	–	24 608
Finanční závazky určené											
k obchodování	0,00	–	–	546	–	–	–	–	–	2 926	3 472
Podřízené závazky	3,37	–	–	1 663	–	–	–	–	–	–	1 663

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

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v účetní hodnotě (kromě cenným 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).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové swapy	21 578	18 139	(12)	(82)
Cross currency swapy	–	–	–	–

Zajištěných peněžních toků

Skupina používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Úrokové swapy	32 088	29 117	(11)	(262)
Cross currency swapy	9 147	7 252	(47)	28

mil. Kč	Reálná hodnota	
	31. 12. 2007	1. 10. 2006

Zajišťované nástroje		
Realizovatelné cenné papíry	39	64
Pohledávky za klienty	105	28
Vydané dluhové cenné papíry	181	36

Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů		
Realizovatelné cenné papíry	3	10
Pohledávky za klienty	41	150
Vydané dluhové cenné papíry	21	45

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila skupina zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou skupina i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové 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. Skupina stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici skupiny a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (Kč, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici skupiny:

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Kč	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 245	310	71	25	19	–	50	1 720
Finanční investice určené k obchodování	18 159	–	–	–	–	–	–	18 159
Pohledávky za bankami	24 765	18 850	2 318	17	388	155	696	47 189
Pohledávky za klienty	107 099	41 855	929	1 475	800	–	5	152 163
Finanční investice	21 038	9 567	1 027	–	–	4 495	–	36 127
Hmotný majetek	1 662	–	–	–	–	–	–	1 662
Nehmotný majetek	6	–	–	–	–	–	–	6
Odložená daňová pohledávka	403	–	–	–	–	–	–	403
Ostatní aktiva	11 235	488	99	1	2	–	9	11 834

Závazky vůči bankám	9 827	12 701	1 860	1 433	2	803	357	26 983
Závazky vůči klientům	128 750	27 742	5 253	331	520	2 307	1 380	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	28 374	177	102	–	–	–	–	28 653
Finanční závazky určené k obchodování	5 194	–	–	–	–	–	–	5 194
Rezervy	652	–	–	–	–	–	–	652
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	14 306	1 865	245	17	6	–	28	16 467
Podřízené závazky	1 000	–	–	–	–	–	–	1 000
Vlastní kapitál	23 235	–	–	–	–	–	–	23 235

mil. Kč K 1. říjnu 2006	Kč	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 137	199	71	14	17	–	56	1 494
Finanční investice určené k obchodování	4 791	2 222	976	–	–	–	215	8 204
Pohledávky za bankami	37 185	2 930	516	1	160	179	1 590	42 561
Pohledávky za klienty	96 750	43 100	1 516	482	1 236	–	35	143 119
Finanční investice	41 407	11 660	882	–	–	3 777	–	57 726
Hmotný majetek	1 912	–	–	–	–	–	–	1 912
Nehmotný majetek	213	–	–	–	–	–	–	213
Odložená daňová pohledávka	346	–	–	–	–	–	–	346
Ostatní aktiva	2 200	101	66	1	–	2	9	2 379

Závazky vůči bankám	17 317	12 169	2 041	199	45	709	335	32 815
Závazky vůči klientům	132 312	24 462	7 370	138	703	1 884	1 134	168 003
Vydané dluhové cenné papíry	24 210	247	151	–	–	–	–	24 608
Finanční závazky určené k obchodování	3 379	44	45	–	–	–	4	3 472
Rezervy	440	–	–	–	–	–	–	440
Odložený daňový závazek	8	–	–	–	–	–	–	8
Ostatní pasiva	4 462	1 066	138	3	5	–	23	5 697
Podřízené závazky	1 000	663	–	–	–	–	–	1 663
Vlastní kapitál	21 291	(43)	–	–	–	–	–	21 248

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 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 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 banky. Tato diverzifikace dává skupině 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 vedení 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.

Zbytková splatnost aktiv a závazků skupiny

K 31. prosinci 2007 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	107	–	–	–	–	–	–	–	1 613	1 720
Finanční investice určené k obchodování	1 190	11 198	2 274	833	944	–	343	1 230	147	18 159
Pohledávky za bankami	38 302	6 847	2 025	15	–	–	–	–	–	47 189
Pohledávky za klienty	17 943	11 151	34 560	20 985	11 054	7 969	12 625	35 876	–	152 163
Finanční investice	6	483	1 995	2 059	9 102	–	–	19 606	2 876	36 127
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 662	1 662
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
Odložená daňová pohledávka	–	–	18	–	–	–	–	–	385	403
Ostatní aktiva	155	–	19	178	225	34	–	118	11 105	11 834
Celkem	57 703	29 679	40 891	24 070	21 325	8 003	12 968	56 830	17 794	269 263

