

One Bank, One UniCredit.

2018

Výroční zpráva

Banka pro všechno,
na čem záleží.





Banka pro všechno,
na čem záleží.

 **UniCredit Bank**

Jedna banka, jeden UniCredit.



Naše strategie je jasná a dlouhodobá. Měníme naši skupinu s cílem vybudovat banku budoucnosti pro naši rozsáhlou klientskou základnu. Vše, co činíme, má za cíl vybudovat z UniCredit tu nejlepší evropskou banku.

Slovo předsedy představenstva skupiny UniCredit S.p.A.

„Jsem přesvědčený,
že díky podpoře našich
akcionářů i partnerů
bude UniCredit nadále
dosahovat svých cílů,
udržitelné ziskovosti
a ještě vyšší úrovně
svých služeb.“

Fabrizio Saccomanni

Předseda představenstva
UniCredit S.p.A.

Vážení akcionáři,

svůj první rok v pozici předsedy UniCredit jsem si velice užil. V průběhu roku 2018 jsem měl mnoho příležitostí obdivovat neuvěřitelný potenciál naší skupiny, založený na unikátním postavení v rámci Evropy a zároveň vysokých profesních i osobních kvalitách všech zaměstnanců skupiny.

Také finanční sféra sdílí tento kladný pohled. Stabilita našeho řídicího systému, který zajišťuje kvalitu a integritu našich rozhodovacích procesů, je široce uznávána. UniCredit bude i nadále usilovat o udržení vysoké míry transparentnosti a otevřeného dialogu se všemi našimi partnery.

Uplynulý rok také potvrdil nadále rostoucí výzvy, kterým náš sektor čelí. Především se jedná o mnohem složitější makroekonomický kontext, dále trvale se rozvíjející regulační prostředí a v neposlední řadě se jedná o rostoucí tlak konkurence, zejména v oblasti digitalizace. Tyto trendy jsou hnací silou transformace bankovních obchodních modelů.

Představenstvo UniCredit, které reprezentuji, se na tato témata velmi soustředí. Díky obměně v dubnu 2018 představuje širokou škálu profesních zkušeností, včetně rozsáhlých ekonomických a finančních znalostí na národní i mezinárodní úrovni. Aktivní zapojení představenstva prostřednictvím nových pohledů a nápadů umožnilo našemu vynikajícímu top managementu pod vedením generálního ředitele Jeana Pierra Mustiera posilovat pozici UniCredit jako úspěšné celoevropské banky.

Naše výsledky potvrzují, že jsme se rozhodli správně. Tam, kde to bylo nezbytné, učinila skupina rozhodná opatření, zejména v souvislosti s jednorázovými událostmi, a to bez vlivu na stabilitu. Do budoucna proto hledíme s optimismem.

V naplňování našeho strategického plánu jsme úspěšnější, než jsme plánovali. Udržíme kapitálovou pozici banky a zrychlili jsme proces snižování rizik, což nám umožní dokončit odpis úvěrů v selhání z minulosti již v průběhu tří let.

Prostřednictvím výrazných investic jsme dosáhli důležitých výsledků v oblasti výkonnosti, řízení rizik, zjednodušování procesů a digitalizace služeb, které poskytujeme našim zákazníkům.

Chceme nadále pokračovat v transformaci naší banky, a proto budeme využívat nový poradní panel pro transformaci a inovace, který nám pomůže získat přístup k lídrům v oblasti technologií a inovací. Tento panel bude pravidelně reportovat představenstvu UniCredit.

Do roku 2019 vstupujeme nadále s cílem podporovat „reálnou ekonomiku“ ve všech zemích, ve kterých působíme. Jako jednoduchá, úspěšná, celoevropská komerční banka je skupina UniCredit odhodlána podporovat klienty a přispívat k pozitivnímu ekonomickému a společenskému vývoji Evropy. Budeme se například nadále soustředit na podporu malých a středních podniků, které jsou páteří evropské ekonomiky, a iniciativ v rámci tzv. Social Banking.

UniCredit je charakterizován stabilitou, důvěryhodností a jasným pohledem do budoucnosti, čímž se naše skupina na finančním trhu odlišuje. Věřím, že díky podpoře našich akcionářů a partnerů naplní UniCredit své cíle, zajistí udržitelnou ziskovost a dosáhne ještě vyšší úrovně svých služeb.

S úctou

Fabrizio Saccomanni

Předseda představenstva
UniCredit S.p.A.



Slovo generálního ředitele skupiny UniCredit S.p.A.

„Soustředíme se na
udržitelný růst obchodu,
založený na etickém
přístupu a respektu
s cílem posílit pozici
UniCredit jako nejlepší
evropské banky.“

Jean Pierre Mustier

Generální ředitel
UniCredit S.p.A

Vážení akcionáři,

děkuji vám za vaši cennou a trvalou podporu. Ukončili jsme druhý úspěšný rok našeho strategického plánu Transform 2019. UniCredit je stabilní bankou se silnou kapitálovou pozicí, která se nepřetržitě soustředí na tvorbu hodnot pro všechny zainteresované strany prostřednictvím obchodních inovací, digitální transformace, důsledného řízení rizik, transparentního firemního řízení a klíčových bankovních iniciativ s pozitivním dopadem na společnost – a to na základě etického přístupu a respektu. Pro nás to znamená dělat ty správné věci.

S tím, jak se bankovní odvětví nadále vyvíjí, se UniCredit nadále soustředí na vše, na čem záleží – tedy na měnící se potřeby našich zákazníků – s cílem chránit hodnotu našeho podnikání a zajistit jeho udržitelnost.

Naší strategií je být Jedna banka, jeden UniCredit. Jsme a nadále zůstaneme jednoduchou, úspěšnou, celoevropskou komerční bankou s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým klientům produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

Díky kombinaci energie, odhodlání a tvrdé práce všech lidí v UniCredit můžeme představit hmatatelné výsledky. Plníme cíle našeho plánu Transform 2019: cíl pro čistý zisk 4,7 mld. EUR a návratnost vlastního kapitálu nad 9 %, kdy návratnost klíčového vlastního kapitálu skupiny UniCredit přesáhla úroveň 10 %.

Nadále si držíme **silnou kapitálovou pozici** pomocí tvorby stabilního zisku a zajišťujeme, abychom měli dostatečnou rezervu pro rozdělování zisku a výplatu dividend. Dosahujeme v plné míře poměru kmenového kapitálu CET1 a jsme v souladu se všemi zákonnými požadavky. Skupina UniCredit také velmi dobře obstála v zátěžových zkouškách EBA a dosáhla jednoho z nejvyšších poměrů CET1 ve srovnání s ostatními bankami v eurozóně.

Z hlediska **kvality aktiv** intenzivně pokračujeme ve snižování rizik v naší rozvaze a dokončujeme poslední fázi projektu FINO. Díky důsledné strategii

řízení rizik zajišťujeme lepší kvalitu našich aktiv a také kvalitní nové úvěry napříč celou skupinou. Zrychlujeme snižování non-core portfolia špatných úvěrů, naplánované na čtyři roky do roku 2021.

Pokračujeme v digitalizaci, abychom změnili **naš provozní model** a dosáhli efektivního snížení nákladů. Budeme nadále zlepšovat zákaznickou zkušenost prostřednictvím zjednodušených procesů, čímž zároveň dosáhneme větší efektivity a výkonnosti.

Nadále budeme **maximalizovat komerční hodnotu banky**, a to tím, že se budeme ještě více soustředit na své klienty a realizovat multikanálovou strategii s produkty a službami nejlepšími ve své třídě. Naše korporátní a investiční bankovníctví se plně podílí na silném komerčním bankovníctví skupiny UniCredit a zaměřuje se na podporu reálné ekonomiky.

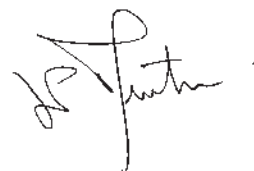
Závěrem bych rád srdečně přivítal nového předsedu představenstva Fabrizia Saccomanniho. Jeho bohaté zkušenosti v oblasti mezinárodní peněžní a finanční spolupráce, zejména z hlediska dohledu a regulačního know-how, znamenají pro UniCredit velký přínos.

Společně jsme zahájili aktivní přípravu na další strategické období. Zaměříme se na rozvoj našich obchodních činností, budeme pokračovat v optimalizaci našich procesů a zároveň chceme našim lidem poskytovat to nejlepší pracovní prostředí a zkušenosti, abychom byli schopni i nadále získávat ty nejlepší zaměstnance. Tuto cestu aktivně zahájí náš posílený vrcholový manažerský tým, který novou strategii úspěšně zrealizuje.

Společně budeme i nadále tvrdě pracovat, abychom posílili pozici UniCredit jako nejlepší celoevropské banky.

S úctou

Jean Pierre Mustier
Generální ředitel
UniCredit S.p.A.



Etika a respekt: Dělat to, co je správné.

Představenstvo a vedení skupiny UniCredit sdílejí přesvědčení, že způsob, jakým dosahujeme našich výsledků, je právě tak důležitý jako výsledky samotné. Všichni zaměstnanci, bez ohledu na to, jak dlouho v UniCredit pracují, jaké mají pracovní zařazení či zemi, by se při každém rozhodování a jednání měli řídit principy naší skupiny¹:

„Etika a respekt: Dělejte to, co je správné!“

Smyslem principů skupiny je pomáhat všem zaměstnancům UniCredit ke správnému rozhodování a jednání vůči všem zainteresovaným osobám během každodenních činností. V rámci těchto principů je důležité:

- dodržovat nejvyšší etické normy i nad rámec bankovních předpisů a zákonů, a to ve vztazích s klienty, ostatními zaměstnanci, vůči životnímu prostředí, akcionářům a ostatním zainteresovaným osobám;
- vytvářet důstojné, harmonické a produktivní pracovní prostředí za účelem maximální ochrany banky, jejího dobrého jména a také proto, aby byl UniCredit takovou společností, v níž naši zaměstnanci a klienti budou chtít zůstat.

Principy skupiny představují rámec pro základní směrnice, které podrobněji popisují, jak máme pracovat jako **Jeden tým, jeden UniCredit**, a které zaměstnancům pomáhají při dodržování pěti základních principů společnosti UniCredit. Význam každého z těchto principů je zásadní a bude předmětem podrobnějších předpisů, které připravíme nebo budeme aktualizovat v nejbližších měsících.

Principy skupiny během každodenních činností

- **Etika jako základní princip korektnosti a respektu vůči všem zainteresovaným stranám, abychom mohli dosahovat udržitelných výsledků.** Bez ohledu na délku pracovního poměru, pracovní pozici či zemi se od zaměstnanců UniCredit očekává, že v rámci svých každodenních činností budou dělat to, co je správné, a že se ke všem zainteresovaným osobám budou chovat korektně, aby si získali a udrželi jejich důvěru.
- **„Etika a respekt“ představuje základní princip, který se týká všech skupinových předpisů.** Princip „etiky a respektu“ vychází z dlouhodobého pohledu na obchodní činnost skupiny a na vztahy se zainteresovanými osobami i z komplexního pohledu na interní a externí pracovní prostředí. Obchodní předpisy vyžadují odpovědný prodej, který je v souladu s vyváženou, korektní a uctivou komunikací se zákazníky. To nám umožní dosahovat udržitelného úspěchu a dlouhodobých cílů. Naše cíle a obchodní výsledky, kterých nedosáhneme v souladu s principy skupiny, souvisejícími předpisy a z toho vyplývajícími požadavky, se budou považovat za nedosažené.
- **„Etika a respekt“ představuje základní princip komunikace mezi všemi zaměstnanci skupiny.** Od kolegů v UniCredit se očekává, že při plnění svých každodenních povinností budou podporovat vytváření a udržování pracovního prostředí, které bude v maximální možné míře harmonické a respektující, a že zastrašující, nepřátelské, ponižující, zesměšňující nebo útočné chování nebo slova v něm nebudou mít místo. Společnost UniCredit musí podporovat i úctu k právům, hodnotě a důstojnosti ve vztahu jak k jednotlivcům, tak k životnímu prostředí. Jakákoli forma obtěžování, šikanování a sexuálních návrhů je neakceptovatelná.

¹ Které nahrazují původní hodnoty skupiny.

- **„Etika a respekt“ představuje základní princip podpory různorodosti a rovnováhy mezi pracovním a osobním životem, které považujeme za nejcennější hodnoty.** Od pracovníků ve společnosti UniCredit se očekává, že budou spoluvytvářet pracovní prostředí, kde se nejen respektuje, ale i aktivně podporuje jakýkoli druh odlišnosti (ať se týká věku, rasy, národnosti, politického přesvědčení, náboženského přesvědčení, pohlaví, anebo sexuální orientace), a také přispívat k prostředí, ve kterém se úcta k potřebám, zdraví, rovnováze mezi pracovním a osobním životem a spokojenosti ostatních pracovníků považuje za základní předpoklad dosahování udržitelných výsledků.
- **„Etika a respekt“ představuje základní princip vytváření prostředí, kde se nikdo nemusí bát promluvit a které pracovníky chrání před odvetným chováním.** Skupina UniCredit je pevně rozhodnuta podporovat prostředí, kde zaměstnanci a třetí osoby mohou komunikovat otevřeně a upřímně. Společnost UniCredit povzbuzuje zaměstnance i třetí osoby, aby se nebáli promluvit a neváhali v dobré víře a beze strachu z odvety otevřít diskusi o jakékoli situaci, v níž došlo k neetickému nebo nezákonnému chování či nevhodné komunikaci s ostatními zaměstnanci.

Hlavní ukazatele

UniCredit je jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 26 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě.

UniCredit disponuje lokálními znalostmi i mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli po světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na 14 klíčových trzích stejně jako v dalších 18 zemích na celém světě.

Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

Hlavní finanční ukazatele¹

Provozní výnosy

19 723 mil. EUR

Čistý zisk (ztráta)

3 892 mil. EUR

Vlastní kapitál

55 841 mil. EUR

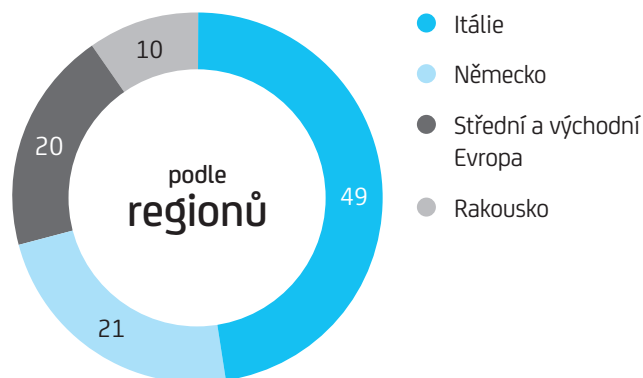
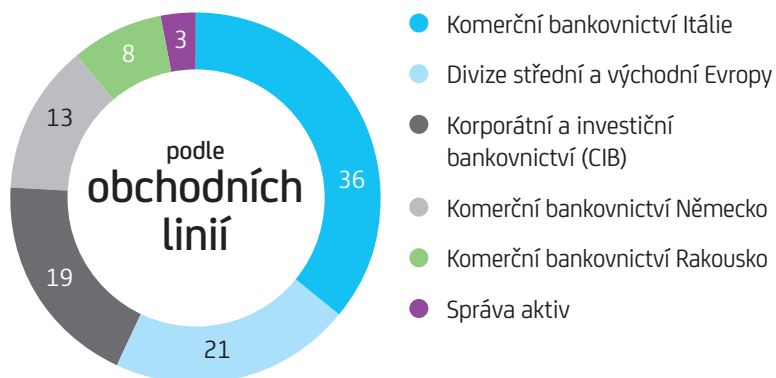
Celková aktiva

831 469 mil. EUR

Poměr kmenového kapitálu Tier 1 *

12,07 %

Výnosy¹ (%)



1. Údaje k 31. prosinci 2018

* Plně uplatněný kapitálový poměr CET1

Celoevropský vítěz

Evropské banky se musí neustále soustředit na své klienty a podporovat evropské společnosti usilující o mezinárodní růst. Dosažení těchto cílů je důležité, aby zákazníci dostávali efektivní produkty za nejlepší možnou cenu.

UniCredit je úspěšnou celoevropskou bankovní skupinou. Poskytujeme svým 26 milionům klientů na 14 hlavních trzích ty nejlepší produkty a služby, vyhovující jejich konkrétním potřebám. Naše geografické rozpětí a diverzifikace poskytuje všem našim akcionářům, klientům a zaměstnancům velkou míru bezpečnosti. Navíc náš strategický přístup Jedna banka, jeden UniCredit kombinuje centrální řízení s lokální implementací a přístupem, což umožňuje naší skupině posilovat pozici té nejlepší celoevropské banky.



Úspěchy roku 2018



Top Employers Institute: Nejlepší zaměstnavatel v Evropě roku 2018

Ocenění udělené díky místní certifikaci získané v Bulharsku, Chorvatsku, Německu, Itálii a Rusku



- Odborný časopis The Banker: Banka roku v Itálii 2018
- Odborný časopis The Banker: Banka roku v Bosně 2018



Euromoney: Trade Finance Survey 2019

1 napříč 28 kategoriemi

Nejlepší globální poskytovatel služeb v kategoriích: „All services“, „Advisory“, „Financing/Payments“, „Overall Execution“ a „Products“



Digitální partnerství

Klíčová partnerství v oblasti transakcí

- Apple Pay
- Samsung Pay
- Alipay
- Google Pay

Digitální inovace pro zákazníky

- Alexa v Rakousku, do banky pomocí hlasového asistenta od Amazonu
- U-day v Itálii za účelem podpory znalosti digitálních plateb a platebních aplikací Apple Pay, Samsung Pay, Alipay, Google Pay

Růst obchodu

Náš celkový kladný finanční výsledek potvrzuje, že pokračujeme v posilování skupiny UniCredit prostřednictvím strategických obchodních iniciativ, pokroku v digitalizaci a zjednodušování procesů, a to díky využívání těch nejlepších přístupů získaných napříč skupinou. Díky tomu dosahujeme výrazného růstu. V rámci neustálého rozvoje bankovního sektoru zůstáváme zaměřeni na měnící se potřeby našich klientů, a zajišťujeme tak dlouhodobou udržitelnost našeho podnikání.

Banka zítřka pro nás v UniCredit znamená:

- Trvalé zaměření na spokojenost zákazníka a konzistentní kvalitu služeb.
- Neustálou úpravu procesů s cílem zlepšit zákaznickou zkušenost, optimalizovat náklady a důsledně řídit rizika.
- Další růst výnosů.

Hlavní výkonnostní ukazatele

	2017	2018	2019
Poměr mezi náklady a výnosy	56,9 %	54,2 %	52–53 %
Podíl úvěrů v selhání	10,33 %	7,67 %	7,5 %
Výnosy	19,9 mld. €	19,7 mld. €	19,8 mld. €

Milníky programu Transform 2019

Prostřednictvím strategického plánu Transform 2019 připravujeme banku zítřka.

Naše strategie je jasná a dlouhodobá: jsme Jedna banka, jeden UniCredit – jednoduchá, úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 26 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě. Jsme a zůstaneme celoevropským vítězem.

2018

Zlepšení
kvality aktiv



7. 2.



PROJEKT FINO

Dokončení finální fáze projektu FINO

Štíhlé, ale efektivní
firemní centrum



13. 4.



FIREMNÍ ŘÍZENÍ

Jmenován nový předseda Fabrizio Saccomanni, na základě návrhů kandidátů od představenstva

Transformace
provozního modelu



23. 5.



GROUP CHIEF TRANSFORMATION OFFICER

Do funkce byla jmenována Finja Carolin Kutz

Posílení
a optimalizace kapitálu



2. 11.



ZÁTĚŽOVÁ ZKOUŠKA EBA

Výsledky zátěžové zkoušky European Banking Authority: třetí nejvyšší poměr CET1 mezi systémovými bankami v eurozóně

Maximalizace komerční
hodnoty banky



31. 12.



ZÍSKÁVÁNÍ NOVÝCH KLIENTŮ

Více než 1,9 milionu nově získaných klientů

Transform 2019

Banka pro všechno, na čem záleží.



Vytváříme pro všechny naše klienty, zaměstnance a partnery konkrétní hodnoty prostřednictvím poskytování řešení jejich skutečných potřeb. Vše, co děláme, je založeno na etickém přístupu a respektu.

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	16
Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky	20
Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky	22
Zpráva představenstva	31
Zpráva dozorčí rady	37
Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu	37
Konsolidovaná účetní závěrka	39
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2018	39
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018	40
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2018	41
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018	42
Příloha konsolidované účetní závěrky	43
Individuální účetní závěrka	107
Výkaz o úplném výsledku za rok 2018	107
Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018	108
Výkaz o peněžních tocích za rok 2018	109
Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018	110
Příloha individuální účetní závěrky	111
Výrok auditora k výroční zprávě	172
Další informace	179
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou	201
Schéma skupiny UniCredit	209
Seznam poboček	212

Úvodní slovo předsedy představenstva

„Rok 2018 byl pro UniCredit Bank velmi úspěšný. Využili jsme obchodních příležitostí, které se na trhu objevily, a dosáhli tak vynikajícího obchodního výsledku.“

Jiří Kunert

Předseda představenstva
a generální ředitel
UniCredit Bank Czech Republic
and Slovakia, a.s.



Vážení akcionáři, dámy a pánové,

v rukou právě držíte výroční zprávu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok 2018. V tomto roce jsme si připomněli nejenom 100 let od vzniku samostatného Československa, ale také výročí 100 let tuzemského bankovníctví a 150. výročí Živnostenské banky, předchůdkyně UniCredit Bank. Živnostenská banka zaujala po vzniku československého státu vedoucí postavení jak v bankovníctví, tak v hospodářském životě země a na její tradici jsme v UniCredit Bank hrdě navázali. Je nám ctí, že díky našim klientům, jejich rodinám a firmám můžeme být společně po několika dekádách hybatelem tuzemské ekonomiky.

Vývoj bankovního sektoru

Finanční sektor v roce 2018 ovlivnil ekonomický růst v České republice a na Slovensku, ovšem zatímco dynamika v Česku postupně zpomalovala, na Slovensku naopak sílila. Český bankovní trh charakterizovala vysoká poptávka po úvěrech, přičemž objem bankovních úvěrů na bydlení a spotřebitelských úvěrů domácností rostly srovnatelným tempem. Na Slovensku došlo kvůli zpřísnující regulaci k mírnému poklesu dynamiky růstu úvěrů domácností, přesto však poptávka rostla dvouciferným tempem.

UniCredit Bank dynamicky roste

Rok 2018 byl pro UniCredit Bank velmi úspěšný. Využili jsme obchodních příležitostí, které se na trhu objevily, a dosáhli tak vynikajícího obchodního výsledku a zároveň přední pozice v CEE v rámci skupiny UniCredit.

Konsolidovaný čistý zisk vzrostl meziročně **o 18,6 % na 9,047 miliard korun**. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia tak dosáhla hospodářského výsledku v souladu s cíli skupinového programu Transform 2019. K takto silnému meziročnímu růstu přispěly především rostoucí objemy klientských obchodů, důsledné řízení nákladů na úvěrové riziko, optimalizace provozních nákladů a aktivní řízení struktury bilance banky.

Klíčem k růstu v retailovém bankovníctví byly jednoduché produkty, pravidelné inovace v nabídce, jako jsou U konto Business nebo

U konto online, a důraz na zákaznickou zkušenost. Celkový počet našich klientů přesáhl v obou zemích číslo 700 tisíc, což představuje meziroční nárůst o 4,3 %. Stoupal také objem poskytnutých úvěrů, který u hypoték dosáhl meziročního růstu 5,8 %, a vklady se v roce 2018 zvýšily o 7,4 %.

V divizi firemního a investičního bankovníctví pokračovala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia v růstu ve strategicky důležitém segmentu malých a středních firem, kde meziroční růst úvěrů dosáhl 9,6 %. Díky širokému zastoupení skupiny UniCredit na hlavních evropských trzích a unikátním zkušenostem v oblasti bankovních služeb pro mezinárodní korporace rostlo úvěrové portfolio v tomto segmentu o 13,8 %. Korporátní bankovníctví dále využívá synergie mezi bankou, leasingovými společnostmi a faktoringovou společností skupiny, a tím může nabídnout klientům ucelené portfolio úvěrových produktů. Využití těchto synergií potvrzuje růst úvěrového portfolio leasingu (meziročně 6,7 %) a faktoringu (meziročně o 22 %).

Podíleli jsme se také na řadě velkých transakcí v oblasti strukturovaného financování, fúzí a akvizic, exportního financování, financování komerčních nemovitostí, treasury i leasingu. Financování projektu PPF Arena 1 se stalo největším obchodem v regionu střední a východní Evropy za uplynulých 7 let.

Vynikajících výsledků jsme v loňském roce dosáhli ve všech klíčových ukazatelích v souladu s pěti zásadami skupiny UniCredit a cíli programu **Transform 2019** a udržujeme si i velmi dobrou kvalitu aktiv a návratnost kapitálu. Banka nadále posiluje kapitálovou pozici, což nám umožňuje financovat naše obchody.

Růst, zjednodušení a zákaznická zkušenost
Naše vize a cíle zůstávají i nadále stejné – být **úspěšnou jednoduchou univerzální komerční bankou**. V roce 2019 se chceme zaměřit na další **růst našeho byznysu, zjednodušovat a digitalizovat naše procesy, produkty a služby**

a snažit se dosahovat té nejlepší **zákaznické zkušenosti** ve všech segmentech.

Prestižní ceny pro UniCredit Bank

O kvalitě nabízených produktů i služeb hovoří nejenom vzrůstající počet a přízeň klientů, ale také řada ocenění udělená tuzemskými odborníky.

Získali jsme ocenění časopisu Global Finance jako nejlepší sub-custodian, první místo v Trade Finance od Euromoney či ocenění za nejlepší korporátní banku v ČR od Global Banking & Finance.

V soutěži Finparáda jsme v Česku získali nejlepší umístění díky PRESTO Půjčce – Sloučení úvěrů. Slovenští uživatelé finančních produktů si na portálu Finanční hitparáda zvolili U konto jako nejlepší účet roku, a to díky širokému rozsahu služeb v rámci balíčku a příznivé ceně.

Soutěž Zlatá koruna přinesla bance dvě třetí místa, a to za Business konto ACTIVE a FinAuto Leasing, v obdobné soutěži na Slovensku porotu nejvíce zaujaly PRESTO Půjčka a PRESTO Business, oba produkty se umístily na skvělé stříbrné pozici.

Přízní jsme se však těšili nejenom ze strany odborných či laických hodnotitelů, ale také od našich klientů. Ti nás v rámci **Net Promoter Score** doporučovali nejvíce jak na českém, tak na slovenském finančním trhu, a stali jsme se dokonce nejvíce oceňovanou bankou v rámci skupiny UniCredit.

Podpora společensky odpovědných aktivit, sportu a vzdělávání

UniCredit Bank se dlouhodobě a systematicky zaměřuje na podporu společensky odpovědných aktivit, umění, sportu či vzdělávání. V uplynulém roce jsme podpořili mj. vědecké instituce a dobročinné organizace, které pomáhají nemocným i znevýhodněným dětem překonávat bariéry. Prostřednictvím Velvyslanectví Italské republiky jsme se zapojili do vzdělávacích projektů určených dětem a teenagerům.

V rámci skupinové iniciativy Social Impact Banking poskytujeme na obou trzích dostupné financování municipalit, charitativních a neziskových organizací, mikroúvěry pro začínající

podnikatele a podporu finančního vzdělávání a dobrovolnictví. Pokračujeme v partnerství s Poradnou při finanční tísní, která pomáhá při prevenci vzniku tíživé finanční situace a problémů s řádným a včasným splácením dluhů.

Jsme hrdí, že jsme se v roce 2018 svým podpisem charty Ministerstva financí Spojeného království týkající se žen ve finančním sektoru (HM Treasury Women in Finance Charter) zavázali k poskytování plné podpory při zlepšování rovného zastoupení mužů a žen v sektoru finančních služeb.

Tradicí se již v bance stal Gift Matching Program, v rámci něhož mohou zaměstnanci podpořit neziskovou organizaci dle vlastního výběru a UniCredit následně jejich příspěvky zdvojnásobí. Ceníme si toho, že jsme i letos mohli být partnerem Mezinárodního filmového festivalu v Karlových Varech. Podporujeme však nejen kulturu, ale také sportovní události, například i díky našemu přispění se mohl uskutečnit další ročník sérií běžeckých závodů RunCzech.

Díky vám

Výborných hospodářských výsledků můžeme dosahovat jen díky vám. Zejména díky dlouhodobé důvěře vás, našich klientů v UniCredit Bank, a díky usilovné práci a nasazení našich zaměstnanců. Všem zaměstnancům UniCredit Bank i našim klientům v retailovém, privátním i korporátním bankovníctví proto patří mé velké uznání a upřímné poděkování nejen za úspěšný rok 2018. Vaše důvěra a úsilí je pro nás oceněním i závazkem do let následujících.

Březen 2019



Jiří Kunert
Předseda představenstva
a generální ředitel



Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čisté úrokové výnosy	14 231	11 218
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 892	3 465
Správní náklady	(7 487)	(7 752)
Výsledek hospodaření před zdaněním	11 144	9 289
Čistý zisk po zdanění	9 047	7 626
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	671 615	672 078
Pohledávky za klienty	412 036	386 672
Vklady klientů	374 745	360 473
Základní kapitál	8 755	8 755
Alternativní výkonnostní ukazatele*		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,3 %	1,2 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	13,9 %	12,7 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	206,6	204,3
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2,3	2,4
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	2,8	2,3
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti		
Tier 1	66 369	63 941
Tier 2	1 415	1 424
Kapitál	67 784	65 365
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu:	6 152	5 481
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám	147	–
Kapitálové požadavky k expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	6	6
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	–	4
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	2 453	2 152
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	2 186	1 986
Kapitálové požadavky vůči expozicím zajištěným nemovitostmi	913	842
Kapitálové požadavky k expozicím v selhání	79	124
Kapitálové požadavky k akciovým expozicím	123	82
Kapitálové požadavky k ostatním položkám	245	285
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při IRB přístupu:	18 865	18 993
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám	289	398
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	740	901
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	15 884	15 522
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	1 781	1 781
Kapitálové požadavky k neúvěrovým položkám	171	391
Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku	333	313
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	–	61
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	–	–
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	1	55
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	1 841	1 939
Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko	70	85
Kapitálový poměr CET1	19,48 %	19,00 %
Kapitálový poměr Tier 1	19,48 %	19,00 %
Celkový kapitálový poměr	19,89 %	19,42 %
Průměrný počet zaměstnanců	3 251	3 289
Počet poboček	130	132

Sesouhlasení vlastního kapitálu a regulatorního kapitálu (konsolidovaného)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
Údaje z výkazu o finanční situaci:		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	912	1 874
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	53 530	49 746
Zisk za účetní období	9 047	7 626
Vlastní kapitál celkem	75 739	71 496
Úpravy kmenového Tier 1 (CET1) kapitálu:		
Zisk za účetní období	(6 070)	(3 732)
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	(203)	(539)
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	–
Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky	–	49
Nehmotný majetek	(2 179)	(1 936)
Úpravy o úvěrové riziko u expozic bez selhání	1 375	1 181
Očekávané ztráty u expozic bez selhání	(2 175)	(2 152)
Vliv společností nezahrnutých do obezřetnostního konsolidačního celku	(23)	(510)
Ostatní úpravy	(77)	84
CET1 celkem	66 369	63 941
Tier 1 (T1) celkem	66 369	63 941
Úpravy o úvěrové riziko u expozic v selhání	7 233	7 048
Očekávané ztráty u expozic v selhání	(3 850)	(5 039)
Neuznaný přebytek nad limit rizikově vážených aktiv	(1 968)	(585)
Tier 2 (T2) celkem	1 415	1 424
Kapitál	67 784	65 365

* Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zveřejňuje ve Výroční zprávě alternativní výkonnostní ukazatele podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

ROAA (rentabilita průměrných aktiv) vyjadřující míru efektivního využití majetkové báze

ROAE (rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1) vyjadřující míru efektivnosti využití vlastního kapitálu

Aktiva na jednoho zaměstnance

Správní náklady na jednoho zaměstnance

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance

Banka výše uvedené alternativní ukazatele uvádí pro účely případného srovnání s ostatními bankami na trhu, které mají stejnou povinnost dané ukazatele reportovat.

Průměrná celková aktiva:

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

Průměrný vlastní kapitál Tier 1:

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

Průměrný počet zaměstnanců:

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

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrná celková aktiva

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE):

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

Aktiva na jednoho zaměstnance:

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

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

Správní náklady děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance:

Zisk po zdanění děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Platí, že X = 2018 a X-1 = 2017.

Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čisté úrokové výnosy	13 084	9 990
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 458	3 095
Správní náklady	(6 961)	(7 220)
Výsledek hospodaření před zdaněním	10 866	10 277
Čistý zisk po zdanění	8 923	8 821
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	660 140	659 333
Pohledávky za klienty	401 589	374 426
Vklady klientů	374 904	360 839
Základní kapitál	8 755	8 755
Alternativní výkonnostní ukazatele*		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	1,4 %	1,4 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	14,1 %	15,1 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	226,0	223,8
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2,4	2,5
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3,1	3,0
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti*		
Tier 1	64 400	62 499
Tier 2	1 603	1 584
Kapitál	66 003	64 083
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu:	2 610	2 444
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám	147	–
Kapitálové požadavky k expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	5	5
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	–	3
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	318	352
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	901	757
Kapitálové požadavky vůči expozicím zajištěným nemovitostmi	865	842
Kapitálové požadavky k expozicím v selhání	27	28
Kapitálové požadavky k akciovým expozicím	347	339
Kapitálové požadavky k ostatním položkám	–	118
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při IRB přístupu:	21 374	21 120
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám	289	397
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	740	901
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	18 392	17 649
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	1 781	1 781
Kapitálové požadavky vůči neúvěrovým položkám	171	392
Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku	333	313
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	–	68
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	–	–
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	1	55
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	1 681	1 686
Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko	70	85
Kapitálový poměr CET1	19,76 %	19,40 %
Kapitálový poměr Tier 1	19,75 %	19,40 %
Celkový kapitálový poměr	20,25 %	19,89 %
Průměrný počet zaměstnanců	2 921	2 946
Počet poboček	130	132

Sesouhlasení vlastního kapitálu a regulatorního kapitálu (individuálního)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
Údaje z výkazu o finanční situaci:		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	913	1 878
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	51 496	46 493
Zisk za účetní období	8 923	8 821
Vlastní kapitál celkem	73 582	69 442
Úpravy kmenového Tier 1 (CET1) kapitálu:		
Zisk za účetní období	(6 070)	(3 732)
Fondy z přecenění zajišťovacích instrumentů	(204)	(543)
Fondy z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	–
Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky	–	49
Nehmotný majetek	(1 950)	(1 743)
Úpravy o úvěrové riziko u expozic bez selhání	1 396	1 181
Očekávané ztráty u expozic bez selhání	(2 277)	(2 239)
Ostatní úpravy	(77)	84
CET1 celkem	64 400	62 499
Tier 1 (T1) celkem	64 400	62 499
Úpravy o úvěrové riziko u expozic v selhání	7 233	7 048
Očekávané ztráty u expozic v selhání	(3 850)	(5 039)
Neuznaný přebytek nad limit rizikové vážených aktiv	(1 780)	(425)
Tier 2 (T2) celkem	1 603	1 584
Kapitál	66 003	64 083

* Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. zveřejňuje ve Výroční zprávě alternativní výkonnostní ukazatele podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

ROAA (rentabilita průměrných aktiv) vyjadřující míru efektivního využití majetkové báze

ROAE (rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1) vyjadřující míru efektivnosti využití vlastního kapitálu

Aktiva na jednoho zaměstnance

Správní náklady na jednoho zaměstnance

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance

Banka výše uvedené alternativní ukazatele uvádí pro účely případného srovnání s ostatními bankami na trhu, které mají stejnou povinnost dané ukazatele reportovat.

Průměrná celková aktiva:

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

Průměrný vlastní kapitál Tier 1:

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

Průměrný počet zaměstnanců:

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

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrná celková aktiva

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE):

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

Aktiva na jednoho zaměstnance:

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

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

Správní náklady děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance:

Zisk po zdanění děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Platí, že X = 2018 a X-1 = 2017.

Makroekonomická situace

v České republice

Česká ekonomika citelně zpomalila proti předchozímu, mimořádně úspěšnému roku a dosáhla růstu 3,0 %. Hlavní příčinou jejího ochlazení byla slábnoucí zahraniční poptávka, kterou poznamenaly ekonomické problémy některých rozvíjejících se ekonomik, zpomalení v Číně a zastavení růstu registrací osobních automobilů v Evropě. Průmyslová výroba tak přidala celoročně jen 3,0 %, což bylo poloviční tempo proti předchozímu roku. Všechny složky domácí poptávky naproti tomu rostly solidními tempy. Silný byl především růst fixního kapitálu, a to zejména, i když nejen, v důsledku stavebního boomu. Soukromá spotřeba těžila z historicky nejvyššího reálného růstu mezd, který akceleroval kvůli napětí na trhu práce. Počet volných pracovních míst dosáhl historického rekordu a vysoko překročil počet nezaměstnaných.

Přehřívající se trh práce tlačil citelně nahoru ceny služeb, což se ovšem kvůli poklesu cen potravin promítlo jen omezeně v celkové inflaci, dosahující průměrně 2,1 %. Česká národní banka pokračovala v utahování měnových podmínek zvýšením své repo sazby dohromady o 125 bazických bodů na konečných 1,75 %. Rostoucí úrokový diferenciál korunových sazeb proti euru ovšem nevedl k silnějšímu devizovému kurzu koruny. Pod vlivem globální averze investorů vůči riziku zažil kurz koruny ve druhé polovině roku korekci a uzavřel rok meziročně slabší proti euru o 0,7 %. ČNB byla rovněž aktivní v oblasti finanční stability. Dvěma kroky dále zvýšila budoucí požadavky na kapitálovou přiměřenost bank (anticyklický polštář) a zejména zpřísnila bankám regulační podmínky pro poskytování hypotečních úvěrů. Posledně jmenované opatření mělo za cíl zchladiť ceny nemovitostí, jejichž meziroční růst v průměru za celou zemi dosahoval dvojčíferných hodnot.

Klíčovým problémem podnikatelského prostředí mimo finanční sektor byl jednoznačně nedostatek pracovních sil, který se vláda snažila řešit, dosud s omezeným úspěchem, kontrolovanou pracovní imigrací z vybraných zemí mimo EU. Kromě tlaku na mzdy kvůli napjatému trhu práce se musely podniky vyrovnat s růstem minimální a zaručené mzdy o téměř 11 %. K jiným zásadním změnám v podnikatelském prostředí během roku nedošlo, byla ovšem přijata legislativní úprava rušící karenční dobu nemocnosti, která podnikovou sféru zatíží od poloviny roku 2019.

na Slovensku

Růst slovenské ekonomiky se v roce 2018 zrychlil z 3,2 % na 4,1 %, a to zejména díky sílící domácí poptávce, která více než kompenzovala zpomalující růst externí poptávky. Ekonomika těžila z restartu automobilového průmyslu i silných investic v sektoru, které do produkční fáze vstoupily až v závěru roku. Domácí investice zvyšoval i veřejný sektor. Spotřebu domácností dotoval silný trh práce. Nezaměstnanost se posouvala na nová historická minima a zejména na západě země se zvýrazňoval i nedostatek pracovní síly, který zvyšoval tlak na mzdy a dovoz zaměstnanců. Silný růst mezd se promítl i do inflace, zejména přes služby. Zrychlující poptávková inflace zvedla během roku inflaci až ke 3 %, bazický efekt a nižší cena ropy však inflační tlaky v závěru roku zmírnily.

Inflace v eurozóně nedávala ECB důvod měnit nastavení měnové politiky. ECB ponechala klíčové úrokové sazby nezměněny a pokračovala v programu nákupu aktiv, který ukončila v prosinci 2018. Úrokové sazby zůstávaly blízko historických minim, což zpomalovalo i zotavení úrokových výnosů v slovenském bankovním sektoru. Navzdory tomu čisté úrokové výnosy po třech letech obnovily růst (3,6 %). Vděčí za to růstu aktiv (5,6 %), především úvěrů (9,3 %). Silný dvouciferný růst (11,3 %) si připsaly úvěry obyvatelstvu. Zpřísnění regulace v této oblasti se zatím projevilo jen v omezené míře. Rostoucí trend si držely i podnikové úvěry (5,1 %). Dynamický růst úvěrů byl jen z části doprovázen růstem vkladů, a tak objem úvěrů poprvé v historii mírně převýšil objem vkladů. Zisk bankovního sektoru pomáhaly zvyšovat i vyšší výnosy z poplatků a provizí. Naopak růst zisku tlumily nižší výnosy z obchodování, vyšší náklady na mzdy, regulační odvody i riziko, a to navzdory klesající míře úvěrů v selhání, kdy banky obezřetně zvyšovaly míru jejich krytí. Zisk bank po zdanění se v roce 2018 zvýšil o 4,7 %.

Vládní koalice navzdory několika turbulencím zůstávala relativně stabilní. Dařilo se jí snižovat deficity veřejných financí. V oblasti podnikatelského prostředí přibýlo několik opatření zvyšujících náklady zaměstnavatelů v oblasti ceny práce (příplatky za práci o víkendy a v noci, rekreační poukazy) i cen (speciální odvod obchodních řetězců).

Firemní, investiční a privátní bankovnictví

Rok 2018 byl pro divizi firemního a investičního bankovnictví dalším úspěšným rokem. Pokračovali jsme v upevnění naší silné pozice v oblasti korporátního bankovnictví na českém i slovenském trhu. Dařilo se nám v akvizici nových klientů, a to díky poskytování komplexních služeb a vysoké flexibilitě pro naše klienty.

Výnosy v divizi vzrostly na obou trzích o více než 4 % v porovnání s rokem 2017 a získali jsme téměř 3 428 nových klientů.

V oblasti primárních zdrojů jsme se v první polovině roku zaměřili na další optimalizaci. Výsledkem byl řízený pokles méně stabilních depozit ve výši 6 mld. Kč, což odpovídá poklesu 3 % v porovnání s rokem 2017. I nadále zůstalo prioritou divize v roce 2018 posílení portfolia korunových depozit, kde jsme v druhé polovině roku zaznamenali významný nárůst.

V úvěrové oblasti jsme reagovali na mírně rostoucí poptávku firem po úvěrování navyšováním objemu úvěrů. V souladu s dlouhodobou strategií jsme se zaměřili na zvýšení naší pozice v rámci segmentu malých a středních podniků. Rok 2018 byl znovu velmi úspěšným rokem, kdy jsme meziročně zvýšili objem poskytnutých úvěrů v tomto segmentu o více než 13 % a výnosy vzrostly o více než 13 % v porovnání s rokem 2017. Výborných výsledků jsme dosáhli i v segmentu velkých a mezinárodních podniků, kde jsme nadále upevnili tradičně silné portfolio v rámci skupiny, a uplatnili tak výhody celoevropské přítomnosti bankovní skupiny UniCredit. Objem poskytnutých úvěrů meziročně vzrostl o 8 % a výnosy více než o 8 % na obou trzích.

Růst objemu úvěrů byl podpořen i spoluprací s externími subjekty, které poskytují malým a středním podnikům bankovní záruky či levnější zdroje financování, a tím zpřístupňují financování většímu okruhu klientů. Mezi tyto subjekty patří dlouhodobě Českomoravská záruční a rozvojová banka (ČMZRB), Evropský investiční fond (EIF), Evropská investiční banka (EIB), Evropská banka pro obnovu a rozvoj (EBRD) a Slovenská záruční a rozvojová banka Asset Management (SZRB AM). Dále jsme slovenským klientům účinně nabízeli financování z prostředků programu TLTRO od Evropské centrální banky.

Divize firemního a investičního bankovnictví i v roce 2018 potvrdila své výjimečné postavení na trhu strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů, což bylo doloženo řadou aranžérských mandátů a uzavřením strukturálně zajímavých transakcí. Největší transakcí bylo financování ve výši 3,025 mld. EUR pro skupinu PPF na nákup telekomunikačních aktiv v Maďarsku, Bulharsku, Černé Hoře a Srbsku od skupiny Telenor. UniCredit zde působil v roli globálního koordinátora a vedoucího aranžéra. UniCredit dále koordinoval např. refinancování skupiny Dr. Max pro skupinu Penta ve výši 500 mil. EUR či financování společnosti Italian Gaming Holding ve výši 280 mil. EUR a dále jsme se podíleli na financování

např. společností EP Infrastructure, Sazka, Škoda Transportation či MJM.

Na slovenském trhu byl rok 2018 z pohledu strukturovaného a projektového financování opět velmi úspěšný, kdy se nám podařilo uzavřít několik významných transakcí, které posílily naši pozici v této oblasti. Podíleli jsme se kromě jiných na poskytnutí syndikovaného úvěru ve výši 460 mil. EUR pro U.S. Steel Košice, financování výstavby nového zdroje pro kombinovanou výrobu tepla a elektřiny pro společnost TEKO, a.s. a na vydání emise eurobondů pro společnosti ZSE, a.s.

Naše banka si i nadále drží významnou pozici na poli financování komerčních nemovitostí v Česku i na Slovensku, a to ve všech hlavních segmentech nemovitostního trhu – kancelářských, maloobchodních a průmyslových nemovitostech stejně jako v bytové výstavbě a v hotelovém segmentu. Největší transakce roku 2018 byly uzavřeny v segmentu kancelářů a průmyslových nemovitostí. V Česku jsme v roce 2018 uzavřeli nové financování nemovitostních projektů v celkovém objemu 16 miliard Kč.

V oblasti kancelářů bylo nejvýznamnější transakcí refinancování projektu Quadrio, financování výstavby projektu Rustonka či klubové financování kancelářů Bořislavka, kde UniCredit Bank vystupuje ve vedoucí roli agenta úvěru. U průmyslových nemovitostí bylo nejvýznamnější financování akvizice portfolia logistických parků pro významný zahraniční fond.

V segmentu rezidenčních projektů se nám podařilo uzavřít řadu transakcí pro stávající i nové klienty z řad developerů a investičních skupin. Obdobně tomu bylo i v oblasti maloobchodu, kde na významu získala menší obchodní centra a retailové parky.

Na Slovensku jsme se podíleli na největším Real Estate úvěru poskytnutém v roce 2018. Syndikovaný úvěr o objemu 175 mil. EUR poskytlo konsorcium bankovních společností skupině HB Reavis na výstavbu projektu „Stanica Nivy“ v Bratislavě, kde současně vystupujeme jako agent tohoto konsorcia.

V oblasti rezidenčních projektů jsme poskytli, mimo jiné, financování na výstavbu bytového komplexu s 300 byty v Bratislavě a financovali několik akvizic v oblasti průmyslových nemovitostí na Slovensku, přičemž banka pokračovala v této oblasti ve spolupráci s významnými zahraničními a domácími partnery.

Mezi další významné aktivity patří financování energetiky a obnovitelných zdrojů, zemědělství, veřejného a municipálního sektoru a církevních subjektů. V roce 2018 se nám podařilo zvýšit počet obsluhovaných klientů a potvrdit tím významnou pozici v těchto sektorech ekonomiky.

V UniCredit poskytujeme svým klientům dlouhodobě také komplexní dotační poradenství. Jedná se zejména o poradenství týkající se evropských strukturálních fondů, ale zahrnuje též další národní dotační tituly, investiční pobídky nebo jiné celoevropské zdroje. Rok 2018 byl především ve znamení financování projektů programovacího období 2014–2020. Jednalo se především o projekty rekonstrukce nemovitostí nebo nákupu nových technologií. V roce 2018 byla podepsána dohoda se SZRB o podpoře financování potřeb malých a středních podniků do výše 172 mil. EUR, přičemž 80 mil. EUR je alokovaných pro začínající podniky.

UniCredit si na Slovensku udržuje vedoucí postavení ve financování zemědělského sektoru s tržním podílem okolo 40 % v počtu obsluhovaných klientů.