Závazky vůči bankám	19 213	155	4 152	2 288	1 078	–	–	–	97	26 983
Závazky vůči klientům	149 704	8 394	3 604	409	291	410	92	–	3 379	166 283
Vydané dluhové cenné papíry	–	–	1 628	8 919	6 644	–	–	11 462	–	28 653
Finanční závazky určené k obchodování	367	123	1 157	854	713	339	–	1 421	220	5 194
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	652	652
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	232	1	78	97	152	33	–	225	15 649	16 467
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	–	–	1 000	–	1 000
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	23 235	23 235
Celkem	169 516	8 673	10 619	12 567	8 878	782	92	14 108	43 232	268 467

Gap	(111 813)	21 006	30 272	11 503	12 447	7 221	12 876	42 722	(25 438)	796
Kumulativní gap	(111 813)	(90 807)	(60 535)	(49 032)	(36 585)	(29 364)	(16 488)	26 234	796	–

K 1. říjnu 2006 mil. Kč	Do 1 měs.	1–3 měs.	3 měs. až 1 rok	1–2 roky	2–3 roky	3–4 roky	4–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	662	–	–	–	–	–	–	–	832	1 494
Finanční investice určené k obchodování	62	155	1 222	741	1 347	434	788	283	3 172	8 204
Pohledávky za bankami	38 585	2 161	1 398	5	46	–	49	212	105	42 561
Pohledávky za klienty	19 118	10 701	36 957	8 878	13 844	7 764	6 472	32 036	7 349	143 119
Finanční investice	2 711	1 077	7 134	4 717	5 500	5 570	4 235	24 194	2 588	57 726
Hmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	1 912	1 912
Nehmotný majetek	–	–	–	–	–	–	–	–	213	213
Odložená daňová pohledávka	–	–	244	–	–	–	–	–	102	346
Ostatní aktiva	2	–	–	8	49	–	35	–	2 285	2 379
Celkem	61 140	14 094	46 955	14 349	20 786	13 768	11 579	56 725	18 558	257 954
Závazky vůči bankám	26 627	1 883	759	102	2 325	–	1 119	–	–	32 815
Závazky vůči klientům	130 229	7 272	17 443	6 271	4 984	438	993	313	60	168 003
Vydané dluhové cenné papíry	154	193	599	1 125	13 234	785	3 484	5 034	–	24 608
Finanční závazky určené k obchodování	287	18	32	115	68	–	22	3	2 927	3 472
Rezervy	–	–	–	–	–	–	–	–	440	440
Odložený daňový závazek	–	–	8	–	–	–	–	–	–	8
Ostatní pasiva	165	–	–	–	–	–	5	5	5 522	5 697
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	663	–	1 000	–	1 663
Vlastní kapitál	–	–	–	–	–	–	–	–	21 248	21 248
Celkem	157 462	9 366	18 841	7 613	20 611	1 886	5 623	6 355	30 197	257 954
Gap	(96 322)	4 728	28 114	6 736	175	11 882	5 956	50 370	(11 639)	–
Kumulativní gap	(96 322)	(91 594)	(63 480)	(56 744)	(56 569)	(44 687)	(38 731)	11 639	–	–

38 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 Divize úvěrových rizik a Divize úvěrových modelů a reportingu. Obě jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo člena představenstva odpovědnému za divize řízení rizik, financí a kontrolingu.

(a) 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 i kvalitativní 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 27 ratingovými třídami. Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních po-

ložek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta-fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního scoringu.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a.s., Centrálního registru úvěrů ČNB a registru sdružení SOLUS.

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, bankovní záruku bonitní banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. 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.

Dceřiné společnosti řídí své úvěrové riziko na podobných principech s drobnými odlišnostmi.

(b) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílích 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. Banka pravidelně sleduje svoji úvěrovou angažovanost vůči jednotlivým hospodářským odvětvím, zemím či ekonomicky spjatým skupinám dlužníků.

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

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb.

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 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 sledovaných pohledávek a pohledávek se selháním dlužníka.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Skupina 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 indukujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřiztuje 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 pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – 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 sledovaných pohledávek nebo pohledávek se selháním dlužníka a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.
Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

(ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neevduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky sledované nebo pohledávky se selháním dlužníka.

(iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

(d) 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).

39 OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty jako důsledek chyb, porušení, překročení nebo nedodržení předpisů a škod způsobených selháním vnitřních procesů, lidí či výpadkem/selháním systémů banky, nebo vlivem externích událostí.

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.