Plnění růstového makroekonomického scénáře podpořeného politikou centrální banky pro řízení úrokových sazeb a výměnného kurzu znamenal pro produkty transakčního bankovníctví příznivý vývoj.

Počty platebních transakcí se v obou zemích zvyšovaly v souladu s národohospodářskými parametry. Naproti tomu úrokové výnosy z vkladů na českém trhu se, po předchozích letech stagnace a poklesu, opět vrátily k výraznému dynamickému růstu.

Zaměření na zlepšování kvality služeb a systémové infrastruktury se projevilo v nadstandardním růstu především v acquiringu (akceptace platebních karet), factoringu pohledávek a službách pro clearing komodit. Transakce kartou na POS terminálech banky, v souladu s trendem digitalizace, vzrostly za rok téměř k 20 %.

Klíčovým parametrem pro opodstatněnost investic a vylepšení v transakčním bankovníctví je reakce klientů. UniCredit se i v roce 2018 dařilo upevňovat nebo zlepšovat přední postavení na trhu jak v oblasti řízení hotovostních toků, tak obchodním financování či ve službách správy cenných papírů. Dokladem jsou ocenění v průzkumech předních odborných medií:

- Euromoney Cash Management Survey 2018: #2 v kategorii Market Leader na trhu nefinančních společností v České republice;
- Euromoney Trade Finance Survey 2019: #1 v kategoriích Market Leader a Best Service v České republice;
- Global Finance The World's Best Subcustodian Banks 2018: #1 v České republice.

V roce 2018 zaznamenal factoringový trh meziroční navýšení celkového obrátu pohledávek o 11,5 %. Naše dceřiná společnost UniCredit Factoring rostla v tomto ukazateli o 22,5 %, a díky tomu posílila svůj tržní podíl z 14,5 % v roce 2017 na 15,9 % na konci roku 2018. Za tímto úspěchem stojí především akvizice nových klientů a rozšiřování spolupráce se stávajícími klienty.

Dynamicky rostoucí klientské, ale také odběratelské portfolio a s tím spojený nárůst objemu financování se daří sladit s řízením rizika, což se projevilo v meziročním nárůstu provozního zisku o 60,9 % a zisku po zdanění o 65,7 %.

V roce 2018 jsme i nadále posilovali velmi úspěšný kooperační model s naší dceřinou společností UniCredit Leasing na českém i slovenském trhu, kde jsme dosáhli historického objemu nové financované hodnoty dodané prostřednictvím bankovního kanálu.

Retailové bankovníctví

Trh retailového bankovníctví se v uplynulém roce nesl zejména ve znamení postupně se zvyšujících úrokových sazeb, což významně ovlivňovalo vklady domácností i podnikatelů, trh hypoték i spotřebitelské financování. Nadále také roste tlak a množství regulace stejně jako intenzita konkurenčního boje.

Technologie vytvářejí nové způsoby vzájemných vztahů mezi lidmi a také ve vztahu k bankovníctví, kde je digitalizace klíčovým prvkem pro přizpůsobení se této nové formě vztahů s klienty. V roce 2019 budeme pokračovat v trendu roku 2018, kdy jsme se soustředili na získávání nových aktivních klientů, posilování digitálních bankovních služeb a také pokračování v trendu růstu prodeje prostřednictvím on-line kanálů. Počet digitálních klientů odráží podporu multikanálové strategie. V tomto směru jsme dosáhli významného pokroku a v daném sektoru jsme řazení mezi průkopníky ve spouštění nejrůznějších aplikací a služeb.

Divize retailového a privátního bankovníctví UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia neustále zlepšuje kvalitu služeb pro klienty, zákaznická zkušenost je pro nás absolutní prioritou, což potvrzují výsledky ukazatele Net Promoter Score, kde jsme v roce 2018 dosáhli u individuálních zákazníků nejlepších výsledků v rámci českého i slovenského trhu i v rámci divize CEE UniCredit.

Činnost banky v oblasti retailového a privátního bankovníctví

Banka i v roce 2018 pokračovala v naplňování svého strategického cíle upevnit postavení univerzálního poskytovatele bankovních a finančních služeb a být přední bankou na obou trzích. Významného nárůstu tržního podílu chceme dosáhnout nejen koncentrací na vybrané perspektivní segmenty retailového trhu, ale především díky inovacím v dostupnosti prostřednictvím alternativních distribučních kanálů a v produktové nabídce.

Banka poskytuje na retailovém trhu plnou škálu bankovních produktů – běžné a spořicí účty, spořicí a investiční produkty, platební karty, financování bydlení i spotřebitelské úvěry. U všech těchto produktů je cílem banky poskytovat inovativní produkty a při distribuci maximálně využívat elektronických kanálů. V roce 2018 jsme v souladu s touto strategií představili například plně digitální proces sjednání běžného účtu prostřednictvím třetích stran a webových stránek banky.

Růstová orientace se opírá jednak o plné využití potenciálu a aktivaci stávajících klientů, jednak o akvizice nových klientů z cílových segmentů. Také v roce 2018 věnovala banka mimořádnou pozornost akvizici ve spolupráci s jinými retailovými institucemi, které nejsou jejími přímými konkurenty, jako jsou leasingové společnosti, pojišťovny atd. V roce 2018 pokračoval nárůst počtu zákazníků naší banky, služby a produkty moderního bankovníctví poskytovaného UniCredit Bank začalo využívat 90 tisíc nových klientů.

Navzdory neustále narůstajícímu konkurenčnímu tlaku a řadě nových regulací v oblasti úvěrových produktů se bance podařilo navýšit objem retailových úvěrů téměř o 6 %. Hlavním tahounem byly hypoteční úvěry s meziročním růstem 6,2 %.

V segmentu privátního bankovníctví se podařilo získat více než 1000 nových klientů a navýšit objem aktiv pod správou banky o téměř 2 mld. Kč.

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

Úvěry

V roce 2018 jsme pokračovali v rozšiřování nabídky PRESTO Půjčky s odměnou za řádné splácení jak v České republice, tak na Slovensku. Klienti mají na výběr, jak chtějí odměnu získat, a to buď připsáním odměny na svůj účet po řádném splacení úvěru, nebo formou předčasné splátky bankou, a tím si zkrátit celkovou

dobu splacení úvěru. V obou zemích standardně nabízíme čtyři kategorie půjček: refinancování neboli převedení úvěrů, jednoduché a rychlé neúčelové úvěry za speciálních podmínek pro naše stávající klienty, bezúčelové úvěry obecně a úvěry PRESTO na bydlení.

O oblíbenosti našeho vlajkového produktu PRESTO Půjčka převedení úvěrů neboli sloučení úvěrů není pochyb díky tomu, že se stal nejlepším finančním produktem roku 2018 v ocenění portálu Finparada.cz.

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

Hypotéky

Rok 2018 byl, stejně jako v roce 2017, ovlivněn zvyšující se regulací ze strany ČNB a NBS a také začínajícím růstem úrokových sazeb.

Zejména ve druhém a třetím kvartálu jsme díky naší atraktivní nabídce realizovali většinu našich prodejů. Čtvrtý kvartál byl již velmi ovlivněn novou regulací. Klienti poptávali takřka výhradně hypotéky s fixními úrokovými sazbami, převážná většina našich klientů v České republice pak využila nabídky desetileté fixace. Na Slovensku vzhledem k legislativě omezující výši nákladů za předčasné splacení nadále panuje velký konkurenční boj zejména v oblasti refinancování.

Výrazně jsme zjednodušili naši cenotvorbu, nabízíme unikátní koncept „vše za cenu jedné“, kdy je desetiletá fixace nabízena za stejnou sazbu jako např. jednoletá. Společně s jednorázovým pojištěním našim klientům nabízíme atraktivní pojištění placené měsíčně. V roce 2018 jsme se zejména zaměřili na zjednodušování a zrychlení našich procesů s důrazem na zákaznickou zkušenost.

Běžné účty

Také v roce 2018 jsme se zaměřili na rozšíření portfolia klientů s ohledem na náš klíčový produkt U konto.

V průběhu roku jsme realizovali řadu inovativních akvizičních kampaní, ať už ve spolupráci s velkými potravinovými řetězci, nebo samostatně kampaní „Dobrá zpráva každý měsíc“ s odměnou za aktivitu klientů. Skvělé podmínky účtu U konto jsme tak rozšířili o další výhody.

Investice a vklady

I přes rostoucí úrokové sazby zůstávají investiční produkty jedním z hlavních pilířů naší produktové nabídky.

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

Velice populární zůstává pravidelné investování, které našim klientům poskytuje flexibilní řešení navýšení jejich majetku jednoduchým a systematickým způsobem, přičemž rozkládání investice v čase výrazně limituje riziko případného špatného načasování nákupu.

Na Slovensku jsme v polovině roku úspěšně zahájili prodej produktu s částečnou kapitálovou garancí Protect 90.

Přímé bankovníctví

V roce 2018 se nám opět dařilo úspěšně zvyšovat počet aktivních uživatelů aplikací přímého bankovníctví. V aplikaci Smart Banking jsme představili řadu nových funkcionalit, v aplikaci Online Banking jsme zjednodušili proces pro poskytnutí předschváleného spotřebitelského úvěrů.

Small Business

V souladu s naším záměrem poskytovat klientům nejlepší možné služby spolu s jednoduchými a přehlednými produkty v každé pobočce jsme v roce 2018 výrazně zjednodušili produktovou nabídku účtů a zavedli jediný produkt U konto Business (s doplňkovým produktem U konto pro podnikatele na Slovensku).

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

Platební karty

V průběhu roku 2018 jsme realizovali řadu kroků na podporu transakční aktivity našich klientů, především prostřednictvím našeho věrnostního programu U-šetřete, který jsme v druhé polovině roku spustili také na Slovensku pod názvem U-šetrite.

Privátní bankovníctví

Pro Privátní bankovníctví byl rok 2018 ve znamení pokračujícího rozvoje obchodu po významném rozšíření segmentu v roce 2016. Naše úsilí bylo zaměřeno na maximální prohloubení spolupráce s klienty nově přijatými do obsluhy Privátním bankovníctvím v roce 2016 při současném zachování prvotřídní péče o naše dlouholeté klienty.

V průběhu celého roku jsme se zaměřovali na komplexní obsluhu našich klientů ve všech hlavních oblastech jejich finančních potřeb (investice, transakce a financování). Postupný růst úrokových sazeb u vkladů přinesl opětovný zájem našich klientů o termínové vklady. Zájem o financování byl v průběhu celého roku stabilní. Zvýšená kolísavost na finančních trzích v závěru roku 2018 přinesla mírné snížení zájmu o investiční produkty.

Privátní bankovníctví úspěšně staví na tradici firemního bankovníctví. Zaměřujeme se tak na poskytování privátních služeb majitelům menších i středních podniků, kde již dnes vnímáme vysokou přidanou hodnotu našeho servisu a produktů. Spolupráce mezi firemními a privátními bankéři v roce 2018 významně přispěla do celkového počtu nově získaných klientů v privátním bankovníctví.

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

Banka v roce 2018 úspěšně rozšiřovala nabídku podílových fondů od partnerských společností. Ve spolupráci se společností UniCredit Bank AG Mnichov jsme nadále úspěšně nabízeli emise investičních certifikátů šitých na míru, a to pomocí unikátního softwarového řešení této sesterské banky. V rámci komplexní nabídky služeb klientům pokračovala úspěšná spolupráce s tradiční rakouskou privátní bankou Schoellerbank AG, členem skupiny UniCredit. V reakci na zájem klientů banka v průběhu roku zprostředkovala umístění několika emisí dluhopisů vybraných emitentů.

V uplynulém roce byl úsek Markets jedním z klíčových výnosových pilířů banky. Markets jako celek výrazně překročil celoroční plán, a v obchodování treasury produktů na vlastní účet banky byl výsledek dokonce rekordní od počátku existence UniCredit Bank. Mimořádný růst jsme zaznamenali taktéž v obchodování s koncovými klienty.

V oblasti obchodování s firemními zákazníky jsme díky akvizičním iniciativám zvýšili objemy i ziskovost z obchodů zaměřených na řízení denního cash flow a zajištění veškerých tržních rizik (devizových, úrokových či komoditních). K výbornému výsledku přispěla také stále solidně rostoucí česká i slovenská ekonomika.

Nedílnou součástí úseku Markets jsou také dluhové kapitálové trhy (Debt Capital Markets), na kterých UniCredit Bank působí dlouhodobě, ať již prostřednictvím vlastních emisních aktivit, tak i aranžováním a distribucí korporátních dluhopisů. Také v roce 2018 UniCredit Bank umístila úspěšně několik korporátních emisí dluhopisů jak mezi finanční instituce a firemní zákazníky, nebo mezi klienty segmentu privátního bankovníctví. Do tohoto segmentu se v loňském roce opakovaně dařilo umístit také vlastní strukturované emise dluhopisů a investičních certifikátů.

Sponzoring a charita

UniCredit Bank v roce 2018 pokračovala v dlouhodobé a systematické podpoře společensky odpovědných aktivit, umění, sportu či vzdělávání.

V uplynulém roce jsme podpořili mj. vědecké instituce a dobročinné organizace, které pomáhají nemocným i znevýhodněným dětem překonávat bariéry. Prostřednictvím Velvyslanectví Italské republiky jsme se zapojili do vzdělávacích projektů určených dětem a teenagerům.

Tradicí se již v bance stal Gift Matching Program, v rámci něhož mohou zaměstnanci podpořit neziskovou organizaci dle vlastního výběru a UniCredit následně jejich příspěvky zdvojnásobí. Prostřednictvím asignace daně z příjmu na Slovensku banka podporuje občanská sdružení a nadace, které pomáhají zejména dětem z dětských domovů, dětským pacientům či dětem z rozvojových zemí.

V rámci skupinové iniciativy Social Impact Banking poskytujeme na obou trzích dostupné financování municipalit, charitativních a neziskových organizací, mikroúvěry pro začínající podnikatele a podporu finančního vzdělávání a dobrovolnictví. Pokračujeme v partnerství s Poradnou při finanční tísní, která pomáhá při prevenci vzniku tíživé finanční situace a problémů s řádným a včasným splácením dluhů.

Jsme hrdí, že jsme se v roce 2018 svým podpisem charty Ministerstva financí Spojeného království týkající se žen ve finančním sektoru (HM Treasury Women in Finance Charter) zavázali k poskytování plné podpory při zlepšování rovného zastoupení mužů a žen v sektoru finančních služeb.

Vážíme si toho, že jsme i letos mohli být partnerem Mezinárodního filmového festivalu v Karlových Varech. Podporujeme však nejen kulturu, ale také sportovní události, například i díky našemu příspěvku se mohl uskutečnit další ročník sérií běžeckých závodů RunCzech. Společně se skupinou UniCredit jsme také byli až do poloviny roku 2018 oficiální bankou fotbalových soutěží UEFA.

Ochrana životního prostředí

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

Pracovněprávní vztahy

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

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

Zpráva představenstva

o podnikatelské činnosti a stavu majetku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok 2018

Vize, mise a firemní hodnoty

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. je úspěšnou univerzální obchodní bankou pokrývající veškeré finanční potřeby svých klientů. Nabízíme klientům vysokou odbornost podpořenou dlouhou tradicí a vedoucím postavením v korporátním a privátním bankovníctví, stejně jako inovativní přístup a špičková řešení v retailu.

Jsmo bankou první volby pro klienty v našich tradičních jako i v nových strategických segmentech. Jsmo bankou s nejspokojenějšími klienty na českém a slovenském trhu a zároveň atraktivním zaměstnavatelem.

Jsmo součástí mezinárodní skupiny UniCredit. V jejím rámci patří UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. mezi strategické země regionu střední a východní Evropy spolu s Ruskem a Tureckem. Skupina vnímá naši banku jako příklad úspěšného dynamického růstu v segmentu firemní klientely a především v segmentu individuálních klientů. Naše úspěšná, inovativní řešení jsou sdílena s ostatními zeměmi skupiny coby nejlepší praxe.

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

Ekonomický vývoj trhu v České republice a na Slovensku v roce 2018

Česká ekonomika citelně zpomalila proti předchozímu, mimořádně úspěšnému roku a dosáhla růstu 3,0%, zatímco slovenská ekonomika naopak zrychlila svůj růst na 4,1%. Zatímco obě ekonomiky negativně ovlivnila slábnoucí zahraniční poptávka, slovenská těžila z budování a rozjezdu nových kapacit v automobilovém průmyslu. Společný oběma ekonomikám byl růst soukromé spotřeby a tvorby fixního kapitálu. Česko i Slovensko dosáhly rekordních minim v míře nezaměstnanosti a čelily rostoucímu napětí na trhu práce. Bankovní sektor v Česku byl ovlivňován zvyšováním repo sazby ČNB dohromady o 125 bazických bodů na konečných 1,75%, zatímco bankovní sektor na Slovensku zůstal pod vlivem rekordně uvolněné měnové politiky ECB. Kurs české koruny uzavřel rok meziročně slabší proti euru o 0,7%.

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

V roce 2018 dosáhla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. historicky rekordního čistého zisku. Hlavním faktorem nárůstu byly čisté úrokové výnosy, na které pozitivně působila zvyšující se úroveň úrokových sazeb v CZK a růst klientských obchodů.

Rekordního výsledku se podařilo docílit i přes meziroční pokles výnosů z obchodování a nárůst nákladů na riziko, které se po rekordně nízké hodnotě v roce 2017 zvýšily, nicméně zůstaly výrazně pod plánovanou hodnotou. Pozitivní zprávou pro strukturu a udržitelnost výsledku je klesající vývoj správních nákladů, zejména díky projektům a aktivitám programu Transform 2019 zaměřených na digitalizaci, optimalizaci procesů a redukci distribučních nákladů.

Finanční výsledky skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia za rok 2018

Konsolidovaný čistý zisk skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia meziročně vzrostl o 18,6%, a to z 7 626 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 9 047 mil. Kč k 31. prosinci 2018. Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia v roce 2018 tímto potvrzuje dlouhodobě trvající růst, a to v souladu s cíli skupinového programu Transform 2019.

Výkaz o úplném výsledku

Čisté úrokové výnosy vzrostly ve srovnání s koncem roku 2017 o 26,9% na 14 231 mil. Kč (11 218 mil. Kč k 31. prosinci 2017). Rok 2018 byl především v České republice rokem růstu tržních úrokových sazeb a rokem pokračujících strukturálních změn na straně depozit s ohledem na cíl snížit úrokové náklady.

Čisté výnosy z poplatků a provizí ke konci roku 2018 činily 3 892 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 3 465 mil. Kč), což představuje růst o 12,3%.

Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků klesl k 31. prosinci 2018 na 239 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 508 mil. Kč). Nicméně je vhodné podotknout, že zisky z prodeje finančních aktiv a závazků nejsou hlavní strategií dosahování zisku pro skupinu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia.

Skupina snížila participaci na zisku v oblasti obchodování, tj. zisk z obchodování klesl o 34,3% z 2 682 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 1 761 mil. Kč k 31. prosinci 2018. Tento výsledek byl především

způsoben změnou tržních podmínek a nižšími tržními příležitostmi než v předcházejících letech.

Celkové provozní výnosy dosáhly 20 202 mil. Kč a vzrostly tak o 13,2 % oproti 17 846 mil. Kč k 31. prosinci 2017. Hlavním přispěvatelem k růstu byly čisté úrokové výnosy, tj. ta část provozních výnosů, kterou lze strategicky prohlásit za nejžádanější na finančním trhu.

Správní náklady byly vykázány ve výši 7 487 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 7 752 mil. Kč), což představuje pokles o 3,4 %. Optimalizace pobočkové sítě a důsledné plnění vytyčených cílů Transform 2019 přispěly k dosažení tohoto skvělého výsledku v oblasti správních nákladů.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek vzrostly meziročně o 32,6 % (z 460 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 610 mil. Kč k 31. prosinci 2018). Sice zaznamenáváme růst v této položce výkazu o úplném výsledku, ale tento výsledek ve srovnání s rozpočtem skupiny na rok 2018 byl stále lepší.

Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku se snížily z 960 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 908 mil. Kč k 31. prosinci 2018, nicméně odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku se zvýšily z 89 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 302 mil. Kč k 31. prosinci 2018. Tento nárůst souvisí s aktivací nehmotného majetku až na konci roku 2017, tj. implementací nového bankovního systému v České republice.

Výkaz o finanční situaci

Aktiva

Celková aktiva skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 671,6 mld. Kč, což představuje pokles o 0,1 % ve srovnání s koncem roku 2017, kdy byla velikost bilanční sumy 672,1 mld. Kč.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů od konce roku 2017 vzrostla o 23,5 % z 8,1 mld. Kč na 10 mld. Kč.

Hodnota realizovatelných cenných papírů poklesla o 38,6 % na 29,2 mld. Kč (ke konci roku 2017 byla tato hodnota 47,5 mld. Kč). Banka disponuje v tomto portfoliu především vysoce likvidními státními dluhopisy. Pokles hodnoty je způsoben neobnověním nákupu nových objemů v případě splatnosti daného dluhopisu nebo realizovanými prodeji v průběhu roku 2018.

Retailové bankovníctví pokračovalo v zaměření na růst klientské základny a objemů úvěrů a depozit. Hlavním růstovým produktem na úvěrové straně byly tradičně hypoteční úvěry, kde celkové portfolio vzrostlo o téměř 6%. Depozita klientů překročili celkovým objemem

meziroční růst 7%. Tahounem růstu klientů retailového bankovníctví je U-konto – účet s desetiletou garancí podmínek a bezplatnými výběry z kteréhokoliv bankomatu v tuzemsku i zahraničí. Prodej produktů a využívání služeb banky prostřednictvím digitálních kanálů je strategickým směrem, což dokazuje meziroční růst počtu aktivních uživatelů mobilního bankovníctví na úrovni 40%.

V korporátním bankovníctví skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia pokračovala v růstu strategicky důležitém segmentu malých středních firem, kde meziroční růst úvěrů dosáhl 10%. Díky širokému zastoupení skupiny UniCredit na hlavních evropských trzích a díky unikátním zkušenostem v oblasti bankovních služeb pro mezinárodní korporace, rostlo úvěrové portfolio v tomto segmentu o 14%. Korporátní bankovníctví dále využívá synergie mezi bankou, leasingovými společnostmi a faktoringovou společností skupiny a tím může nabídnout klientům kompletní paletu úvěrových produktů. Využití těchto synergií potvrzuje růst úvěrového portfolia leasingu (meziročně o téměř 7%) a faktoringu (meziročně o 22%).

Pohledávky za bankami klesly o 4,8 % (200,1 mld. Kč k 31. prosinci 2018 oproti 210,2 mld. Kč ke konci roku 2017).

Nárůst hodnoty nehmotného majetku z 1 940 mil. Kč k 31. prosinci 2017 na 2 179 mil. Kč ke konci roku 2018 byl ovlivněn dodatečnou aktivací nehmotného majetku souvisejícího s implementací společné architektury IT systémů české centrály a slovenské pobočky v průběhu roku 2018.

Závazky

Závazky vůči bankám ke konci roku 2018 klesly o 1,2 % na celkových 172,2 mld. Kč. z 174,3 mld. Kč k 31. prosinci 2017.

Vklady klientů vzrostly ve srovnání s koncem roku 2017 o 4 % na celkových 374,7 mld. Kč. z 360,5 mld. Kč k 31. prosinci 2017. Vydané dluhové cenné papíry klesly ve srovnání s koncem roku 2017 o 42,9 % na 22,8 mld. Kč (k 31. prosinci 2017 40 mld. Kč). Banka neobnovila splacené vydané dluhopisy.

Kapitál

Vlastní kapitál skupiny činil k 31. prosinci 2018 75,7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 5,9 % (z 71,5 mld. Kč k 31. prosinci 2017). UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v roce 2018 vyplatila dividendu 3 732 mil. Kč ze zisku roku 2017 jedinému akcionáři UniCredit S.p.A.

Konsolidovaná kapitálová přiměřenost činila k 31. prosinci 2018 19,9 %.

Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v roce 2019

Plán roku 2019 je založen na předpokladu, že obě ekonomiky budou v dobré kondici, se známkami postupného zpomalení, zejména v České Republice. Další materiální zvýšení úrokových sazeb v CZK není očekáváno a mírnější ekonomický růst bude působit na růst nákladů na riziko.

Příležitosti roku 2018 na trhu úrokových sazeb, které banka úspěšně využila v roce 2018 se v roce 2019 nebudou opakovat, nicméně organický růst klientských obchodů, důraz na růst klientské základny a další digitalizace a optimalizace procesů vedoucí k snižování provozních nákladů povedou k udržení vysoké úrovně ziskovosti, návratnosti kapitálu a kapitálové přiměřenosti. Očekává se vyrovnaný růst obou stran klientské bilance banky a tím pádem udržení samofinancování banky, bez potřeby emitování instrumentů k získání externích refinančních zdrojů.

Strategický plán skupiny UniCredit – Transform 2019

V červenci 2016 představila skupina UniCredit svůj strategický plán pro roky 2017-2019 nazvaný „Transform 2019“. Tento program zahrnuje strategické iniciativy napříč celou bankovní skupinou se specifickým zaměřením na 5 hlavních pilířů:

- Posílení kapitálu a optimalizace jeho alokace
- Zaměření na kvalitu aktiv
- Transformace provozního modelu
- Maximální generování komerční hodnoty
- Zeštíhlená ale silná řídicí struktura holdingu

Po velmi úspěšném roce 2017 se bance i celé skupině UniCredit v roce 2018 podařilo dále zvýšit obchodní dynamiku a vytvořit si tak náskok jak z hlediska klíčových strategických ukazatelů, tak z hlediska plnění celého implementačního plánu. Skupina již na 100% splnila svůj cíl z hlediska počtu zaměstnanců (FTE) a dosáhla 93% naplnění redukce počtu poboček na svých 14-ti klíčových trzích. Stejně tak si skupina UniCredit vytvořila náskok v plnění cílů z hlediska nákladů nebo nesplácených úvěrů a s náskokem plní také specifické kapitálové požadavky nastavené ECB.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. potvrdila v roce 2018 svou pozici klíčového trhu pro divizi Střední a Východní Evropy. Nad rámec výtečných finančních výsledků se bance v rámci

strategického programu podařilo rovněž úspěšně implementovat celou řadu iniciativ, například:

- Spuštění plně digitálního online procesu pro otvírání bankovních účtů
- Spuštění projektu robotizace interních procesů banky
- Začlenění Operations do banky
- Partnerství s předními pojišťovacími skupinami
- Retailové kampaně ve velkých obchodních řetězcích

V roce 2019 nás čeká poslední náročná část ambiciózního strategického programu Transform 2019, nicméně skvělé finanční a obchodní výsledky předchozích dvou let bance vytvořily komfortní pozici pro naplnění všech cílů.

Činnost banky v oblasti firemního bankovníctví

V roce 2018 banka pokračovala v naplňování svých dlouhodobých strategických cílů, které v oblasti firemního a korporátního bankovníctví představují potvrzení pozice klíčového hráče v segmentu financování velkých nadnárodních a domácích firem při současném zaměření na zvýšení tržního podílu. V klíčovém segmentu SME jako i segmentu mezinárodních podniků jsme zaknihovali další velmi úspěšný rok, když výnosy i objem poskytnutých úvěrů rostly dvojciferným tempem.

Dalším dlouhodobým strategickým cílem banky je stále zlepšování klientské zkušenosti a udržitelnosti vedoucí pozice na Českém a Slovenském trhu v klientské spokojenosti. Tuto ambici se nám daří naplňovat důrazem na klientské potřeby, posilováním lidských zdrojů, jako i cíleným zjednodušováním procesů.

Nadále budeme spoléhat na naše tradiční silné kompetence v poskytování sofistikovaných a individuálních řešení pro klienty a i do budoucna plánujeme udržení pozice jedničky v oblasti nemovitostního financování (financování developerských projektů). Banka chce být z pohledu klientů nejlepší bankou v oblasti cash managementu, zahraničního platebního styku, treasury služeb, financování zahraničního obchodu nebo projektového, strukturovaného a akvizitního financování, což bylo doloženo řadou aranžérských mandátů a úspěšným uzavřením mnoha velikých a složitých transakcí pro naše klienty.

Velká pozornost je věnována přeshraniční spolupráci při obsluze klientů s mezinárodním zázemím, kde jsme v roce 2018 byli opět velmi úspěšní. Rozšíření klíčového segmentu SME umožňuje posílení akvizitní činnosti prostřednictvím lepší alokace lidských zdrojů v regionech.

V roce 2018 pokračovala velmi úspěšná spolupráce s UniCredit Leasing v České republice a na Slovensku a s UniCredit Factoring. Byla posílena spolupráce v nabídce faktoringových produktů klientům banky a pro tento účel vyvinuto několik nových faktoringových produktů, např. reverzní faktoring.

Činnost banky v oblasti retailového a privátního bankovníctví

Retailové bankovníctví pokračovalo ve strategii růstu klientské základny, zejména díky U kontu s bezplatnými výběry z kteréhokoli bankomatu v tuzemsku i zahraničí. Počet aktivních klientů meziročně vzrostl o 9%. Celkový počet klientů překročil hranici 700 tis. Vývoj poměru nákladů k výnosům pokračoval v sestupném trendu, a to meziročně o 11,4%.

Výrazný růst zaznamenal segment i ve všech hlavních produktových liniích – úvěrech, zejména hypotečních, depozitech a investicích. Meziročně vzrostly úvěry klientům o téměř 6% a celková finanční aktiva (depozita a investiční produkty) o více než 7%. Jednou z priorit retailové divize byla penetrace digitálních distribučních kanálů. V této oblasti došlo k 40% zvýšení počtu uživatelů mobilního bankovníctví. Retailová divize soustřeďuje stále více pozornosti na klientskou spokojenost. I díky této prioritě jsme dosáhli jednoho z nejlepších výsledků ve skupině UniCredit a zároveň na českém a slovenském trhu měřeného průzkumem klientské spokojenosti (tzv. NPS Net Promoter Score).

Segment Privátního bankovníctví pokračoval v rozvíjení obchodu s širší klientskou základnou, významně podpořeno strategickým rozhodnutím snížit hranici segmentu na částku 3 mil. Kč celkových finančních aktiv. Ve spolupráci s našimi partnerskými společnostmi jsme nadále rozšiřovali naši produktovou nabídku v oblasti investic. V průběhu roku 2018 jsme velmi intenzivně spolupracovali s kolegy z firemního bankovníctví s cílem komplexně obsloužit klienty naší banky z řad majitelů a managementu firem.

Činnosti banky v oblasti podpůrných útvarů

Řízení rizik

Důraz v oblasti řízení rizik je kladen na důsledné oddělení neslučitelných funkcí v rámci organizační struktury banky. Rizikové strategie, nástroje a procesy banky jsou vybírány tak, aby co nejlépe odpovídaly obchodní strategii a zároveň nejlepšímu stavu znalostí ohledně řízení podstupovaných rizik. Banka v rámci řízení svých rizik důsledně sleduje a dodržuje sady parametrů tvořících její Risk Appetite Framework (míra podstupování rizik).

Banka řídí své úvěrové riziko jak na úrovni jednotlivé obchodní transakce, tak na úrovni celého portfolia, a to v souladu se základními principy definovanými v úvěrové politice banky a za účelem dodržení rizikových parametrů stanovených v úvěrové strategii pro příslušný rok. Pro účely výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku banka používá (na základě souhlasu uděleného ČNB) pro většinu svého portfolia pokročilý přístup založený na vlastních odhadech rizikových parametrů (Advanced IRB). Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje očekávanou ztrátu svého úvěrového portfolia i očekávanou ztrátu nově uzavíraných obchodů, jakož i skutečně realizované ztráty plynoucí ze znehodnocení aktiv.

Na základě regulačního povolení uplatňuje banka pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (AMA), a to již od roku 2008. V roce 2018 banka neutrpěla žádné významné ztráty z operačního rizika.

V oblasti řízení tržních rizik banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých typů rizik a také jednotlivých druhů finančních nástrojů. Všechny limity jsou sledovány v rozdělení na obchodní portfolio (Regulační obchodní kniha) a bankovní knihu (IRRBB). Základním nástrojem řízení jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV, CPV), stop loss limity (limity maximální ztráty LWL) a limity pro Value at Risk (VaR). V roce 2018 banka nezaznamenala významné události, které by vedly k přehodnocení strategie nebo výraznému přenastavení platných limitů.

Servisní služby

V oblasti služeb Operations došlo v roce 2018 k významné změně provozního modelu. Služby Operations byly v průběhu roku převedeny ze sesterské společnosti UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A. přímo do organizačních struktur banky. Tato změna zajistila přímější provázanost mezi obchodními a provozními částmi procesů a tím umožnila větší koncentraci na zlepšování zákaznické zkušenosti. Banka i nadále prosazuje vyvážený přístup, tj. dosažení nákladových úspor díky centralizaci a specializaci provozních útvarů se současným zachováním dostupnosti a kvality služeb poskytovaných klientům. Centralizace a specializace vede k lepší kontrole nad plněním regulačních požadavků týkajících se smluvních ujednání a kvalitou zpracování dokumentů mezi bankou a jejími klienty.

V oblasti IT služeb banka nadále využívala stejný servisní model jako v předchozích letech, kdy IT služby zabezpečuje prostřednictvím sesterské společnosti v rámci skupiny UniCredit. V roce 2018 došlo pouze ke změně názvu této společnosti z UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A. na UniCredit Services S.C.p.A.

V návaznosti na komplexní změnu IT systémů v roce 2017, byly IT projekty v roce 2018 zaměřené zejména na dokončení, stabilizaci, harmonizaci, rozvoj kanálů mobilního bankovníctví a digitálního

prodeje, implementaci dopadů regulatorních změn do IT systémů (zejména GDPR a PSD2) a zvyšování bezpečnosti IT systémů. Byl vytvořen základ pro další rozvoj a modernizaci platebních a mobilních platforem, na které se banka plánuje zaměřit v nejbližším období.

Řízení aktiv a pasiv

I přes růst objemu úvěrů si banka i v roce 2018 udržela vysoký přebytek korunové likvidity z vlastních a klientských zdrojů nad korunovými finančními aktivy. Tento přebytek banka z velké části umístila ve formě reverzních repo operací v České národní bance a částečně ho využila pro financování svých dceřiných společností. Silná korunová likviditní pozice umožnila bance držet nízké náklady na korunovou likviditu.

Finanční a klientská aktiva denominovaná v měně EUR banka refinancuje z velké části klientskými a vlastními zdroji, částečně pak mezibankovními zdroji, mezi kterými pak hrají nejvýznamnější roli vklady poskytnuté mateřskou společností a též výhodné dlouhodobé financování z Evropské centrální banky v rámci tzv. TLTRO programu, ke kterému má banka přístup prostřednictvím své slovenské pobočky.

Přebytek likvidity v mateřské společnosti a potažmo v celé eurozóně umožnil držet nízké náklady i na eurové refinancování.

Banka pravidelně sleduje a hlásí jak regulatorní likviditní ukazatel LCR, tak i plánovaný ukazatel NSFR. Dostatečný odstup těchto ukazatelů od minimální hranice dokládá silnou a udržitelnou likviditní situaci banky.

Lidské zdroje

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

Lidské zdroje hrají stěžejní roli při dosahování bankovní strategie a rovněž při řízení rizik a zajišťování dlouhodobého a udržitelného růstu společnosti. Silná a komplexní strategie práce s lidským kapitálem a konzistentní firemní kultura jsou klíčovými faktory pro dosahování výsledků v dlouhodobé perspektivě. Z těchto důvodů jsou hlavní priority v oblasti řízení lidských zdrojů směřované ke sladění práce s lidmi a obchodní strategie. Přesněji řečeno k hledání a rozvoji talentů, leadershipu, plánování nástupnictví, systémům motivace a odměňování, diverzitě a angažovanosti.

Banka nadále pokračuje ve strategickém rozvoji talentovaných zaměstnanců s manažerským potenciálem, a to formou několika rozvojových programů. V roce 2018 v nich bylo zapojeno 194 našich kolegů.

Banka zavedla v roce 2018 řadu iniciativ zaměřených na zdraví a pohodu zaměstnanců s cílem zlepšit rovnováhu jejich pracovního a soukromého života, např. flexibilní pracovní dobou, možnost práce z domova a související manažerská školení s cílem zlepšit styl vzdáleného řízení a podporu práce z domova mezi manažery. Kromě toho poskytuje Banka zaměstnancům příležitost účastnit se sportovních akcí, organizuje běžecký klub a jógu na pracovišti.

Nově byl pro zaměstnance spuštěn program prevence stresu, v rámci něhož proběhlo několik školení týkající se stress managementu. V květnu 2018 byla v České republice spuštěna tzv. Antistresová linka, kde je zaměstnancům k dispozici psychologická pomoc. Na Slovensku bude spuštěna v roce 2019.

V oblasti odměňování jsme zavedli standardy podporující nejen dosahování vysokého výkonu, ale zároveň i etické chování a konání směřující k vyrovnanému přístupu k riziku v dlouhodobé perspektivě. V roce 2018 jsme dále podporovali posílení souladu se zákony a regulacemi prostřednictvím strukturovaných procesů a mechanismů zaměřených na zvýšení uvědomění, znalostí a kontroly u všech zaměstnanců, soulad s regulací byl také přímo zohledněn v systému odměňování, kdy jsme se zaměřili na dosažení konkrétních výsledků s reálným přínosem.

Společenská odpovědnost

Udržitelnost

Udržitelnost je každodenním závazkem skupiny UniCredit i naší lokální konsolidované skupiny. Věříme, že udržitelné bankovníctví vyžaduje, abychom činili naše každodenní rozhodnutí a definovali dlouhodobou strategii se zodpovědností ekonomickou, společenskou i zodpovědností k životnímu prostředí. Snažíme se dosáhnout všestranně výhodných řešení pro všechny zainteresované v dlouhodobém horizontu. Vše, co děláme, je založeno na etickém přístupu a respektu.

Protikorupční pravidla

Skupina UniCredit Czech Republic and Slovakia uplatňuje princip nulové tolerance vůči korupci, tj. nebude tolerovat zapojení svých zaměstnanců nebo třetích stran do korupčního jednání přímého i nepřímého.

Sponzoring a charita

V roce 2018 se UniCredit Bank stejně jako v předešlých letech zaměřila na širokou škálu aktivit s přesahem do společenské odpovědnosti, ať už se jedná o umění, vzdělání, sport nebo charitu.

V uplynulém roce jsme podpořili řadu vědeckých institucí a dobročinných organizací, které pomáhají nemocným i znevýhodněným dětem překonávat bariéry. Prostřednictvím Velvyslanectví Italské republiky jsme se zapojili do vzdělávacích projektů určených dětem a teenagerům.

Svým podpisem charty Ministerstva financí Spojeného království týkající se žen ve finančním sektoru (HM Treasury Women in Finance Charter) jsme se zavázali poskytovat podporu zlepšování rovného zastoupení mužů a žen v sektoru finančních služeb.

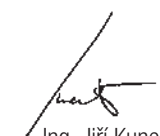
Pokračujeme dál v partnerství s Poradnou při finanční tísní a ve spolupráci s partnery na Slovensku také podporujeme bezplatné dárkovství krve či charitativní Vánoční trhy pro dobrou věc. Významnou aktivitou je rovněž Gift Matching Program, díky kterému mohou naši zaměstnanci podpořit neziskovou organizaci dle vlastního výběru, a podporujeme vybrané neziskové organizace zaměstnaneckými sbírkami v průběhu roku. Vážíme si dlouhodobé spolupráce a podpory Mezinárodního filmového festivalu v Karlových Varech.

V roce 2018 skupina UniCredit ukončila partnerství s asociací UEFA. Na lokální úrovni naopak rozšiřujeme partnerství o sérii běžeckých závodů RunCzech.

Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Dle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření banky a jejího konsolidačního celku za rok 2018 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření banky a jejího konsolidačního celku.

Duben 2019


Ing. Jiří Kunert
Předseda představenstva


Ljubiša Tešić
Člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada přezkoumala individuální a konsolidovanou účetní závěrku a účetní závěrku pro slovenskou pobočku banky sestavenou k 31. prosinci 2018 spolu s auditorskými zprávami společnosti Deloitte Audit s.r.o., která je nezávislým auditem UniCredit Bank za rok 2018, a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že individuální a konsolidovaná účetní závěrka jasně odráží finanční situaci UniCredit Bank k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnost za účetní období 2018. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že účetní závěrky ve všech podstatných záležitostech pravdivě zobrazují aktiva UniCredit Bank, její závazky a roční zisk a že byly sestaveny v souladu s příslušnými zákony a předpisy. Dále, že návrh na rozdělení zisku je v souladu s příslušnými zákony a předpisy a stanovami UniCredit Bank.

Dozorčí rada dohlížela na provádění obchodní politiky banky a výkonu pravomoci představenstva v souladu s českými zákony, předpisy ČNB a stanovami banky. Dozorčí rada měla v roce 2018 pět zasedání a vždy si vyžádala informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly významný dopad na finanční situaci a finanční řízení banky.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě účetní závěrky a ostatních dokumentů poskytnutých dozorcí radě v roce 2018 nezjistila žádné podstatné nedostatky nebo chyby, které by mohly vést k závěru, že účetnictví banky nebylo vedeno v souladu s příslušnými předpisy nebo že neodpovídá situaci UniCredit Bank.

2019

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

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

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

K 31. prosinci 2018 byl základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu 695 377 744,31 Kč. Příspěvek do Garančního fondu činí 2 % z této částky, tedy 13 907 554,89 Kč.

Posílení a optimalizace kapitálu.



Silnou kapitálovou pozici si udržujeme tvorbou solidního zisku. Potvrzujeme také naši kapitálovou rezervu MDA. Skupina UniCredit velmi dobře obstála v zátěžových testech EBA, kde dosáhla třetího nejvyššího hodnocení kapitálu CET1 mezi systémovými bankami v eurozóně.

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2018

	Poznámka	2018 mil. Kč	2017 mil. Kč
Úrokové výnosy	5	15 435	12 327
Úrokové náklady	5	(1 204)	(1 109)
Čisté úrokové výnosy		14 231	11 218
Výnosy z poplatků a provizí	6	5 101	4 660
Náklady na poplatky a provize	6	(1 209)	(1 195)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		3 892	3 465
Výnosy z dividend	7	4	4
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	8	1 761	2 682
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	9	2	(31)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	10	239	508
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	11	73	–
Provozní výnosy		20 202	17 846
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a podrozvahových položek	12	(610)	(460)
Správní náklady	13	(7 487)	(7 752)
Tvorba a rozpuštění rezerv		(549)	(160)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku		(908)	(960)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku		(302)	(89)
Ostatní provozní výnosy a náklady	14	732	775
Provozní náklady		(8 514)	(8 186)
Zisk/ztráta z majetkových účastí v přidružených společnostech		66	94
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv		–	(5)
Výsledek hospodaření před zdaněním		11 144	9 289
Daň z příjmů	33	(2 097)	(1 663)
Výsledek hospodaření po zdanění		9 047	7 626
Výsledek hospodaření po zdanění připadající vlastníkům skupiny		9 047	7 626
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:			
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:		(336)	(1 341)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázané v ostatním úplném výsledku		(337)	(1 304)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření		1	(37)
Fond z přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření:		(697)	n/a
Změna přecenění vykázaná v ostatním úplném výsledku		(616)	n/a
Přecenění převedené do výsledku hospodaření		(81)	n/a
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů ⁽¹⁾ :		n/a	(857)
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku		n/a	(566)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření		n/a	(291)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky		101	(710)
Ostatní úplný výsledek		(932)	(2 908)
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny		(932)	(2 908)
Celkový úplný výsledek		8 115	4 718
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům skupiny		8 115	4 718

⁽¹⁾ Položky podle IAS 39

Příloha uvedená na stranách 43 až 105 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018

	Poznámka	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní prostředky	15	4 842	4 008
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:		10 020	8 115
– určená k obchodování	16	9 674	8 115
– jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	16	346	n/a
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření		29 188	n/a
<i>Realizovatelné cenné papíry⁽¹⁾</i>	17	n/a	47 522
<i>Cenné papíry držené do splatnosti⁽¹⁾</i>	18	n/a	175
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:		612 101	596 860
– pohledávky za bankami	19	200 065	210 188
– pohledávky za klienty	20	412 036	386 672
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	22	5 636	4 441
Investice v přidružených společnostech	21	332	398
Hmotný majetek	23	4 749	4 883
Nehmotný majetek	24	2 179	1 940
Daňové pohledávky, z toho:		889	731
– splatná daň	33	57	24
– odložená daň	33	832	707
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji		0	2
Ostatní aktiva	25	1 679	3 003
Aktiva celkem		671 615	672 078
CIZÍ ZDROJE			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:		569 736	574 747
– závazky vůči bankám	26	172 151	174 274
– závazky vůči klientům	27	374 745	360 473
– vydané dluhové cenné papíry	28	22 840	40 000
Finanční závazky určené k obchodování	29	8 714	8 199
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	30	5 657	4 876
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů		608	0
Daňové závazky, z toho:		1 108	926
– splatná daň	33	406	320
– odložená daň	33	702	606
Ostatní pasiva	31	8 733	10 979
Rezervy	32	1 320	855
Závazky celkem		595 876	600 582
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	34	8 755	8 755
Emisní ážio	34	3 495	3 495
Fondy z přecenění		912	1 874
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	36	53 530	49 746
Zisk za účetní období		9 047	7 626
Vlastní kapitál celkem		75 739	71 496
Závazky a vlastní kapitál celkem		671 615	672 078

⁽¹⁾ Položky podle IAS 39

Příloha uvedená na stranách 43 až 105 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018

	2018 mil. Kč	2017 mil. Kč
Zisk po zdanění	9 047	7 626
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	1 095	460
Přecenění cenných papírů a derivátů	1 212	(361)
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(150)	(64)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 210	1 049
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření	113	n/a
<i>Zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů⁽¹⁾</i>	<i>n/a</i>	<i>(308)</i>
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	–	5
Daně	2 097	1 663
Ostatní nepeněžní změny	(6)	(775)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	14 618	9 295
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	(3 719)	2 548
Pohledávky za bankami	10 118	(70 284)
Úvěry a pohledávky za klienty	(25 970)	(1 820)
Ostatní aktiva	1 323	78
Závazky vůči bankám	(1 995)	58 768
Závazky vůči klientům	14 266	(10 668)
Ostatní pasiva	(1 777)	2 050
Placená daň z příjmů	(1 374)	(1 499)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	5 490	(11 532)
Nákup/prodej a splatnost finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření a ostatních finančních aktiv	16 984	n/a
<i>Nákup/prodej a splatnost realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv⁽¹⁾</i>	<i>n/a</i>	<i>32 848</i>
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	1 282	886
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(2 170)	(2 330)
Přijaté dividendy	4	4
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	16 100	31 408
Vyplacené dividendy	(3 732)	0
Vydané dluhové cenné papíry	(17 024)	(20 060)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(20 756)	(20 060)
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	4 008	4 192
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	5 490	(11 532)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	16 100	31 408
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(20 756)	(20 060)
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	4 842	4 008
Přijaté úroky	14 704	12 978
Placené úroky	(777)	(1 196)

⁽¹⁾ Položky podle IAS 39

Příloha uvedená na stranách 43 až 105 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	Nerozdělený zisk a rezervní fondy	Kurzové rozdíly z konso- lidace	Neroz- dělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
Zůstatek k 31. prosinci 2016	8 755	3 495	1 880	2 412	490	5 200	11 611	27 003	6 045	66 891
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníků										
Rozdělení zisku za rok 2016						17		6 028	(6 045)	–
Výplata dividendy										–
Dopad konsolidace								(14)		(113)
Čelkový úplný výsledek										
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017									7 626	7 626
Ostatní úplný výsledek										
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů										
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku				(788)						(788)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření				(358)						(358)
Odložená daň				289						289
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků										
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			(1 613)							(1 613)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			(44)							(44)
Odložená daň			316							316
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					(710)					(710)
Ostatní úplný výsledek za období			(1 341)	(857)	(710)					(2 908)
Zůstatek k 31. prosinci 2017	8 755	3 495	539	1 555	(220)	5 217	11 611	33 017	7 626	71 496
Změny v souvislosti s prvotní aplikací IFRS 9										
Zůstatek k 1. lednu 2018	8 755	3 495	539	1 525	(220)	5 217	11 611	32 921	7 626	71 370
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníků										
Rozdělení zisku za rok 2017						23	812	6 791	(7 626)	–
Výplata dividendy								(3 732)		(3 732)
Dopad konsolidace								11	(25)	(14)
Čelkový úplný výsledek										
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2018									9 047	9 047
Ostatní úplný výsledek										
Změna přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření										
Změna přecenění vykázaná v ostatním úplném výsledku				(733)						(733)
Přecenění převedené do výsledku hospodaření				(97)						(97)
Odložená daň				133						133
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků										
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			(416)							(416)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			1							1
Odložená daň			79							79
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					101					101
Ostatní úplný výsledek za období			(336)	(697)	101					(932)
Zůstatek k 31. prosinci 2018	8 755	3 495	203	828	(119)	5 240	12 423	35 955	9 047	75 739

Příloha uvedená na stranách 43 až 105 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky

1. Úvod

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

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

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

Sídlo společnosti:

Želetavská 1525/1

140 92, Praha 4 – Michle

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

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

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

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

Mezi hlavní aktivity banky patří:

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

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

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

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

(a) Konsolidace

Tato účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“) a majetkové podíly v přidružených společnostech. V souvislosti s reorganizací v rámci skupiny UniCredit došlo 1. října 2016 ke změně akcionáře banky z UniCredit Bank Austria AG na mateřskou společnost celé skupiny UniCredit S.p.A, která nyní vlastní 100 % akcií banky.