V souvislosti s přípravami na Basel II pokračovala banka v roce 2007 v tvorbě a nastavování komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika včetně veškerých kroků nutných pro sjednocení systému v nově vzniklé bance. Ve 4. kvartálu byl vydán vrcholový předpis sjednocující a aktualizující principy řízení, měření a kontroly operačního rizika a Výbor pro operační rizika pak schválil novou organizační strukturu řízení operačního rizika ve sloučené bance. Hlavním rozhodovacím a kontrolním orgánem v oblasti řízení operačních rizik je Výbor pro řízení operačního rizika, jehož stálými členy jsou také všichni členové představenstva. Divize operačního rizika je nezávislý útvar přímo podřízený členovi představenstva zodpovědnému za oblast financí a řízení rizik, pověřený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodování v oblasti řízení operačních rizik v souladu s regulačními 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 funkcionalitu řídicího a kontrolního systému.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika používá banka on-line informační systém, který byl vyvinut skupinou Bank Austria Creditanstalt v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle nových pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Evidovaná data jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů, a dále jsou také využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat v tomto systému je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky. Veškeré významné události jsou hlášeny a řešeny okamžitě. Na základě sebraných 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 informovány s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě.

V roce 2007 se banka rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavení rizikových indikátorů a rizikových limitů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). V roce 2007 došlo k aktualizaci plánů obnovy (pro krizové situace jako např. povodně 2002) s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v podmínkách sjednocené banky. Testování aktualizovaných plánů obnovy je naplánováno na rok 2008. Divize operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky. V roce 2007 byl pro všechny zaměstnance banky zprovozněn e-learningový kurz „Basel II – operační rizika“.

Byly splněny podmínky potřebné pro uplatnění standardizované metody k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (TSA přístup) od 1. ledna 2008, tj. k datu implementace Basel II. Současně byly zahájeny přípravy na plánovaný postupný přechod na pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku (AMA přístup). Garantem tohoto projektu je mateřská banka UniCredito Italiano a v rámci sub-konsolidovaného celku Bank Austria Creditanstalt.

40 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. Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BACA skupiny, dceřiné a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Aktiva		
Pohledávky za bankami	15 862	8 095
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	13 792	4 808
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	639	–
HVB Banka Srbsko a Černá hora	201	1 277
Unicredito Italiano, Milano	400	1 000
Pohledávky za klienty	4 673	6 662
z toho:		
BA/CA Leasing GmbH	4 623	4 539
Představenstvo	–	–
Vedoucí pracovníci	13	24
Finanční investice	1 695	1 215
Bank Austria Creditanstalt AG	348	–
HVB Jelzalogbank, Maďarsko	1 347	1 215
Celkem	22 230	15 972

mil. Kč	31. 12. 2007	1. 10. 2006
Závazky		
Závazky vůči bankám	16 820	9 802
z toho:		
Bank Austria Creditanstalt AG	10 881	2 222
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	4 650	7 529
Unicredito Italiano, Milano	54	-
Závazky vůči klientům	749	621
z toho:		
BA/CA Leasing GmbH	131	370
Pioneer Asset Management	413	-
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	1	2
Představenstvo	-	18
Vedoucí pracovníci	6	43
Vydané dluhové cenné papíry	17	-
Pioneer Asset Management	17	-
Podřízené závazky	1 000	1 663
Unicredito Italiano, Milano	1 000	1 000
Bank Austria Creditanstalt AG	-	663
Celkem	18 586	12 086

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007
Výnosy	
Úrokové a podobné výnosy	625
z toho:	
Bank Austria Creditanstalt AG	190
UniCredit Leasing Vienna	135
BA/CA Leasing	50
Výnosy z poplatků a provizí	47
z toho:	
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	16
Bank Austria Creditanstalt AG	13
Celkem	672

Náklady	
Úrokové a podobné náklady	587
z toho:	
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	236
Bank Austria Creditanstalt AG	172
Náklady na poplatky a provize	46
z toho:	
Bank Austria Creditanstalt AG	16
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG	7

mil. Kč	1. 10. 2006–31. 12. 2007
Všeobecné správní náklady	1 073
z toho:	
Banking Transaction Services	251
UniCredit Servizi Informativi S.P.	734
Celkem	1 706

41 REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty [viz bod 3(c) přílohy] je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze skupiny vykázány ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	31. 12. 2007 Účetní hodnota	Reálná hodnota	1. 10. 2006 Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	47 189	47 189	42 561	42 560
Pohledávky za klienty	152 163	165 452	143 119	142 709
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	13 016	13 423
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	26 983	26 983	32 815	32 814
Závazky vůči klientům	166 283	165 773	168 003	166 914
Vydané dluhové cenné papíry	28 653	28 463	24 608	24 082
Podřízené závazky	1 000	1 000	1 663	1 663

42 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA SROVNATELNÁ OBDOBÍ

Následující tabulka shrnuje výkaz zisku a ztráty převedený na období od 1. ledna do 31. prosince 2007 a srovnatelné údaje za rok 2006, které jsou součtem údajů za samostatné banky za období od 1. ledna do 30. září 2006 a společnou banku za období od 1. října do 31. prosince 2006.