Konečným vlastníkem banky je UniCredit S.p.A, Milano, jež provádí konsolidaci celé skupiny UniCredit v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Ve stejné době obě leasingové společnosti koupily české, resp. slovenské, nemovitostní projektové společnosti od jejich původního vlastníka UniCredit Leasing SpA, tyto transakce rovněž představují transakce pod společnou kontrolou. Prodeje společností v rámci skupiny UniCredit se uskutečnily z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny UniCredit s cílem vytvořit silnou finanční skupinu na lokálních trzích s posílením obchodního potenciálu.

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

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

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

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

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

Banka dne 20. ledna 2015 dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Transfinance, a.s., která byla pořízena od vlastníka mimo skupinu UniCredit. Hodnota investice je 198 mil. Kč. Hlavní činností společnosti je financování, inkasování a zajišťování krátkodobých pohledávek klientů z nejrůznějších oblastí průmyslu. Cílem této akvizice pro skupinu je především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o faktoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Společnost byla v květnu 2015 přejmenována na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

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

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

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

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

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

Konsolidační skupinu k 31. prosinci 2018 tvoří následující společnosti:

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

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

3. Důležité účetní metody

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

(a) Funkční měna a přepočtení cizí měny

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

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

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Klasifikace – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

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

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy skupina poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držaná do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má skupina záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držaná do splatnosti jsou vykázána v položce „Aktiva držaná do splatnosti“.

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

(ii) Pořízení finančních aktiv – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

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

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

(iii) Ocenění finančních aktiv a finančních závazků – účetní metoda ocenění finančních aktiv byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku; část účetní metody ocenění finančních závazků zůstává nezměněna po obě účetní období.

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

Následně jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněna reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích, a pro které tudíž

není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

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

Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů, resp. nákladů, pomocí metody efektivní úrokové sazby. Závazky vůči bankám a klientům a vydané cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Po prvotním zaúčtování jsou tyto závazky oceňovány v amortizované hodnotě.

(iv) Zisk/ztráta prvního dne

V případě, že transakční cena je odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního pasiva oceňovaného na reálnou hodnotu, je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázán ve výsledku hospodaření. Skupina zpravidla transakce tohoto typu neprovádí.

(v) Principy stanovení reálné hodnoty

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

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

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by skupina obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, skupina zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran. Přecenění dluhopisů v portfoliu skupiny je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

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

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

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

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazované v reálné hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány takto:

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

Úpravy reálných hodnot (Fair Value Adjustments)

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

Credit Valuation Adjustment

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

- Očekávaný profil expozice z derivátů je odhadnut na základě stochastické simulace Monte Carlo.
- Simulované expozice z derivátů berou do úvahy Specifický Wrong Way Risk.
- V závislosti na typu derivátové protistrany je CVA počítán jako:
 - jednostranný CVA – výpočet je založen na historických PD

a LGD (týká se nefinančních protistran a protistran, které nemají na trhu obchodované vlastní CDS);

- oboustranný CVA – výpočet je založen na PD a LGD odvozených z kotovaných CDS.

- Pro protistrany/klienty, jejichž PD = 1 (tzn. klient je v defaultu) se CVA nepočítá, aby nedošlo k dvojímu zahrnutí nákladů kreditního rizika do již zaúčtované opravné položky.

OIS Adjustment

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

FVA/AVA

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

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

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

(vi) Zisky a ztráty z přecenění – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních

finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

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

(vii) Odúčtování – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

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

(c) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané skupinou. Společnost je ovládaná tehdy, kdy skupina vykonává přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení nebo provozování společnosti

tak, aby získala prospěch z její činnosti. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty v konsolidovaných účetních závěrkách od data vzniku rozhodujícího vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Přidružené společnosti

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

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti jsou vykazány v rozvaze v pořizovacích cenách upravených o ztráty ze snížení hodnoty majetku.

Vzájemné zůstatky a transakce mezi společnostmi ve skupině a nerealizované zisky plynoucí ze vztahů ve skupině jsou eliminovány v rámci zpracování účetní závěrky. Nerealizované zisky plynoucí z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány ve výši podílu skupiny na společnosti a jsou eliminovány proti investicím do přidružených společností.

Transakce pod společnou kontrolou

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

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

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

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií skupiny v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,

- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V oblasti zajišťovacího účetnictví banka dále využila možnosti nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle standardu IAS 39.

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 zajišťovací derivátu jsou uvedeny ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot“. Realizované úrokové výnosy a náklady jsou vykázány na netto bázi v položce „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo položce „Úrokové a obdobné náklady“.

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

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

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazované v ostatním úplném výsledku zůstanou zachyceny ve vlastním kapitálu a jsou vykázány v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázané ve vlastním kapitálu se zaúčtují neprodleně do výsledku hospodaření.

(ii) Vložené deriváty – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,

- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

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

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

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

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

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

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

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

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční situaci je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. Skupina neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držena do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držena do splatnosti jsou vykazovány v amortizované hodnotě, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držných do splatnosti na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držných do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázaní pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výsledku hospodaření jako „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výsledku hospodaření jako „Ostatní provozní výnosy“.

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

(ii) Realizovatelná aktiva

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

(h) Hmotný a nehmotný majetek

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

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

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

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

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

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

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

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

Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno.

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

(i) Leasing

Poskytnutý finanční leasing

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

Pohledávky z finančního leasingu se vykazují při přijetí předmětu leasingu zákazníkem ve výši čisté investice do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná hrubé investici do leasingu (vzhledem k tomu, že smlouvy o finančním leasingu obsahují doložku o koupi na konci doby leasingu, není zde žádná nezajištěná zůstatková

hodnota). Rozdíl mezi hrubou a čistou investicí do leasingu představuje finanční výnosy příštích období, které se vykazují jako úrokový výnos po celou dobu trvání leasingu při konstantní periodické výnosnosti čisté investice do finančního leasingu. Částky přijaté od nájemce čistou investicí snižují.

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

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

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

Poskytnutý operativní leasing

Ostatní pronájmy jsou klasifikovány jako operativní leasing, přičemž předmět leasingu zůstává ve vlastnictví leasingové společnosti i po skončení smlouvy.

Výnosy z operativního leasingu jsou vykazovány v položce „Ostatní provozní výnosy“.

Přijátý operativní leasing

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

Pokud dojde k ukončení smlouvy o operativním leasingu před koncem trvání doby leasingu, všechny požadované sankční platby

leasingovému pronajímateli jsou účtovány do nákladů v období, kdy došlo k ukončení leasingu.

(j) Faktoring

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

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

(k) Rezervy – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

Rezerva na restrukturalizaci se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

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

(l) Úrokové výnosy a náklady – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou

pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby. V prostředí negativních úrokových sazeb jsou negativní úrokové výnosy prezentovány ve výnosech se záporným zůstatkem. Negativní úrokové náklady jsou prezentovány v úrokových nákladech s opačným znaménkem. Pokud nedojde k jednorázovému rozhodnutí managementu, úrokové výnosy z úvěrů jsou účtovány do výsledku hospodaření i u úvěrů a pohledávek, u kterých došlo ke ztrátám ze snížení hodnoty (kromě úvěrů a pohledávek v konkurzu). V těchto případech jsou úrokové výnosy součástí účetní hodnoty, ze které se počítají ztráty ze znehodnocení.

(m) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

(n) Dividendy

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

(o) Odložené bonusy

Skupina účtuje o odložených bonusech a časově je rozlišuje.

(p) Zdanění

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

Daň z příjmů společností se sídlem ve Slovenské republice se počítá v souladu s předpisy platnými ve Slovenské republice. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní

a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(q) Podmíněná aktiva a závazky

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

(r) Vykazování podle segmentů

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

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

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

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

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

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

(s) Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

- Přijetí standardu IFRS 9 *Finanční nástroje* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu), viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

- Přijetí standardu IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu), viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.
- Úpravy standardu IAS 28 v rámci Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016) vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy a IAS 28 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy IFRS 1 a IFRS 12 se na individuální účetní závěrku banky nevztahují.
- Úpravy standardu IFRS 4 Použití IFRS 9 *Finanční nástroje* společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy standardu IFRS 4 se na banku nevztahují.
- Úpravy standardu IFRS 2 *Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardu IAS 40 *Převody investic do nemovitostí* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).
- Interpretace IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

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

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

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

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

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

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

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

Skupina v této souvislosti provádí činnosti zaměřené na zajištění souladu s účetním standardem IFRS 16, zejména s ohledem na výpočet a prvotní zaúčtování práva k užívání a závazek z pronájmu, které představují hlavní diskontinuitu ve srovnání s účetním modelem požadovaným dle IAS 17.

Činnosti zaměřené na vývoj pravidel, zásad a systémů IT, které mají být použity pro řádné hodnocení nových aktiv a pasiv, a následný výpočet souvisejících ekonomických efektů, jsou finalizovány.

V této souvislosti se skupina v souladu s účetním standardem rozhodla nevyužít účetní standard IFRS 16 na leasing nehmotných aktiv, krátkodobých pronájmů kratších než 12 měsíců a na pronájmy s nízkou hodnotou podkladových aktiv.

Za účelem výpočtu závazku z pronájmu a souvisejícího majetku na základě práva k užívání skupina provádí diskontování budoucích leasingových splátek vhodnou diskontní sazbou.

V tomto ohledu jsou budoucí leasingové splátky k diskontování stanoveny na základě smluvních ujednání a bez DPH, protože povinnost zaplatit takovou daň začíná v okamžiku vystavení faktury pronajímatelem, a nikoliv ke dni zahájení leasingové smlouvy.

Pro provedení uvedených výpočtů musí být splátky diskontovány implicitní úrokovou sazbou na základě nájemní smlouvy nebo, není-li k dispozici, přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou („incremental borrowing rate“). Ta je určena na základě nákladů na financování závazků obdobného trvání a podobného zajištění tomu, které je obsaženo v nájemní smlouvě.

Pro stanovení doby trvání pronájmu je třeba vzít v úvahu nevypověditelné období stanovené ve smlouvě, ve kterém je nájemce oprávněn užívat podkladové aktivum, přičemž se rovněž zohlední možnosti případného prodloužení, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že možnost prodloužení využije.

Zejména pokud jde o smlouvy, které umožňují prodloužení nájemní smlouvy po uplynutí prvního období bez nutnosti explicitně vyjádřit záměr toto prodloužení využít, je lhůta určena s ohledem na faktory jako délka prvního období, existence plánů změny využití/opuštění majetku a jakékoli jiné okolnosti, které mají vliv na přiměřenou jistotu prodloužení nájemní smlouvy.

Skupina se rozhodla, že nebude přepočítávat srovnávací údaje za účetní období před 1. lednem 2019 a pro účely prvotního zaúčtování k 1. lednu 2019 zaúčtovala hodnotu práva k užívání ve výši odpovídající závazku z pronájmu.

Dopad implementace účetního standardu IFRS16, pokud jde o aplikaci nových pravidel z pohledu nájemce, lze předběžně odhadnout ve výši cca 2 213 mil. Kč představující aktivum z práva k užívání práva a cca 2 297 mil. Kč představující závazek z pronájmu. Rozdílná výše hodnoty práva k užívání a závazku z pronájmu je zejména způsobena odúčtováním výdajů příštích období ve vztahu

k ekonomickému nájmu týkající se vybraných nájemních smluv, a tak snížením hodnoty práva k užívání daných relevantních aktiv.

- Interpretace IFRIC 23 *Účtování o nejistotě u daní z příjmů* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu). Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtované v účetní závěrce v souladu s daňovým přiznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužitá daňová ztráty stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buď jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

Skupina očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku, neboť skupina nemá významné nejisté daňové pozice.

- Úpravy standardu IFRS 9 *Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasného splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzací“. Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

Skupina očekává, že tato novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

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

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu); Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard.
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu).

- Úpravy standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardů IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* a IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby, upravující definici pojmu významný* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 *Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem* (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu).
- Úpravy standardu IAS 19 *Změny plánu, krácení a vypořádání* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- Úpravy standardu IAS 28 *Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).
- Úpravy různých standardů *Zdokonalení IFRS (cyklus 2015–2017)* vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).
- Novelizace Koncepčního rámce pro účetní výkaznictví a přijetí Úpravy odkazů na Koncepční rámec IFRS, tento dokument obsahuje úpravy 14 standardů a interpretací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento bod doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 40).

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

(a) Hlavní zdroje nejistoty odhadů

- (i) *Znehodnocení – tento účetní dohad byl platný pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní dohad platný pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.*

Aktiva účtována v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení.

Při posuzování znehodnocení na individuální bázi je návratnost finančních aktiv, zejména pohledávek, hodnocena samostatně

při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení skupiny posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění.

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

(ii) Stanovení reálných hodnot

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

(b) Hlavní předpoklady při aplikaci účetních metod skupiny

(i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody skupiny podávají návod, jak a za jakých okolností mají být finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování do jednotlivých kategorií; skupina potvrzuje splnění předpokladů uvedených v bodě 3(b)(i).

(ii) Zajišťovací účetnictví

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

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

(iii) Změna účetních metod

Mimo implementaci účetních metod v návaznosti na účetní standard IFRS 9 skupina v průběhu účetního období 2018 a v roce 2017 neidentifikovala žádné změny účetních metod, které by měly významný vliv na účetní závěrku skupiny.

(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku

Od 1. ledna 2018 skupina implementovala nové standardy IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky*, který mění současné mezinárodní účetní zásady a interpretace v oblasti účtování o výnosech, a především

IAS 18 *Výnosy*, a IFRS 9 *Finanční nástroje*, který nahrazuje stávající standard IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*.

Standard IFRS 15

IFRS 15 upravuje:

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

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

Na základě provedené analýzy přijetí IFRS 15 nemá významný dopad na činnost skupiny a do významných účetních dohadů a předpokladů.

Standard IFRS 9

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

v konkrétním rezervním fondu, a ne ve výkazu zisku a ztráty, jako tomu bylo podle IAS 39, což z hospodářských výsledků odstraňuje zdroj volatility.

Za účelem zajištění včasného souladu s požadavky stanovenými standardem IFRS se skupina zúčastnila projektu skupiny UniCredit s cílem vytvořit účetní metodiky a metody monitorování rizik jednotné pro všechny právnické osoby ve skupině UniCredit.

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

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

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

V pracovní oblasti pro „Klasifikaci a oceňování“ skupina:

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

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

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

V tomto ohledu mohou být prodeje finančních nástrojů v souladu s obchodním modelem „held to collect“ v případě (i) sekuritizace, u níž nedochází k odúčtování souvisejících úvěrů, (ii) prodejů motivovaných nepříznivou změnou úvěrového rizika protistrany, (iii) prodejů, které nejsou časté a významné (tj. nepřevyšují 5 % celkové účetní hodnoty daného portfolia na konci předchozího roku), které se vyhodnotí individuálně.

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

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

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

Tato analýza byla provedena na lokální úrovni buď po jednotlivých smlouvách, nebo po jejich skupinách, stanovených na základě charakteristik aktiva za využití k tomuto účelu interně vyvinutého nástroje (nástroj SPPI), který analyzuje smlouvy podle požadavků IFRS 9, nebo s využitím externího poskytovatele dat. Analýza neodhalila nutnost reklasifikovat finanční aktiva z důvodu nesplnění SPPI testu. Kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů nebo prostřednictvím úplného výsledku na základě rozhodnutí banky (tzv. FVtOCI option). Podíly v investičních fondech jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů vzhledem k regulačním požadavkům, které neumožňují považovat tyto nástroje za kapitálové nástroje.

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

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

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

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

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

Míry návratnosti zakotvené v regulačních LGD modelech byly

upraveny tak, aby z nich byly odstraněny marže konzervatismu a aby odrážely očekávání budoucího vývoje míry návratnosti.

EAD po dobu trvání aktiv bylo získáno prodloužením jednoletého regulatorního nebo manažerského modelu, odstraněním všech marží konzervatismu a vypočítáním dodatečného parametru, který představuje očekávané využití úvěrového rámce.

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

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

Ve skupině UniCredit hodnocení přiřazení stupně 2 zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů. Mezi hlavní faktory patří:

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

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

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

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

Při klasifikaci znehodnocených aktiv byla použita současná definice selhání uplatňovaná ve skupině UniCredit, která již zahrnuje některé klíčové principy zakotvené v pokynech pro definici selhání vydaných orgánem EBA, např. hodnocení snížení hodnoty nebo selhání posouzením celkové expozice daného dlužníka (tzv. debtor approach). Skupina využila možnost neupravovat srovnávací údaje za minulé účetní období uvedenou ve standardu IFRS 9.

V oblasti zajišťovacího účetnictví skupina dále využila možnosti nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle standardu IAS 39.

Níže uvedené dotčené významné účetní dohady a předpoklady odrážejí nový přístup standardu ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv a nový model na snížení hodnoty.

Použití odhadů

Znehodnocení

Aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření (mimo FVtOCI option) jsou předmětem znehodnocení. Znehodnocení se určuje ve výši 12měsíční (resp. kratší v závislosti na splatnosti nástroje) očekávané úvěrové ztráty v případě aktiv, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od okamžiku počátečního zaúčtování, a ve výši celoživotní očekávané ztráty v případě aktiv, u kterých buď došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od okamžiku počátečního zaúčtování, nebo jež jsou úvěrově znehodnocena. Při posuzování znehodnocení je návratnost finančních aktiv hodnocena samostatně při použití nejlepšího možného odhadu budoucích peněžních toků, jejichž získání se předpokládá. Při odhadování těchto toků vedení skupiny posuzuje předpoklady týkající se finanční situace klienta a čisté realizovatelné hodnoty zajištění.

Finanční nástroje

Klasifikace

Skupina klasifikuje finanční aktiva jako nástroje oceňované v naběhlé hodnotě, v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů, nebo v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření na základě:

- a) obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a současně
- b) charakteristiky smluvních peněžních toků z konkrétního finančního aktiva.

Finanční aktivum se ocení *naběhlou hodnotou*, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a současně
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě představují pohledávky za bankami nebo pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry.

Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření*, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a současně
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření zahrnují investice do dluhových a majetkových (na základě volby účetní jednotky) instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*, pokud není oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou finanční aktiva k obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě a finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě.

V položce „Finanční aktiva k obchodování“ jsou zachyceny nástroje, které skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a majetkových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění.

V položce „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě“ jsou finanční aktiva, která jsou oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů na základě nevratné volby účetní jednotky při prvotním zachycení v účetnictví.

Položka „Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě“ zahrnuje majetkové instrumenty a případné dluhové instrumenty, u nichž peněžní toky nepředstavují pouze splátky jistiny a úroků.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě – do této kategorie se zařazují všechny finanční závazky s výjimkou finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: do této kategorie lze zařadit finanční závazek, pouze pokud:

- 1) toto rozhodnutí poskytne více relevantních informací, protože:
 - a) vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo zaúčtování příslušných zisků a ztrát na jiném základě, nebo
 - b) skupina finančních závazků nebo finančních aktiv a finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány klíčovým řídicím zaměstnancům skupiny,
- 2) smlouva obsahuje jeden nebo více vložených derivátů a hostitelská smlouva není aktivem v působnosti IFRS 9, může skupina zařadit celou hybridní smlouvu do této kategorie kromě případu, kdy:
 - a) vložený derivát nemění významně peněžní toky, které by jinak byly smlouvou požadovány, nebo
 - b) při prvním posouzení podobného hybridního nástroje na první pohled bylo patrné, že vyčlenění vloženého derivátu není povoleno,
- 3) převod finančního aktiva nesplňuje podmínky pro odúčtování, v následujících obdobích musí být zaúčtovány všechny náklady vynaložené na finanční závazek.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tzv. POCI)

Jde o finanční aktiva, které jsou úvěrově znehodnocované již při prvotním vykázání. Během roku 2018 skupina neidentifikovala žádná taková finanční aktiva.

Reklasifikace

Finanční nástroje nejsou reklasifikovány po svém prvotním zaúčtování (mimo reklasifikaci v účetním období po změně v rámci daného obchodního modelu).

Pořízení finančních aktiv

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

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny v ostatním úplném výsledku.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu.

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 finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření oceněny reálnou hodnotou.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou oceněna v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravena 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 míry.

Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“.

neurčených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot aktiv dluhových instrumentů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření“, výjma očekávané úvěrové ztráty, jež je vykázána ve výsledku hospodaření jako „Ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot aktiv majetkových instrumentů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření“. Výnosy z přijatých dividend jsou vykázány ve výsledku hospodaření jako „Výnosy z dividend“.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty nebo v důsledku amortizace.

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.

Aktiva oceňovaná proti ostatnímu úplnému výsledku 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.

Skupina odúčtuje finanční aktivum, tzv. „Derecognition accounting“, pokud jeho smluvní podmínky byly upraveny do takové míry, že související peněžní toky byly významně změněny. Nové finanční aktivum je klasifikováno stupni 1 pro účely výpočtu ECL.

Při posuzování, zda jde o podstatnou změnu smluvních peněžních toků, banka zvažuje následující faktory:

- změna měny úvěru,
- změna dlužníka,

- změna způsobující nesplnění SPPI testu,
- změna z obchodních důvodů (například zvýšení splatnosti, změna úrokové sazby).

Pokud změna smluvních podmínek neovlivní významně související peněžní toky, finanční aktivum není odúčtováno. V takovém případě banka zaúčtuje zisk nebo ztrátu z modifikace, tzv. „Modification accounting“, představující rozdíl mezi:

- současnou hodnotou modifikovaných smluvních peněžních toků diskontovaných původní EIR a
- současnou hodnotou původních smluvních peněžních toků diskontovaných původní EIR.

Změny smluvních peněžních toků z důvodu poskytnutí úlevy, tzv. „Forbearance measure“ (kromě změny dlužníka, změny měny úvěru a změny způsobující nesplnění SPPI testu), jsou považovány za změny, které neovlivňují související peněžní toky podstatným způsobem. Skupina na základě výše uvedeného provedla analýzu a vyčíslila dopad jako nemateriální pro rok 2018.

Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina v souladu se standardem IFRS 9 pro účely vykazování a tvorby opravných položek používá nový třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od prvotního zaúčtování (tzv. „Staging“):

- Do stupně 1 patří finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování nebo které mají k datu sestavení účetní závěrky nízké úvěrové riziko. Pro tyto finanční aktiva se účtují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (resp. kratší v závislosti na splatnosti nástroje). Úrokový výnos se vypočítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.
- Do stupně 2 patří finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, ale neexistuje objektivní důkaz snížení hodnoty. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu splatnosti. Úrokový výnos se vypočítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.
- Do úrovně 3 patří finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz snížení hodnoty. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu splatnosti. Úrokový výnos se vypočítá na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Do této kategorie jsou přiděleny pohledávky se selháním.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují především pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a pohledávky z obchodního styku a jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu finančních aktiv v naběhlé hodnotě na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích

peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami (v návaznosti na segment / ratingový model) jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) s přihlédnutím k očekávanému makroekonomickému vývoji. Na základě těchto informací je vypočtena očekávaná ztráta k datu účetní závěrky.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření ve výši očekávané úvěrové ztráty je zachyceno ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření se ztráty ze snížení hodnoty nevykazují.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují závazky vůči bankám, závazky vůči klientům a vydané dluhové cenné papíry. Tyto závazky jsou při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Po prvotním zaúčtování jsou tyto závazky oceňovány v amortizované hodnotě.

Finanční závazky určené k obchodování

Finanční závazky určené k obchodování jsou nástroje, které skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí krátké prodeje a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění.

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:

- hostitelský nástroj není finanční aktivem dle IFRS 9,
- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

Rezervy

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

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

Rezerva na restrukturalizaci se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

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

Při tvorbě rezerv k podrozvahovým úvěrovým položkám banka postupuje analogicky jako při ztrátě ze snížení hodnoty finančních pohledávek v souladu se standardem IFRS 9.

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

Úrokové výnosy pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření, které jsou zařazeny do stupně 1 a 2 (tj. neznehodnocená aktiva), jsou vypočteny z hrubé účetní hodnoty (tj. před opravnými položkami). Úrokové výnosy pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření, které jsou zařazeny do stupně 3 (tj. znehodnocená aktiva), jsou vypočteny z čisté účetní hodnoty (tj. po opravných položkách) za užití tzv. unwindingu.

V prostředí negativních úrokových sazeb jsou negativní úrokové výnosy prezentovány v rámci úrokových nákladů a negativní úrokové náklady v rámci úrokových výnosů.

Změny provedené k 1. lednu 2018

Následující tabulka shrnuje změny ve výkazu o finanční situaci v souvislosti s prvotní aplikací IFRS 9.

	31. 12. 2017 mil. Kč	Reklasifikace mil. Kč	Změna v ocenění mil. Kč	1. 1. 2018 mil. Kč
AKTIVA				
Peníze a peněžní prostředky	4 008	–	–	4 008
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	8 115	254	–	8 115
– finanční aktiva k obchodování	8 115	–	–	8 115
– finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	n/a	254	–	254
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	n/a	47 268	–	47 268
<i>Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)</i>	47 522	(47 522)	–	n/a
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	596 860	175	(26)	597 011
– pohledávky za bankami	210 188	–	(4)	210 184
– pohledávky za klienty	386 672	175	(20)	386 827
<i>Cenné papíry držené do splatnosti (původně podle IAS 39)</i>	175	(175)	–	n/a
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 441	–	–	4 441
Investice v přidružených společnostech	398	–	–	398
Hmotný majetek	4 883	–	–	4 883
Nehmotný majetek	1 940	–	–	1 940
Daňové pohledávky, z toho:	731	–	3	734
– splatná daň	24	–	–	24
– odložená daň	707	–	3	710
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	2	–	–	2
Ostatní aktiva	3 003	–	(1)	3 002
Aktiva celkem	672 078	–	(22)	672 056
ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	574 747	–	–	574 747
– závazky vůči bankám	174 274	–	–	174 274
– závazky vůči klientům	360 473	–	–	360 473
– vydané dluhové cenné papíry	40 000	–	–	40 000
Finanční závazky určené k obchodování	8 199	–	–	8 199
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 876	–	–	4 876
Daňové závazky, z toho:	926	–	(25)	901
– splatná daň	320	–	(22)	298
– odložená daň	606	–	(3)	603
Ostatní pasiva	10 979	–	–	10 979
Rezervy	855	–	129	984
– rezervy na úvěrové rámce	252	–	(38)	214
– rezervy na záruky	251	–	167	418
– ostatní rezervy	352	–	–	352
Závazky celkem	600 582	–	104	600 686
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	8 755	–	–	8 755
Emisní ážio	3 495	–	–	3 495
Fondy z přecenění	1 874	–	(30)	1 844
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	49 746	–	(96)	49 650
Zisk za účetní období	7 626	–	–	7 626
Vlastní kapitál celkem	71 496	–	(126)	71 370
Závazky a vlastní kapitál celkem	672 078	–	(22)	672 056

Změny finančních aktiv provedené k 1. lednu 2018:

Klasifikace finančních aktiv podle IAS 39:		Klasifikace finančních aktiv podle IFRS 9:					
		Finanční aktiva k obchodování			Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě		
mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018
Finanční aktiva určená k obchodování	8 115	8 115	–	8 115	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	47 522	–	–	–	254	–	254
Cenné papíry držené do splatnosti	175	–	–	–	–	–	–
Pohledávky za bankami	210 188	–	–	–	–	–	–
Pohledávky za klienty	386 672	–	–	–	–	–	–
Celkem podle IFRS 9 k 1. 1. 2018				8 115			254

Klasifikace finančních aktiv podle IAS 39:		Klasifikace finančních aktiv podle IFRS 9:					
		Fin. aktiva v reál. hodnotě do úplného výsledku hospodaření			Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		
mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018
Finanční aktiva určená k obchodování	8 115	–	–	–	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	47 522	47 268	–	47 268	–	–	–
Cenné papíry držené do splatnosti	175	–	–	–	175	–	175
Pohledávky za bankami	210 188	–	–	–	210 188	(4)	210 184
Pohledávky za klienty	386 672	–	–	–	386 672	(20)	386 827
Celkem podle IFRS 9 k 1. 1. 2018				47 268			597 011

5. Čisté úrokové a obdobné výnosy

mil. Kč	2018	2017 upraveno *	2017
Úrokové výnosy			
Vklady u centrálních bank	3 446	410	410
Pohledávky za bankami	648	474	112
Pohledávky za klienty	10 137	9 807	9 795
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	648	n/a	n/a
<i>Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)</i>	n/a	1 019	1 019
Cenné papíry v naběhlé hodnotě – pohledávky za klienty	9	n/a	n/a
<i>Cenné papíry držené do splatnosti (původně podle IAS 39)</i>	n/a	9	9
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů určená k obchodování	18	5	5
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	5	n/a	n/a
Čisté výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů	511	977	977
Ostatní aktiva	13	–	–
Úrokové výnosy	15 435	12 701	12 327
Úrokové náklady			
Závazky vůči centrální bance	(1)	–	–
Závazky vůči bankám	(252)	(354)	8
Závazky vůči klientům	(356)	(186)	(174)
Vydané cenné papíry	(575)	(940)	(940)
Finanční závazky určené k obchodování	(20)	(3)	(3)
Úrokové náklady	(1 204)	(1 483)	(1 109)
Čisté úrokové výnosy	14 231	11 218	11 218

* Ve Výkazu o úplném výsledku za rok 2017 a v Příloze účetní závěrky (konsolidované) za rok končící 31. prosince 2017 v tabulce Čisté úrokové výnosy byly negativní úrokové výnosy prezentovány ve výnosech se záporným zůstatkem a negativní úrokové náklady byly prezentovány v úrokových nákladech s opačným znaménkem.

Ve Výkazu o úplném výsledku za rok 2018 a v Příloze účetní závěrky (konsolidované) za rok končící 31. prosince 2018 v tabulce Čisté úrokové výnosy jsou negativní úrokové výnosy prezentovány v rámci úrokových nákladů a negativní úrokové náklady v rámci úrokových výnosů.

Negativní úrokové náklady v rámci úrokových výnosů jsou následující:

- Vklady u centrálních bank – k 31. prosinci 2018 163 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 0 mil. Kč)
- Pohledávky za bankami – k 31. prosinci 2018 436 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 341 mil. Kč)
- Pohledávky za klienty – k 31. prosinci 2018 8 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 8 mil. Kč)

Negativní úrokové výnosy v rámci úrokových nákladů jsou následující:

- Závazky vůči centrální bance – k 31. prosinci 2018 (1) mil. Kč (k 31. prosinci 2017 0 mil. Kč)
- Závazky vůči bankám – k 31. prosinci 2018 (12) mil. Kč (k 31. prosinci 2017 (21) mil. Kč)
- Závazky vůči klientům – k 31. prosinci 2018 (1) mil. Kč (k 31. prosinci 2017 (4) mil. Kč)

Ve sloupci 2017 upraveno jsou hodnoty úrokových výnosů a úrokových nákladů prezentovány tak, jak by byly prezentovány, pokud by prezentace pro rok 2018 byla použita pro rok 2017.

Dopad rozdílné prezentace na čisté úrokové výnosy není žádný.

6. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	8	1
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	711	738
Z úvěrových operací	1 243	1 231
Z platebního styku	1 013	855
Ze správy účtů	593	529
Z platebních karet	1 017	944
Ostatní	516	362
Výnosy z poplatků a provizí	5 101	4 660
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(13)	(25)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(101)	(99)
Z úvěrových operací	(171)	(220)
Z platebního styku	(53)	(37)
Z platebních karet	(780)	(719)
Ostatní	(91)	(95)
Náklady na poplatky a provize	(1 209)	(1 195)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 892	3 465

7. Výnosy z dividend

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z dividend		
Z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jiných než k obchodování povinně v reálné hodnotě	2	n/a
Z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření	2	n/a
Z akcií klasifikovaných jako realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)	n/a	4
Celkem výnosy z dividend	4	4

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

mil. Kč	2018	2017
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování	36	(42)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování	1 647	(3 402)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	78	6 126
Celkem čistý zisk/ztráta z obchodování	1 761	2 682

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

mil. Kč	2018	2017
Zajišťující nástroje	698	435
Zajišťované nástroje	(696)	(466)
Celkem čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	2	(31)

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

mil. Kč	2018	2017
Pohledávky za klienty	99	204
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	142	n/a
Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)	n/a	308
Vydané dluhové cenné papíry	(2)	(4)
Celkem čistý zisk/(ztráta) z prodeje finančních aktiv a závazků	239	508

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

mil. Kč	2017	2017
Akcie	73	n/a
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčených k obchodování	73	n/a

12. Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a podrozvahových položek

mil. Kč	2018
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	(619)
– pohledávky za bankami	(2)
Stupeň 1	(2)
Stupeň 2	–
Stupeň 3	–
– pohledávky za klienty	(617)
Stupeň 1	16
Stupeň 2	(88)
Stupeň 3	(545)
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	9
Stupeň 1	9
Stupeň 2	–
Stupeň 3	–
Celkem	(610)

mil. Kč	2017
Pohledávky za klienty	(515)
Rezerva na podrozvahové položky	55
Realizovatelné cenné papíry	–
Celkem ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv a podrozvahových položek	(460)

V roce 2017 byly ztráty ze snížení hodnoty tvořené k podrozvahovým položkám vykázány v této položce, v roce 2018 jsou ztráty ze snížení hodnoty tvořené k podrozvahovým položkám ve výši 486 mil. Kč součástí řádku Tvorba a rozpuštění rezerv.

13. Správní náklady

mil. Kč	2018	2017
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(2 443)	(2 342)
Sociální náklady	(891)	(863)
Ostatní	(178)	(209)
	(3 512)	(3 414)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(615)	(612)
Informační technologie	(1 259)	(1 455)
Reklama a marketing	(270)	(301)
Spotřeba materiálu	(65)	(53)
Audit, právní a poradenské služby	(211)	(191)
Administrativní a logistické služby	(329)	(485)
Pojištění depozit a obchodů	(734)	(744)
Ostatní služby	(257)	(258)
Ostatní	(235)	(239)
	(3 975)	(4 338)
Celkem správní náklady	(7 487)	(7 752)

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

mil. Kč	2018	2017
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	182	180
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	8	–
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	29	30
Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	–	–
Úhrady vázané na akcie	–	–
Celkem	219	211

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

Průměrný počet zaměstnanců skupiny byl následující:

	2018	2017
Zaměstnanci	3 251	3 289
Členové představenstva	7	7
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu	30	33

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

Následující tabulka shrnuje závazky z operativního leasingu:

2018 mil. Kč	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Budoucí minimální platby	309	1 146	–
2017 mil. Kč	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Budoucí minimální platby	307	1 142	–

14. Ostatní provozní výnosy a náklady

mil. Kč	2018	2017
Přijaté nájemné	731	736
Ostatní výnosy spojené s leasingem	49	84
Ostatní výnosy	619	529
Celkem ostatní provozní výnosy	1 399	1 349
Daně	(12)	(6)
Pokuty a penále	(202)	(22)
Ostatní náklady spojené s leasingem	–	(113)
Ostatní	(453)	(433)
Celkem ostatní provozní náklady	(667)	(574)
Celkem ostatní provozní výnosy a náklady	732	775

Následující tabulka shrnuje pohledávky z operativního leasingu:

2018 mil. Kč	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Budoucí minimální platby	295	256	86
2017 mil. Kč	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Budoucí minimální platby	414	829	206

15. Peníze a peněžní prostředky

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	4 601	3 964
Ostatní vklady u centrálních bank	241	44
Celkem	4 842	4 008

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

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

(a) K obchodování

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Dluhové cenné papíry	1 246	–	990	2 236
Deriváty	30	6 067	1 341	7 438
Celkem	1 276	6 067	2 331	9 674
31. prosince 2017				
Dluhové cenné papíry	1 228	58	–	1 286
Deriváty	36	6 793	–	6 829
Celkem	1 264	6 851	–	8 115

(ii) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry		
Veřejná správa	1 246	1 283
Ostatní	990	3
Celkem	2 236	1 286

(b) Jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě

Cenné papíry v této položce byly dle IAS 39 vykázány v rámci Realizovatelných cenných papírů. Tato položka nemá dle IAS 39 obdobu, a proto nejsou uvedeny údaje k 31. prosinci 2017.

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Akcie	–	–	346	346
Celkem	–	–	346	346

(ii) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2018
Akcie	
Ostatní finanční instituce	346
Celkem	346

17. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

Srovnávací údaje k 31. prosinci 2017 představují přehled „Realizovatelných finančních aktiv“ dle účetního standardu IAS 39.

(a) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Dluhové cenné papíry	24 889	4 229	64	29 182
Akcie	–	–	6	6
Celkem	24 889	4 229	70	29 188

Dluhové cenné papíry jsou zařazené do Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření dle odst. 4.1.2.a) účetního standardu IFRS 9 – zařazeno na základě obchodního modelu a při splnění SPPI testu.

Akcie jsou zařazené do Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření dle odst. 5.7.5. účetního standardu IFRS 9 – FVtOCI option.

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2017				
Dluhové cenné papíry	38 170	9 092	–	47 262
Akcie	–	–	260	260
Celkem	38 170	9 092	260	47 522

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	21 244	31 647
Úvěrové instituce	909	7 501
Ostatní	7 029	8 114
Akcie		
Ostatní	6	260
Celkem	29 188	47 522

Všechny dluhové cenné papíry v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření jsou k 31. prosinci 2018 dle úvěrové kvality zařazené do stupně 1 s celkovou opravnou položkou ve výši 5 mil. Kč.

(c) Majetkové účasti

mil. Kč							
Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota 2018	Čistá účetní hodnota 2017	Podíl skupiny k 31. 12. 2018	31. 12. 2017
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr)	Praha	10. 10. 2001	0,24	0,24	0,24	20 %	20 %
Celkem			0,24	0,24	0,24		

18. Cenné papíry držené do splatnosti

Tato kategorie je relevantní dle účetního standardu IAS 39 do 31. prosince 2017. Od 1. ledna 2018 jsou tyto cenné papíry zařazeny podle IFRS 9 do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě – pohledávky za klienty.

(a) Podle typu cenného papíru

mil. Kč	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry	175
Celkem	175

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry	
Vlády a centrální banky	175
Ostatní	–
Celkem	175

19. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – pohledávky za bankami

Srovnávací údaje k 31. prosinci 2017 představují přehled Pohledávek za bankami dle účetního standardu IAS 39.

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty	30	1 328
Termínové vklady	3 385	648
Úvěry	1 046	4 946
Reverzní repo operace (viz bod 37)	189 921	199 020
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	5 683	4 246
Celkem	200 065	210 188

Všechny Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – pohledávky za bankami jsou k 31. prosinci 2018 dle úvěrové kvality zařazené do stupně 1 s celkovou opravnou položkou ve výši 6 mil. Kč.

(b) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Česká republika	195 730	203 457
Slovenská republika	47	431
Ostatní země Evropské unie	4 088	1 842
Ostatní	200	4 458
Celkem pohledávky za bankami	200 065	210 188

20. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – pohledávky za klienty

Srovnávací údaje k 31. prosinci 2017 představují přehled Pohledávek za klienty dle účetního standardu IAS 39.

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

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Běžné účty (kontokorenty)	35 620	4 062	418	40 100
Reverzní repo operace (viz bod 37)	–	–	–	–
Hypoteční úvěry	175 968	6 512	1 431	183 911
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	8 173	657	122	8 952
Leasing	20 845	666	346	21 857
Faktoring	6 285	11	24	6 320
Dluhové cenné papíry	177	–	–	177
Ostatní úvěry	144 443	5 729	547	150 719
Celkem	391 511	17 637	2 888	412 036

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

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

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

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

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2018			
Stupeň 1	392 648	(1 137)	391 511
Stupeň 2	18 255	(618)	17 637
Stupeň 3	11 282	(8 394)	2 888
Celkem	422 185	(10 149)	412 036

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty identifikované jednotlivě	Ztráty identifikované portfoliově	Čistá hodnota
31. prosince 2017				
Standardní	378 765	–	(1 397)	377 368
Sledované	4 935	–	(165)	4 770
Nestandardní	5 643	(2 966)	–	2 677
Pochybné	1 689	(1 041)	–	648
Ztrátové	6 249	(5 040)	–	1 209
Celkem	397 281	(9 047)	(1 562)	386 672

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky bez selhání		
Interní rating 1	10 529	5 690
Interní rating 2	17 954	13 080
Interní rating 3	52 822	39 394
Interní rating 4	150 187	106 493
Interní rating 5	68 171	110 700
Interní rating 6	66 669	67 601
Ostatní ratingové stupně	20 241	19 236
Pohledávky bez ratingu	24 330	21 506
Celkem	410 903	383 700
Pohledávky se selháním – stupeň 3	11 282	13 581
Celkem	422 185	397 281

Do 31. prosince 2017 Skupina využívala pro kategorizaci a posouzení, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek, následující postup dle účetního standardu IAS 39.

Pro postup skupiny využívaný pro kategorizaci a posouzení, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek, od 1. ledna 2018 dle IFRS 9 viz 4b)(iv) *Vliv změn účetních standardů na závěrku*.

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek bez selhání v hrubé hodnotě podle počtu dní po splatnosti. Hodnoty k 31. prosinci 2018 obsahují pohledávky zařazené do stupně 1a 2.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky bez selhání v hrubé hodnotě		
Do splatnosti	394 557	377 515
1–30 dní po splatnosti	15 630	5 600
31–90 dní po splatnosti	695	551
Více než 91 dní po splatnosti	21	12
Celkem	410 903	383 678

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční instituce	8 253	6 033
Nefinanční podniky	280 141	265 459
Vládní sektor	3 859	2 712
Fyzické osoby a ostatní	119 783	112 648
Celkem	412 036	386 852

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

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Bankovní a obdobné záruky	4 496	43	10	4 549
Zástavní právo	101 676	3 964	1 679	107 319
Záruky společností	3 825	275	42	4 142
Movítý majetek	43 479	–	1 895	45 374
Ostatní zajištění	7 083	211	153	7 447
Nezajištěno	232 089	13 762	7 503	253 354
Celkem	392 648	18 255	11 282	422 185

mil. Kč	Standardní	Sledované	Nestandardní	Pochybné	Ztrátové	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Bankovní a obdobné záruky	9 792	32	1	–	–	9 825
Nemovitosti	93 003	1 295	881	169	589	95 937
Záruky společností	3 039	15	–	–	3	3 057
Movítý majetek	43 479	–	968	302	625	45 374
Ostatní zajištění	6 944	88	12	257	41	7 342
Nezajištěno	222 508	3 505	3 781	961	4 991	235 746
Celkem	378 765	4 935	5 643	1 689	6 249	397 281

Položka „Nezajištěno“ obsahuje mimo jiné pohledávky z titulu projektového financování zajištěné zástavním právem k nemovitostem v nominální hodnotě 36 452 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 46 869 mil. Kč). U projektového financování komerčních nemovitostí (IPRE) je kvalita zajištění zohledněna při stanovení ratingu transakce; hodnota zajištění je v těchto případech silně korelovaná s bonitou dlužníka.

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Česká republika	260 923	246 970
Slovenská republika	128 701	120 609
Ostatní země Evropské unie	17 500	13 868
Ostatní	4 912	5 225
Celkem	412 036	386 672

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Služby v oblasti nemovitostí	68 846	64 000
Finanční služby	8 132	5 943
Velkoobchod	31 248	32 792
Domácnosti	116 252	109 336
Maloobchod	10 307	8 456
Leasing a pronájem	3 797	6 343
Automobilový průmysl	8 014	8 807
Energetický průmysl	25 897	28 499
Ostatní	139 543	122 496
Celkem pohledávky za klienty	412 036	386 672

(g) Analýza pohledávek s úlevou (Forbearance)

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

Přehled pohledávek s úlevou podle sektorů:

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Celkem hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek bez selhání	Znehodnocení pohledávek se selháním	Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2018							
Nefinanční podniky	7 486	2 055	9 541	(124)	(1 548)	(1 672)	7 869
Ost. fin. podniky	–	–	–	–	–	–	–
Fyzické osoby a ostatní	114	62	176	(1)	(20)	(21)	155
Celkem	7 600	2 117	9 717	(125)	(1 568)	(1 693)	8 024

Všechny pohledávky s úlevou bez selhání jsou zařazeny do stupně 2, všechny pohledávky s úlevou se selháním jsou zařazeny do stupně 3.

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Celkem hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek bez selhání	Znehodnocení pohledávek se selháním	Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2017							
Nefinanční podniky	6 595	1 739	8 334	(72)	(1 253)	(1 325)	7 009
Ost. fin. podniky	129	–	129	–	–	–	129
Fyzické osoby a ostatní	37	88	125	–	(29)	(29)	96
Celkem	6 761	1 827	8 588	(72)	(1 282)	(1 354)	7 234

Podíl čisté hodnoty pohledávek s úlevou na celkových pohledávkách za klienty k 31. prosinci 2018 činil 1,95 % (k 31. prosinci 2017: 1,87 %).