mil. Kč	2007	2006	Konsolidovaná HVB Bank 1. 1. až 30. 9. 2006	Živnostenská banka 1. 1. až 30. 9. 2006	UniCredit Bank 1.10. až 31.12.2006
Úrokové a obdobné výnosy	9 854	8 822	5 078	1 259	2 485
Úrokové a obdobné náklady	(4 502)	(4 259)	(2 558)	(466)	(1 235)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	5 352	4 563	2 520	793	1 250
Výnosy z dividend	173	172	166	6	-
Výnosy z poplatků a provizí	3 368	3 358	2 032	402	924
Náklady na poplatky a provize	(462)	(573)	(357)	(41)	(175)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 906	2 785	1 675	361	749
Čistý zisk z obchodování	147	424	195	236	(7)
Čistý zisk z finančních investic	(130)	(51)	(119)	-	68
Ostatní provozní výnosy	303	283	110	105	68
Všeobecné správní náklady	(4 166)	(4 127)	(1 717)	(1 018)	(1 392)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(393)	(280)	(44)	(68)	(168)
Ostatní provozní náklady	(453)	(347)	(130)	(108)	(109)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	3 739	3 422	2 656	307	459
Daň z příjmů splatná	(764)	(756)	(487)	(149)	(120)
Daň z příjmů odložená	(26)	81	19	59	3
Hospodářský výsledek pokračujících činností	2 938	2 747	2 188	217	342
Hospodářský výsledek ukončovaných činností	90	-	-	-	-
Hospodářský výsledek celkem	3 039	2 747	2 188	217	342

43 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Banka dne 7. března 2008 prodala svou 60% majetkovou účast v dceřiné společnosti HYPO stavební spořitelna a.s. (více bod 5 přílohy).



Vladimír Jarcovják / Proměna I / 1983-1984 – výřez

Výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8
Česká republika

Telephone +420 222 123 111
Fax +420 222 123 100
Internet www.kpmg.cz

Zpráva auditora pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedení auditu jsme dne 18. dubna 2008 vydali o konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

“Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2007, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s českými účetními předpisy a s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě provedení auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.



Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol společnosti je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové vypovídací schopnosti konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a.s. k 31. prosinci 2007 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za období od 1. října 2006 do 31. prosince 2007 v souladu s českými účetními předpisy a s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU."

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědnost je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou konsolidovanou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.



Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 28. dubna 2008

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Osvědčení číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

Rozhodnutí jediného akcionáře UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Bank Austria Creditanstalt AG se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika (zapsaná u registračního soudu pod značkou FN 150714 p), zastoupená Mag. Josefem Dureggerem a Dr. Erhardem Gehbergerem **jako jediný akcionář** obchodní společnosti UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC, A.S. (dále jen „banka“), se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21, IČO 64948242

tímto přijímá při výkonu působnosti valné hromady banky v souladu s § 190 odst. 1 zákona č. 513/1991 Sb., v platném znění, toto

ROZHODNUTÍ

3. Banka vykázala za období 1. 10. 2006–31. 12. 2007 tyto hlavní konsolidované hospodářské výsledky:

Celková aktiva:	300 474 mil. Kč
Zisk před zdaněním:	4 295 mil. Kč
Zisk po zdanění:	3 381 mil. Kč

4. Jediný akcionář schvaluje konsolidovanou účetní závěrku podle bodu 1 tohoto rozhodnutí. Tato konsolidovaná účetní závěrka byla auditovaná společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, Praha 8 (osvědčení číslo 71) a auditorem Pavlem Závitkovským (osvědčení číslo 69).

Ve Vídni dne 29. 4. 2008

BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG

Mag. Josef Duregger

Dr. Erhard Gehberger

Údaje z účetní závěrky subjektů nezahrnutých do konsolidace

CAE PRAHA A.S. V LIKVIDACI

UCB a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 100 %. Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 10. 8. 2006 byla společnost zrušena s likvidací ke dni 1. 9. 2006.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):

	31. 12. 2007	30. 9. 2006
Základní kapitál	4 396	4 396
Vlastní kapitál	523	2 029
Celková aktiva	663	2 182
Čistý zisk/(ztráta)	(613)	(1 641)

CBCB – CZECH BANKING CREDIT BUREAU, A.S.

UCB a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 20 %. Hlavní činností společnosti je provozování bankovního registru.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):

	31. 12. 2007	30. 9. 2006
Základní kapitál	1 200	1 200
Vlastní kapitál	4 995	6 783
Celková aktiva	19 951	25 153
Čistý zisk/ztráta	3 555	5 449



Adriana Šimotová / Z cyklu F. K. Dopisy Mileně II. / 1997 – výřez



Michael Rittstein / Našíkmo / 1995-6