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

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2018			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	6 772	(98)	6 674
Po splatnosti	828	(27)	801
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	7 600	(125)	7 475
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	1 095	(648)	447
91–180 dní po splatnosti	22	(8)	14
181 dní – 1 rok po splatnosti	399	(335)	64
Více než 1 rok po splatnosti	601	(577)	24
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	2 117	(1 568)	549
Celkem	9 717	(1 693)	8 024

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2017			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	6 205	(55)	6 150
Po splatnosti	556	(17)	539
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	6 761	(72)	6 689
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	943	(495)	448
91–180 dní po splatnosti	131	(100)	31
181 dní – 1 rok po splatnosti	296	(238)	58
Více než 1 rok po splatnosti	457	(449)	8
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	1 827	(1 282)	545
Celkem	8 588	(1 354)	7 234

Následující tabulka shrnuje pohyb pohledávek s úlevou v hrubé hodnotě:

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2017	11 225
Přesun do kategorie s úlevou	3 426
Přírůstky	73
Odpisy	(141)
Splacené	(2 568)
Přesun z kategorie s úlevou	(3 314)
Ostatní	(113)
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2017	8 588
Zůstatek k 1. lednu 2018	8 588
Přesun do kategorie s úlevou	5 462
Přírůstky	351
Odpisy	(33)
Splacené	(782)
Přesun z kategorie s úlevou	(3 942)
Ostatní	73
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2018	9 717

Následující tabulka shrnuje pohyb znehodnocení pohledávek s úlevou:

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2017	(1 589)
Přesun do kategorie s úlevou	(249)
Tvorba v průběhu roku	(397)
Rozpuštění v průběhu roku	195
Odepsané pohledávky – použití	65
Přesun z kategorie s úlevou	533
Ostatní snížení	88
Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2017	(1 354)
Dopad IFRS 9	–
Zůstatek k 1. lednu 2018	(1 354)
Přesun do kategorie s úlevou	(431)
Tvorba v průběhu roku	(435)
Rozpuštění v průběhu roku	144
Odepsané pohledávky – použití	33
Přesun z kategorie s úlevou	386
Ostatní snížení	(36)
Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2018	(1 693)

(h) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč				
Zůstatek k 1. lednu 2017				(12 278)
Tvorba v průběhu roku				(3 547)
Rozpuštění v průběhu roku				3 032
Vliv do výsledku hospodaření				(515)
Odepsané pohledávky – použití				1 217
Kurzové rozdíly				967
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017				(10 609)
mil. Kč				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Dopad IFRS 9				(20)
Zůstatek k 1. lednu 2018	(1 164)	(521)	(8 944)	(10 629)
Přesun hrubé hodnoty pohledávek ze stupně 1	(882)	593	289	–
Přesun hrubé hodnoty pohledávek ze stupně 2	1 006	(1 198)	192	–
Přesun hrubé hodnoty pohledávek ze stupně 3	439	103	(542)	–
Tvorba v průběhu roku	(668)	(478)	(3 078)	(4 224)
Rozpuštění v průběhu roku	684	390	2 533	3 607
Vliv do výsledku hospodaření	16	(88)	(545)	(617)
Odepsané pohledávky – použití	16	0	1 118	1 134
Kurzové rozdíly	(5)	(9)	(23)	(37)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018	(1 137)	(618)	(8 394)	(10 149)

(i) Pohledávky z finančního leasingu

mil. Kč	Minimální splátka leasingu		Současná hodnota min. splátky leasingu	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky z finančního leasingu:				
Do jednoho roku	8 555	8 524	7 072	7 783
Od jednoho roku do pěti let	15 583	15 128	12 488	13 840
Nad pět let	3 006	3 406	2 297	3 237
	27 144	27 058	21 857	24 860
Minus: nerealizovaný výnos	(1 833)	(2 198)	–	–
Současná hodnota pohledávky z min. splátky leasingu	25 311	24 860	21 857	24 860

21. Investice v přidružených společnostech

mil. Kč	Aktiva	Provozní výnosy	Zisk/(ztráta)	Vlastní kapitál	Účetní hodnota
31. prosince 2018					
RCI Financial Services, s.r.o. (50 %)	3 820	259	131	568	332
Celkem					332
31. prosince 2017					
RCI Financial Services, s.r.o. (50 %)	3 587	217	115	714	398
Celkem					398

Změny v investicích do přidružených společností

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2017	401
Změna hodnoty ve výsledku hospodaření	57
Dividenda	(60)
Změna hodnoty v kapitálu	–
Celkem k 31. prosinci 2017	398
Zůstatek k 1. lednu 2018	398
Změna hodnoty ve výsledku hospodaření	66
Dividenda	(132)
Změna hodnoty v kapitálu	–
Celkem k 31. prosinci 2018	332

22. Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Zajištění reálných hodnot	–	837	–	837
Zajištění peněžních toků	–	4 799	–	4 799
Celkem	–	5 636	–	5 636
31. prosince 2017				
Zajištění reálných hodnot	–	248	–	248
Zajištění peněžních toků	–	4 193	–	4 193
Celkem	–	4 441	–	4 441

23. Hmotný majetek

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hmotný majetek pro provozování činnosti		
Budovy a pozemky	720	831
Kancelářské vybavení	29	35
IT vybavení	72	97
Majetek poskytnutý do operativního leasingu	2 985	3 099
Ostatní	297	141
Hmotný majetek držený jako investice		
Budovy a pozemky	646	680
Celkem	4 749	4 883

(a) Změny hmotného majetku drženého pro provozování činnosti

mil. Kč	Budovy a pozemky	Kancelářské vybavení	IT vybavení	Operativní leasing	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2017	2 047	212	734	3 500	480	6 973
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	(953)	(173)	(600)	(637)	(306)	(2 669)
Zůstatková cena k 1. lednu 2017	1 094	39	134	2 863	174	4 304
Přírůstky	30	6	25	1 739	26	1 826
Úbytky	–	–	–	(882)	(11)	(893)
Odpisy	(246)	(11)	(65)	(559)	(46)	(927)
Ostatní a kurzové rozdíly	(47)	1	3	(62)	(2)	(107)
Zůstatková cena k 31. prosinci 2017	831	35	97	3 099	141	4 203
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	1 807	191	685	3 970	369	7 022
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017	(976)	(156)	(588)	(871)	(228)	(2 819)
Pořizovací cena k 1. lednu 2018	1 807	191	685	3 970	369	7 022
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	(976)	(156)	(588)	(871)	(228)	(2 819)
Zůstatková cena k 1. lednu 2018	831	35	97	3 099	141	4 203
Přírůstky	53	1	28	1 117	198	1 397
Úbytky	–	–	–	(772)	(9)	(781)
Odpisy	(167)	(8)	(53)	(562)	(84)	(874)
Ostatní a kurzové rozdíly	3	1	0	103	51	158
Zůstatková cena k 31. prosinci 2018	720	29	72	2 985	297	4 103
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	2 562	176	666	4 093	540	8 037
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2018	(1 842)	(147)	(594)	(1 108)	(243)	(3 934)

(b) Změny hmotného majetku drženého jako investice

mil. Kč	Budovy a pozemky	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2017	982	982
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	(270)	(270)
Zůstatková cena k 1. lednu 2017	712	712
Přírůstky	1	1
Úbytky	–	–
Odpisy	(33)	(33)
Převody do finančního leasingu	–	–
Ostatní a kurzové rozdíly	–	–
Zůstatková cena k 31. prosinci 2017	680	680
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	984	984
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017	(304)	(304)
Pořizovací cena k 1. lednu 2018	984	984
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	(304)	(304)
Zůstatková cena k 1. lednu 2018	680	680
Přírůstky	–	–
Úbytky	–	–
Odpisy	(34)	(34)
Převody do finančního leasingu	–	–
Ostatní a kurzové rozdíly	–	–
Zůstatková cena k 31. prosinci 2018	646	646
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	984	984
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2018	(338)	(338)

Reálná hodnota majetku drženého jako investice je 825 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 791 mil. Kč).

24. Nehmotný majetek

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2017	2 556	–	2 556
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	(1 169)	–	(1 169)
Zůstatková cena k 1. lednu 2017	1 387	–	1 387
Přirůstky	656	–	656
Úbytky	–	–	–
Odpisy	(89)	–	(89)
Ostatní	(14)	–	(14)
Zůstatková cena k 31. prosinci 2017	1 940	–	1 940
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	3 115	–	3 115
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017	(1 175)	–	(1 175)
Pořizovací cena k 1. lednu 2018	3 115	–	3 115
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	(1 175)	–	(1 175)
Zůstatková cena k 1. lednu 2018	–	–	–
Přirůstky	515	–	515
Úbytky	–	–	–
Odpisy	(302)	–	(302)
Ostatní	26	–	26
Zůstatková cena k 31. prosinci 2018	2 179	–	2 179
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	3 514	–	3 514
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2018	(1 335)	–	(1 335)

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

25. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náklady a příjmy příštích období	476	439
Poskytnuté zálohy v souvislosti s dotací bankomatů a pokladen	–	1 004
Pohledávky z obchodního styku	213	199
Pohledávky z cenných papírů	9	10
Ostatní daně	–	106
Uspořádací účty	852	748
Ostatní	147	513
Celkem	1 697	3 019
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(18)	(16)
Čistá ostatní aktiva	1 679	3 003

26. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vklady centrálních bank	17 945	17 978
Běžné účty	3 991	9 146
Úvěry	10 062	22 942
Termínové vklady	110 150	123 830
Repo operace (viz bod 37)	30 003	378
Celkem	172 151	174 274

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

27. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty	350 294	336 392
Termínové vklady	20 841	21 023
Repo operace (viz bod 37)	–	–
Ostatní	3 610	3 058
Celkem	374 745	360 473

28. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vydané dluhové cenné papíry

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hypoteční zástavní listy	18 677	35 385
Strukturované dluhopisy	3 918	3 834
Bezkuponové dluhopisy	–	–
Jiné emitované dluhové cenné papíry	245	781
Celkem	22 840	40 000

Strukturované dluhopisy obsahují vnořené opce – měnové, akciové, komoditní nebo úrokové, v celkové nominální hodnotě 6 451 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 7 331 mil. Kč). Kladná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 34 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční aktiva určená k obchodování“ (k 31. prosinci 2017: 7 mil. Kč), záporná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 234 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční závazky určené k obchodování“ (k 31. prosinci 2017: 370 mil. Kč).

29. Finanční závazky určené k obchodování

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Závazky z krátkých prodejů	2 606	–	–	2 606
Deriváty	–	4 804	1 304	6 108
Celkem	2 606	4 804	1 304	8 714
31. prosince 2017				
Závazky z krátkých prodejů	1 533	–	–	1 533
Deriváty	–	6 666	–	6 666
Celkem	1 533	6 666	–	8 199

30. Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Zajištění reálných hodnot	–	525	–	525
Zajištění peněžních toků	–	5 132	–	5 132
Celkem	–	5 657	–	5 657
31. prosince 2017				
Zajištění reálných hodnot	–	550	–	550
Zajištění peněžních toků	–	4 326	–	4 326
Celkem	–	4 876	–	4 876

31. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výnosy a výdaje příštích období	1 629	970
Závazky z obchodního styku	998	1 275
Závazky vůči zaměstnancům	689	741
Nevypořádané obchody s cennými papíry	11	65
Uspořádací účty	5 128	7 642
Ostatní	278	286
Celkem ostatní pasiva	8 733	10 979

32. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	1 118	503
– Stupeň 1	146	n/a
– Stupeň 2	43	n/a
– Stupeň 3	929	n/a
Soudní spory	70	73
Rezerva na restrukturalizaci	12	100
Ostatní	120	179
Celkem rezervy	1 320	855

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč				
Zůstatek k 1. lednu 2017				553
Tvorba v průběhu roku				311
Použití v průběhu roku				–
Rozpuštění v průběhu roku				(366)
Ostatní – kurzové rozdíly				5
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2017				503
mil. Kč				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Dopad IFRS 9				129
Zůstatek k 1. lednu 2018	205	109	318	632
Tvorba v průběhu roku	162	38	622	822
Použití v průběhu roku	–	–	–	–
Rozpuštění v průběhu roku	(221)	(102)	(13)	(336)
Ostatní – kurzové rozdíly	–	(2)	2	–
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2018	146	43	929	1 118

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč				
	Soudní spory	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	81	23	312	416
Tvorba v průběhu roku	5	169	10	184
Použití v průběhu roku	(1)	(60)	(152)	(213)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(12)	(32)	9	(35)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2017	73	100	179	352
Zůstatek k 1. lednu 2018	73	100	179	352
Tvorba v průběhu roku	21	–	60	81
Použití v průběhu roku	(18)	(84)	(111)	(213)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(6)	(4)	(8)	(18)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2018	70	12	120	202

33. Daň z příjmů

(a) Daň ve výsledku hospodaření

mil. Kč			
	2018	2017	
Splatná daň	(2 008)	(1 718)	
Daň z minulého roku	57	39	
Odložená daň	(146)	16	
Celkem daň z příjmů	(2 097)	(1 663)	

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	2018	2017
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	11 144	9 289
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	(2 117)	(1 765)
Vlivy minulých let na splatnou daň	58	39
Výnosy nepodléhající zdanění	20	87
Daňově neodčitatelné náklady	(92)	(106)
Vlivy minulých let na odloženou daň	(4)	–
Vliv vyšší sazby slovenské daně na splatnou a odloženou daň	(34)	(37)
Nevykázané dočasné rozdíly v odložené dani	–	28
Vykázání původně nevykazané odložené daně	96	97
Vliv změny sazby slovenské daně	–	–
Ostatní	(24)	(4)
Celkem daň z příjmů	(2 097)	(1 661)

Efektivní daňová sazba skupiny je 18,81 % (za rok 2017: 17,9 %).

(b) Odložená daňová pohledávka a závazek

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

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

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2018 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

(i) Odložená daňová pohledávka

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nedaňové rezervy	101	137
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek	895	823
Rozdíl zůstatkových cen hmotného majetku	73	49
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	1	1
Daňová ztráta	–	42
Ostatní	125	166
Započtení vůči odloženému daňovému závazku	(363)	(511)
Čistá odložená daňová pohledávka	832	707

(ii) Odložený daňový závazek

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek	26	46
Rozdíl zůstatkových cen hmotného majetku	99	125
Rozdíl zůstatkových cen nehmotného majetku	52	–
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	49	128
Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření	147	n/a
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů (původně podle IAS 39)	n/a	242
Daňová ztráta	–	–
Ostatní	692	576
Započtení vůči odložené daňové pohledávce	(363)	(511)
Čistý odložený daňový závazek	702	606

Skupina dále eviduje následující odložené daňové pohledávky, které z důvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu opravných položek vytvořených společností UniCredit Leasing Slovakia, a.s. ve výši 18 mil. Kč a z titulu neuplatněných daňových ztrát společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. ve výši 1 mil. Kč.

34. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál skupiny k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 činil 8 755 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů skupiny

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. prosinci 2018				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00
K 31. prosinci 2017				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00

(b) Analýza základního kapitálu skupiny

	31. 12. 2018 Počet akcií	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 Počet akcií	31. 12. 2017 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	436 500	4 365	436 500	4 365
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Kmenové akcie po 46 Kč	106 563	5	106 563	5
Celkem základní kapitál		8 755		8 755

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

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

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 511 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, (ZOK) nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. ZOK či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 286 a násl. ZOK,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených stanovami,
- schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,
- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
- rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání.

Rozhodný den pro uplatnění práva na dividendu je totožný s rozhodným dnem k účasti na valné hromadě; tímto dnem je 7. kalendářní den přede dnem konání příslušné valné hromady. Právo na dividendu se promlčuje po uplynutí tříleté zákonné lhůty dle § 629 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

Při zrušení banky s likvidací má podle § 37 ZOK každý akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku; tento podíl se vyplácí v penězích.

Rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku náleží valné hromadě.

Skupina nedržela k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 žádné vlastní akcie.

35. Odměny vázané na vlastní kapitál

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

36. Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezervní fondy	5 240	5 217
Účelový rezervní fond	12 423	11 611
Nerozdělený zisk	35 955	33 017
Kurzové rozdíly z konsolidace	(88)	(99)
Celkem	53 530	49 746

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

V rámci přeshraniční fúze byl základní kapitál UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 6 058 mil. Kč, rezervní fond UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 1 166 mil. Kč a nerozdělený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 4 387 mil. Kč převeden do účelového rezervního fondu v měně EUR. Tento účelový rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty banky. V roce 2018 byl tento fond navýšen o 32 mil. EUR (zisk slovenské pobočky za rok 2017).

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

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky za bankami	189 922	199 020
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	186 686	195 204
Pohledávky za klienty	–	378
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	–	420

Cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací ve výši 0 mil. Kč jsou dále poskytnuty jako zajištění v rámci repo operací (k 31. prosinci 2017: celkem 420 mil. Kč).

(b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky vůči bankám	30 003	378
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů	33 443	420
Závazky vůči klientům	–	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů	–	–

38. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

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

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 32 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Zdanění

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

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Přísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek skupiny k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny. Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že skupina provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 40 přílohy).

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

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2018 činila celková částka těchto rezerv 1 118 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 503 mil. Kč), viz bod 32 (a) přílohy.

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2018			
Akreditivy a finanční záruky	41 136	(881)	40 255
– Stupeň 1	39 013	(93)	38 920
– Stupeň 2	1 183	(19)	1 164
– Stupeň 3	940	(769)	171
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	119 957	(237)	119 720
– Stupeň 1	116 099	(53)	116 046
– Stupeň 2	3 301	(24)	3 277
– Stupeň 3	557	(160)	397
Celkem	161 093	(1 118)	159 975

mil. Kč	31. 12. 2017 Celkem
Akreditivy a finanční záruky	39 636
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	113 165
Celkem	152 801

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy	652 094	537 325
Akcie	218 676	192 514
Depozitní směnky	46 071	17 305
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	916 841	747 144

(b) Podmíněná aktiva

Skupina má možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 385,9 mil. Kč (15 mil. EUR) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) se splatností 23. února 2023. Dále má banka možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 108,7 mil. Kč (4,2 mil. EUR) od Oesterreichische Kontrollbank AG s maximální možnou splatností k 30. červnu 2029 v závislosti na splatnosti úvěrů refinancovaných z tohoto rámce a rámec od The Export-Import Bank of The Republic of China ve výši 214,9 mil. Kč (9,6 mil. USD) s maximální splatností 5 let od data načerpání.

(c) Finanční deriváty**(i) Nominální a reálné hodnoty finančních derivátů**

mil. Kč	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. prosince 2018			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	87 741	769	781
Úrokové swapy	391 766	3 689	3 039
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Cross currency swapy	230 178	2 281	1 917
Termínové měnové operace	49 488	532	240
Ostatní nástroje	1 562	137	131
Celkem	760 735	7 408	6 108
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 646	30	–
Celkem nástroje určené k obchodování	762 381	7 438	–
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	585 163	5 492	4 997
Cross currency swapy	164 358	144	660
Celkem zajišťovací nástroje	749 521	5 636	5 657
31. prosince 2017			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	69 633	829	843
Úrokové swapy	375 555	3 182	2 753
Úrokové forwardy (FRA)	10 000	–	–
Cross currency swapy	211 237	2 584	2 561
Termínové měnové operace	34 417	55	369
Ostatní nástroje	1 432	143	140
Celkem	702 274	6 793	6 666
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 379	36	–
Celkem nástroje určené k obchodování	703 653	6 829	6 666
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	334 078	4 232	4 153
Cross currency swapy	156 542	209	723
Celkem zajišťovací nástroje	490 620	4 441	4 876

(ii) Zbytková splatnost finančních derivátů uzavřených na mezibankovním trhu

mil. Kč	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
31. prosince 2018				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	107 122	233 947	86 522	427 591
Akciové	5 694	7 520	–	13 214
Měnové	245 962	73 503	549	320 014
Ostatní	1 549	13	–	1 562
Celkem	360 327	314 983	87 071	762 381
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	163 500	256 394	165 269	585 163
Měnové	140 486	20 771	3 101	164 358
Celkem	303 986	277 165	168 370	749 521
31. prosince 2017				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	128 862	203 368	72 731	404 961
Akciové	2 711	12 170	–	14 881
Měnové	223 161	54 591	3 248	281 000
Ostatní	1 381	51	–	1 432
Celkem	356 115	270 180	75 979	702 274
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	31 086	213 112	89 880	334 078
Měnové	92 729	63 272	541	156 542
Celkem	123 815	276 384	90 421	490 620

39. Informace o segmentech

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

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

mil. Kč	Retailové a privátní bankovníctví	Firemní a investiční bankovníctví, leasing	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	3 503	8 112	2 620	14 235
Ostatní čisté výnosy	1 794	4 801	170	6 765
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(446)	(419)	(345)	(1 210)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(110)	(511)	11	(610)
Náklady segmentu	(3 659)	(4 397)	20	(8 036)
Zisk před zdaněním	1 082	7 586	2 476	11 144
Daň z příjmů			(2 097)	(2 097)
Výsledek segmentu	1 082	7 586	379	9 047
Aktiva podle segmentů	132 191	527 920	11 504	671 615
Cizí zdroje podle segmentů	171 611	407 473	16 792	595 876

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

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

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

(b) Informace o zeměpisných oblastech

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
K 31. prosinci 2018			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	11 363	2 872	14 235
Ostatní čisté výnosy	4 870	1 895	6 765
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(810)	(400)	(1 210)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(96)	(514)	(610)
Náklady segmentu	(5 677)	(2 359)	(8 036)
Zisk před zdaněním	9 650	1 494	11 144
Daň z příjmů	(1 865)	(232)	(2 097)
Výsledek segmentu	7 785	1 262	9 047
Aktiva podle segmentů	539 254	132 361	671 615
Cizí zdroje podle segmentů	484 546	111 330	595 876
K 31. prosinci 2017			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	8 332	2 890	11 222
Ostatní čisté výnosy	5 012	1 701	6 713
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(551)	(498)	(1 049)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(116)	(504)	(620)
Náklady segmentu	(5 080)	(1 897)	(6 977)
Zisk před zdaněním	7 597	1 692	9 289
Daň z příjmů	(1 375)	(288)	(1 663)
Výsledek segmentu	6 222	1 404	7 626
Aktiva podle segmentů	541 835	130 243	672 078
Cizí zdroje podle segmentů	491 346	109 236	600 582

40. Řízení finančních rizik

(a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím typům rizik:

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

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

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

(b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

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

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

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

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

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

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

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

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

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

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

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

Banka průběžně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s příslušnou vyhláškou ČNB, zejména členi své pohledávky na pohledávky bez selhání a pohledávky v selhání.

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

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek se selháním (tj. stupeň 3 dle IFRS 9) banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech pohledávek se selháním dlužníka: (i) Na základě jejich individuálního posouzení, přesahuje-li výše pohledávky ekvivalent 1 mil. EUR, (ii) U ostatních pohledávek pak použitím odpovídajícího modelu zohledňujícího očekávanou návratnost příslušné pohledávky. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

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

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií 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, v souladu s IFRS9, z členění pohledávek bez selhání do stupňů. Pro pohledávky, u nichž od okamžiku poskytnutí nedošlo k významnému zhoršení bonity (tj. stupeň 1), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty pohledávek jako očekávanou ztrátu do doby splatnosti pohledávky, max. však do doby následujících 12 měsíců (1-year expected loss). Pro pohledávky, u nichž od okamžiku poskytnutí došlo k významnému snížení úvěrové kvality, avšak jde stále o pohledávku bez selhání (tj. stupeň 2), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty pohledávek jako očekávanou ztrátu do konečné doby splatnosti pohledávky (lifetime expected loss).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která

splnila podmínky pro zařazení do kategorie pohledávek se selháním dlužníka, a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

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

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

(iv) Pohledávky s úlevou (Forbearance)

Banka eviduje v kategorii Forbearance úvěrové pohledávky, u kterých došlo po poskytnutí ke změně původně dohodnutých splátkových podmínek (zejména posunutí splátek, dočasné snížení splátek, prodloužení konečné lhůty splatnosti atd.). Tyto případy jsou evidovány v bilanci banky v kategorii úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka a v kategorii úvěrových pohledávek se selháním dlužníka. Úvěrové pohledávky, při nichž dochází ke změně původně dohodnutých splátkových podmínek, banka standardně označuje jako pohledávky se selháním dlužníka. Banka po zodpovědném uvážení může kategorizovat jednotlivé pohledávky i navzdory takovéto změně jako pohledávky bez selhání dlužníka. Banka takto postupuje v případech, kdy důvody vedoucí ke změně splátkových podmínek podle důsledného uvážení banky nejsou závažného charakteru a banka neočekává v souvislosti s budoucím splácením takovýchto úvěrových pohledávek ztrátu.

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

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

Doba, po kterou je klient označován jako forborne, se nazývá probation period a trvá minimálně 2 roky, počítáno od ukončení

selhání klienta, resp. od provedení úlevy, pokud šlo o úlevu bez selhání klienta. Dále tato perioda může být ukončena pouze v případě, že klient plní sjednané podmínky řádně a včas, není v prodlení > 30 dnů, a pokud jde o splátkový produkt, musí během této periody dojít ke snížení dluhu o minimálně 10 %.

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

(v) Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

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

(vi) Řízení rizik v dceřiných společnostech

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

Těmito specifiky jsou zejména:

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

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

(c) Tržní rizika

(i) Obchodování

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

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

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

(ii) Řízení tržních rizik

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

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

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

Value at Risk

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

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn,
- 99% hladina spolehlivosti nereflektuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat,
- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflektuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“,
- použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

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

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk:

mil. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr za rok 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr za rok 2017
VaR celkový	210,6	248,9	147,4	132,1
VaR měnových nástrojů	4,8	4,2	4,3	2,7
VaR akciových nástrojů	–	–	–	–

Úrokové riziko

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

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

Celková úroková pozice skupiny je k datu 31. prosinci 2018 charakterizována citlivostí na pokles sazeb – tomu odpovídá záporná celková hodnota „Basis Point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k poklesu tržního přecenění. Úroková pozice skupiny je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná), a do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv

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

Back testing – Value at Risk

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

v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem skupiny. Část výnosů skupiny 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“).

Stresové testování úrokového rizika

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

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD)

a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého

konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let.

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

mil. Kč	Základní stress test		MM stress test
	-200 bp	+200 bp	+250 bp
Hodnota k 31. prosinci 2018	10 870	(5 485)	(2 414)
Průměr za rok	7 248	(4 806)	(1 384)
Maximální hodnota	14 909	(1 580)	1 007
Minimální hodnota	1 244	(6 929)	(2 635)
Hodnota k 31. prosinci 2017	1 717	(2 092)	(914)
Průměr za rok	1 389	(1 839)	(824)
Maximální hodnota	2 181	(882)	(26)
Minimální hodnota	340	(2 525)	(1 407)

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

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

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

Zajišťovací účetnictví

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

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v naběhlé hodnotě (kromě cenných papírů držných do splatnosti) a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy). Test efektivity zajištění reálných hodnot skupina provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích změn reálných hodnot zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí k ultimu každého měsíce na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční frekvence testu efektivity byla skupinou zvolena z důvodu včasného odhalení případné neefektivnosti zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data

a výše jednotlivých peněžních toků (cash flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí.

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

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

Zajištění peněžních toků

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

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

Skupina po jednotlivých časových pásmech sleduje, jestli absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash flow ze zajišťovacích derivátů.

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

Měnové riziko

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

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

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Peníze a peněžní prostředky	2 382	2 162	111	26	161	4 842
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8 197	1 477	346	–	–	10 020
<i>z toho:</i>						
– určená k obchodování	8 197	1 477	–	–	–	9 674
– jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	–	–	346	–	–	346
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření	11 555	17 498	135	–	–	29 188
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě						
<i>z toho:</i>						
– pohledávky za bankami	196 117	3 489	315	5	139	200 065
– pohledávky za klienty	203 481	204 792	1 744	11	2 008	412 036
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 636	–	–	–	–	5 636
Majetkové účasti	332	–	–	–	–	332
Hmotný majetek	3 082	1 667	–	–	–	4 749
Nehmotný majetek	1 833	346	–	–	–	2 179
Daňové pohledávky	161	728	–	–	–	889
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–
Ostatní aktiva	877	710	84	2	6	1 679
Celkem aktiva	433 653	232 869	2 735	44	2 314	671 615
Finanční závazky v naběhlé hodnotě						
<i>z toho:</i>						
– závazky vůči bankám	259 319	294 597	12 221	589	3 010	569 736
– závazky vůči klientům	19 076	153 044	29	–	2	172 151
– vydané dluhové cenné papíry	228 864	130 092	12 192	589	3 008	374 745
– vydané dluhové cenné papíry	11 379	11 461	–	–	–	22 840
Finanční závazky určené k obchodování	8 714	–	–	–	–	8 714
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 657	–	–	–	–	5 657
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	500	108	–	–	–	608
Daňové závazky	1 070	38	–	–	–	1 108
Ostatní pasiva	4 579	3 597	370	5	182	8 733
Rezervy	531	688	81	–	20	1 320
Vlastní kapitál	60 593	15 338	(124)	–	(68)	75 739
Celkem závazky a vlastní kapitál	340 963	314 366	12 548	594	3 144	671 615
Gap	92 690	(81 497)	(9 813)	(550)	(830)	–

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

Akciové riziko

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit skupiny a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost skupiny likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podrízených závazků a také z vlastního kapitálu skupiny. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo skupiny. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce

likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílů reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu skupina sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů skupiny přijme opatření pro snížení likvidního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu skupina sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. I v tomto pohledu má skupina nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likvidní krize má skupina připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace. Skupina provádí na týdenní bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost skupiny ustát extrémní situace, jako jsou systémové přerušení aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu skupiny, výpadky v IT systémech a reputační riziko skupiny. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

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

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2018							
Peníze a peněžní prostředky	4 842	4 842	4 842	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	10 020	10 343	1 416	1 493	5 045	2 389	–
<i>z toho:</i>							
– určená k obchodování	9 674	9 997	1 416	1 493	5 045	2 043	–
– jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	346	346	–	–	–	346	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření	29 188	33 046	134	2 496	24 888	5 528	–
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	612 101	638 264	252 926	58 719	179 547	141 515	5 557
<i>z toho:</i>							
– pohledávky za bankami	200 065	200 132	199 488	462	–	–	182
– pohledávky za klienty	412 036	438 132	53 438	58 257	179 547	141 515	5 375
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 636	5 636	75	212	2 822	2 527	–
Majetkové účasti	332	332	–	–	–	–	332
Hmotný majetek	4 749	4 749	–	–	–	–	4 749
Nehmotný majetek	2 179	2 179	–	–	–	–	2 179
Daňové pohledávky	889	889	17	–	872	–	–
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní aktiva	1 679	1 679	1 373	306	–	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	569 736	572 561	456 688	67 531	39 491	8 851	–
<i>z toho:</i>							
– závazky vůči bankám	172 151	172 159	87 081	59 806	22 894	2 378	–
– závazky vůči klientům	374 745	375 557	368 992	5 195	1 011	359	–
– vydané dluhové cenné papíry	22 840	24 845	615	2 530	15 586	6 114	–
Finanční závazky určené k obchodování	8 714	8 714	2 979	966	3 773	996	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 657	5 657	128	477	2 427	2 625	–
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	608	608	608	–	–	–	–
Daňové závazky	1 108	1 108	–	1 108	–	–	–
Ostatní pasiva	8 733	8 733	6 813	1 920	–	–	–
Rezervy	1 320	1 320	–	–	–	–	1 320
Vlastní kapitál	75 739	75 739	–	–	–	–	75 739
Nečerpané úvěrové rámce	119 957	119 957	6 134	30 235	22 359	54 856	6 373
Bankovní záruky	41 136	41 136	4 950	10 392	20 778	5 016	–

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

(d) Operační riziko

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

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

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

Skupina pokračovala v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. V souladu se Strategii pro řízení operačního rizika na rok 2018 banka stanovila své priority na zmírnění expozice operačního rizika, které jsou konzistentní s rizikovým profilem a rizikovým apetitem skupiny i banky. Appetit operačního rizika jako úroveň rizika, kterou je banka připravena akceptovat, byl měřen ukazatelem ELOR (Expected loss on revenue), který je definován jako podíl očekávaných ztrát z operačního rizika (statistický odhad z historických dat) a výnosů (rozpočítované výnosy podle čtvrtletních období). Stanovení limitu tohoto ukazatele a jeho monitorování probíhalo v souladu se skupinovými směrnici. Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle Basel III. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci

kapitálového požadavku i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (např. při přípravě procesních mitigačních opatření nebo strategického pojistného plánu banky). Rovněž jsou využívány jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezení operačního rizika.

Sběr dat o událostech operačního rizika je prováděn kontinuálně za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy jsou hlášeny a řešeny okamžitě). Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších případech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informováni s týdenní frekvencí, resp. v případě nutnosti okamžitě. Databáze událostí operačního rizika je pravidelně podrobována rekonsolidaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit její kompletnost a správnost sbíraných dat.

Skupina se v roce 2018 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů i nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Odbor Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku ve skupině a školí zaměstnance skupiny prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

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

(e) Řízení kapitálu

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

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

Regulační kapitál banky se skládá z následujících položek:

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

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

(f) Vývoj trhu v roce 2018

Ekonomický růst loni pokračoval v obou zemích, kde působíme. Zatímco ovšem v Česku jeho dynamika proti předchozímu roku citelně zpomalila, na Slovensku naopak zrychlila. Společnými rysy obou ekonomik byly silná investiční aktivita a solidní růst soukromé spotřeby. Obě ekonomiky se také podobně potýkaly s nedostatkem pracovních sil při rekordně nízké míře nezaměstnanosti. Slovensko pomohlo k předstihu růstu HDP proti Česku čistý export, a to v návaznosti na otevření nových výrobních kapacit v automobilovém průmyslu.

Bankovní sektor v Česku těžil z vysoké poptávky po úvěrech.

V sektoru domácností rostl po celý rok stabilním a srovnatelným tempem objem bankovních úvěrů jak na bydlení, tak na spotřebu. V sektoru nefinančních podniků došlo ke zvýšení aktivity ve druhé polovině roku u investičních úvěrů a úvěrů na oběžná aktiva. Objem bankovních vkladů rovněž rostl, a to u domácností tempem srovnatelným s růstem úvěrů, u nefinančních podniků pomaleji. Významným zdrojem růstu čistého úrokového výnosu byl pro banky také růst úrokových sazeb v návaznosti na zpřísňování měnové politiky ČNB. Repo sazba ČNB zakončila rok po pěti čtvrtprocentních zvýšeních na úrovni 1,75 %. Celkový zisk bankovního sektoru kromě toho příznivě ovlivnila dobrá platební morálka dlužníků, která vedla k rekordně nízkému podílu úvěrů v selhání. U nefinančních podniků bylo přes 30 % objemu úvěrů rezidentům a přes 20 % objemu vkladů rezidentů denominováno v zahraničních měnách. Směnný kurs koruny vůči euru se v průběhu roku téměř nezměnil a na výsledky bankovního sektoru působil neutrálně.

Silná poptávka po nových úvěrech charakterizovala i slovenský bankovní sektor. Zpřísňující se regulace sice mírně snižovala

dynamiku růstu úvěrů domácnostem, ty si však přesto držely dvoucifernou dynamiku meziročního růstu. Sektor nefinančních podniků nadále projevoval silný apetit po investičních i provozních úvěrech a držel si stabilní dynamiku růstu. Dynamika růstu vkladů opět výrazněji zaostala za růstem úvěrů, a tak objem úvěrů od poloviny roku už stabilně převyšoval objem vkladů. Dynamika růstu vkladů obyvatelstva se v průběhu roku nepatrně zrychlovala, podpořena silným trhem práce i klesajícím rizikovým apetitem domácností. V sektoru nefinančních podniků se dynamika růstu vkladů naopak postupně snižovala. Zisk banky i v roce 2018 zůstal pod tlakem nízkých (negativních) úroků ukotvených blízko historických minim. Efekt růstu objemu aktiv však již převážil a čisté úrokové úroky se po třech letech nepřetržitého poklesu přece jen odrazily ode dna. Jejich nárůst však neutralizovaly slabší výsledky oddělení Trading, vyšší mzdové náklady i náklady na riziko, navzdory stále pozvolně klesající míře selhání úvěrů. Zisk bankovního sektoru se tak pohyboval blízko úrovní před rokem.

V průběhu roku 2018 skupina nadále zdokonalovala své systémy a procesy řízení finančních rizik následujícím způsobem:

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

41. Transakce se spřízněnými osobami

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

Skupina UniCredit připravila program majetkové účasti zaměstnanců UniCredit Group, v rámci kterého mohou zaměstnanci nakupovat investiční akcie skupiny se slevou ve formě slevových akcií.

Na slevové akcie se vztahuje zákaz prodeje po dobu vázacího období. Vázané akcie propadnou v případě, že zaměstnanec ukončí svůj pracovní poměr ve skupině nebo prodá investiční akcie před koncem vázacího období. Poskytnutá sleva je alokována na jednotlivé společnosti ve skupině, které jsou zapojeny do programu, a tyto společnosti o ní účtují a časově ji rozlišují po dobu vázacího období.

(a) Transakce s mateřskou společností

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Pohledávky za bankami	2 474	145
Finanční aktiva k obchodování	598	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření	774	n/a
<i>Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)</i>	n/a	1 814
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	996	–
Celkem	4 842	1 959
Závazky		
Závazky vůči bankám	123 403	112 590
Finanční závazky určené k obchodování	312	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	859	–
Celkem	124 574	112 590
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	963	273
Neodvolatelné úvěrové rámce	132	96
Celkem	1 095	369

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a podobné výnosy	442	35
Úrokové a podobné náklady	(54)	(14)
Výnosy z poplatků a provizí	–	4
Náklady na poplatky a provize	(4)	(35)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	308	–
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	1	–
Všeobecné správní náklady	(9)	(10)
Celkem	684	(20)

(b) Transakce se členy klíčového vedení

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Pohledávky za klienty	98	106
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	8	–
Ostatní členové vedení	90	106
Celkem	98	106
Závazky		
Závazky vůči klientům	223	225
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	113	120
Ostatní členové vedení	109	105
Celkem	223	225
Podrozvahové položky		
Neodvolatelné úvěrové rámce	4	13
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	1	1
Ostatní členové vedení	3	12
Celkem	4	13

(c) Transakce s ostatními spřízněnými osobami

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	1 020	1 626
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 020	1 247
Pohledávky za bankami	991	5 360
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	823	256
UniCredit Bank Austria AG	95	732
Yapi ve Kredi Bankasi AS	31	4 102
UniCredit Bank Hungary Zrt.	6	70
AO UniCredit Bank	20	142
Pohledávky za klienty	724	766
<i>z toho:</i>		
UCTAM Czech Republic s.r.o.	404	407
UCTAM SVK, s.r.o.	320	265
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 915	1 883
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 915	1 274
Celkem	4 650	9 635

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky		
Závazky vůči bankám	20 626	27 373
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	19 933	25 869
UniCredit Bank AG	5	1 431
UniCredit Bank Hungary Zrt.	649	32
Závazky vůči klientům	501	361
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing (Austria) GmbH	–	112
UniCredit Services S.C.p.A	80	59
Finanční závazky určené k obchodování	2 378	1 801
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2 378	1 625
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 500	2 010
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 500	1 211
Celkem	25 005	31 545

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1 240	1 251
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	311	546
UniCredit Bank Austria AG	623	488
UniCredit Bank Hungary Zrt.	19	51
AO UniCredit Bank	102	13
Neodvolatelné úvěrové rámce	287	164
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	119	102
Celkem	1 527	1 415

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a podobné výnosy	717	514
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	239	359
UniCredit Bank Austria AG	442	76
Úrokové a podobné náklady	(191)	53
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing (Austria) GmbH	(178)	(9)
UniCredit Bank AG	(4)	16
UniCredit Bank Austria AG		41
Výnosy z poplatků a provizí	96	120
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	14	72
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1	4
UniCredit Bank Austria AG	75	26
Náklady na poplatky a provize	(16)	(9)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	(5)	(4)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	(2 452)	458
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(2 400)	246
UniCredit Bank Austria AG	(52)	206
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	28	112
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	29	109
Všeobecné správní náklady	(1 086)	(1 436)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A	(1 090)	(1 438)
Celkem	(2 904)	(188)

42. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

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

mil. Kč	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	200 065	201 392	210 188	210 198
Pohledávky za klienty	412 036	386 813	386 672	392 909
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	172 151	157 215	174 274	174 226
Závazky vůči klientům	374 745	374 072	360 473	360 486
Vydané dluhové cenné papíry	22 840	23 194	40 000	40 436

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

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

mil. Kč	Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování		Fin. aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování povinně v reálné hodnotě			
31. prosince 2018					
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–
Převody z úrovně 2 do úrovně 1	13	–	–	–	13

mil. Kč	Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování		Realizovatelné CP	Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování			
31. prosince 2017					
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–
Převody z úrovně 2 do úrovně 1	–	–	–	–	–

Skupina v roce 2018 a 2017 neevidovala ve finančních závazcích žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

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

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

mil. Kč	Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů		Fin. aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování povinně v reálné hodnotě			
Dopad IFRS 9	–	254	(254)	–	–
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018	–	254	6	–	260
Zisky a ztráty z přecenění	–	–	–	–	–
Ve výsledku hospodaření	–	73	–	–	73
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	–
Nákupy	2 290	–	–	–	2 290
Prodeje/maturita	–	–	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	77	–	65	–	142
Ostatní	(36)	19	(1)	–	(18)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2018	2 331	346	70	–	2 747
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření	–	–	–	–	73
<i>Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům drženým ke konci účetního období</i>	–	–	–	–	73

Následující tabulka uvádí převody finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

mil. Kč	Finanční závazky přeceňované na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování		Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování		
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018	–	–	–	–
Zisky a ztráty z přecenění	–	–	–	–
Ve výsledku hospodaření	–	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–
Nákupy	1 291	–	–	1 291
Prodeje/maturita	–	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	14	–	–	14
Ostatní	(1)	–	–	(1)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2018	1 304	–	–	1 304
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření	–	–	–	–
<i>Z toho: Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům drženým ke konci účetního období</i>	–	–	–	–

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

43. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

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

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

mil. Kč	Hrubá výše vykázaných finančních aktiv	Hrubá výše započtených finančních závazků	Čistá výše vykázaných finančních aktiv	Související částky nezapočtené Finanční nástroje	Získaný peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2018						
Deriváty	10 569	–	10 569	8 479	–	2 090
31. prosince 2017						
Deriváty	8 799	–	8 799	7 524	–	1 275

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

mil. Kč	Hrubá výše vykázaných finančních závazků	Hrubá výše započtených finančních aktiv	Čistá výše vykázaných finančních závazků	Související částky nezapočtené Finanční nástroje	Získaný peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2018						
Deriváty	10 480	–	10 480	8 479	–	2 001
31. prosince 2017						
Deriváty	9 998	–	9 998	7 524	–	2 474

44. Následné události

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

Schváleno ke zveřejnění:	Razítko a podpis statutárního orgánu banky: Ing. Jiří Kunert Předseda představenstva Ljubiša Tešić Člen představenstva	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno a podpis): Ing. Jiří Houška	Osoba zodpovědná za účetní závěрку (jméno a podpis): Mgr. Michaela Mršítková
19. února 2019			

Zlepšení kvality aktiv.



Nadále pracujeme na zlepšování kvality našich aktiv pomocí odstraňování rizik z naší rozvahy a aktivně zrychlujeme snižování našeho non-core portfolia do roku 2021. Disciplinované řízení rizik je zárukou kvalitního úvěrování napříč celou skupinou.

Individuální účetní závěrka

Výkaz o úplném výsledku za rok 2018

	Poznámka	2018 mil. Kč	2017 mil. Kč
Úrokové výnosy	5	14 173	10 936
Úrokové náklady	5	(1 089)	(946)
Čisté úrokové výnosy		13 084	9 990
Výnosy z poplatků a provizí	6	4 582	4 214
Náklady na poplatky a provize	6	(1 124)	(1 119)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		3 458	3 095
Výnosy z dividend	7	703	2 105
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	8	1 765	2 684
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	9	2	(31)
Čistý zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv a závazků	10	236	508
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování	11	73	–
Provozní výnosy		19 321	18 351
Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv	12	(503)	(318)
Správní náklady	13	(6 961)	(7 220)
Tvorba a rozpuštění rezerv		(551)	(161)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku		(243)	(342)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku		(258)	(56)
Ostatní provozní výnosy a náklady	14	61	28
Provozní náklady		(7 952)	(7 751)
Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv		–	(5)
Výsledek hospodaření před zdaněním		10 866	10 277
Daň z příjmů	33	(1 943)	(1 456)
Výsledek hospodaření po zdanění		8 923	8 821
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výsledku hospodaření:			
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů:		(339)	(1 347)
Změny čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázané v ostatním úplném výsledku		(339)	(1 310)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření		–	(37)
Fond z přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření:		(697)	n/a
Změna přecenění vykázaná v ostatním úplném výsledku		(616)	n/a
Přecenění převedené do výsledku hospodaření		(81)	n/a
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů ⁽¹⁾ :		n/a	(857)
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku		n/a	(566)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření		n/a	(291)
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky		101	(710)
Ostatní úplný výsledek		(935)	(2 914)
Celkový úplný výsledek		7 988	5 907

⁽¹⁾ Položky podle IAS 39

Příloha uvedená na stranách 111 až 170 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2018

	Poznámka	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 mil. Kč
AKTIVA			
Peníze a peněžní prostředky	15	4 841	4 007
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:		10 024	8 120
– určená k obchodování	16	9 678	8 120
– jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	16	346	n/a
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	17	29 188	n/a
<i>Realizovatelné cenné papíry⁽¹⁾</i>	17	n/a	47 522
<i>Cenné papíry držené do splatnosti⁽¹⁾</i>	18	n/a	175
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:		601 624	584 548
– pohledávky za bankami	19	200 035	210 122
– pohledávky za klienty	20	401 589	374 426
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	22	5 636	4 441
Majetkové účasti	21	3 979	3 979
Hmotný majetek	23	828	987
Nehmotný majetek	24	1 950	1 743
Daňové pohledávky, z toho:		703	586
– splatná daň	33	17	0
– odložená daň	33	686	586
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji		0	2
Ostatní aktiva	25	1 367	3 223
Aktiva celkem		660 140	659 333
CIZÍ ZDROJE			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:		561 744	565 243
– závazky vůči bankám	26	164 072	164 404
– závazky vůči klientům	27	374 904	360 839
– vydané dluhové cenné papíry	28	22 768	40 000
Finanční závazky určené k obchodování	29	8 714	8 199
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	30	5 657	4 876
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů		608	0
Daňové závazky, z toho:		386	303
– splatná daň	33	386	303
– odložená daň	33	0	0
Ostatní pasiva	31	8 172	10 439
Rezervy	32	1 277	831
Závazky celkem		586 558	589 891
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	34	8 755	8 755
Emisní ážio	34	3 495	3 495
Fondy z přecenění		913	1 878
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	36	51 496	46 493
Zisk za účetní období		8 923	8 821
Vlastní kapitál celkem		73 582	69 442
Závazky a vlastní kapitál celkem		660 140	659 333

⁽¹⁾ Položky podle IAS 39

Příloha uvedená na stranách 111 až 170 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018

	2018 mil. Kč	2017 mil. Kč
Zisk po zdanění	8 923	8 821
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek a finančních investic	1 001	318
Přecenění cenných papírů a derivátů	1 212	(361)
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(146)	(53)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	501	398
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření	113	n/a
Zisk/ztráta z prodeje realizovatelných cenných papírů ⁽¹⁾	n/a	(308)
Zisk/ztráta z prodaného hmotného a nehmotného majetku	–	5
Daně	1 943	1 456
Ostatní nepeněžní změny	915	4 704
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	14 462	14 980
Finanční aktiva a závazky určené k obchodování	(3 718)	2 551
Pohledávky za bankami	10 083	(70 269)
Úvěry a pohledávky za klienty	(27 667)	(13 109)
Ostatní aktiva	1 855	177
Závazky vůči bankám	(204)	63 949
Závazky vůči klientům	14 059	(10 443)
Ostatní pasiva	(1 798)	2 094
Placená daň z příjmů	(1 374)	(1 392)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	5 698	(11 462)
Nákup/prodej a splatnost finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření a ostatních finančních aktiv	16 276	n/a
Nákup/prodej a splatnost realizovatelných cenných papírů a ostatních finančních aktiv ⁽¹⁾	n/a	30 741
Nákup dceřině společnosti	–	–
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	1	–
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 016)	(507)
Přijaté dividendy	703	1 103
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	15 964	31 337
Vyplacené dividendy	(3 732)	–
Vydané dluhové cenné papíry	(17 096)	(20 060)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(20 828)	(20 060)
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	4 007	4 192
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	5 698	(11 462)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	15 964	31 337
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(20 828)	(20 060)
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	4 841	4 007
Přijaté úroky	13 442	11 587
Placené úroky	(662)	(1 033)

⁽¹⁾ Položky podle IAS 39

Příloha uvedená na stranách 111 až 170 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2018

mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	Realizovatelných cenných papírů	Kurzové rozdíly ze zahr. pobočky	Nerozdělený zisk a rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
Zůstatek k 31. prosinci 2016	8 755	3 495	1 890	2 412	490	3 372	11 611	26 191	63 535
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům									
Rozdělení zisku za rok 2016									
Výplata dividendy								5 319	(5 319)
Celkový úplný výsledek									
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2017								8 821	8 821
Ostatní úplný výsledek									
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů									
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů vykázaná v ostatním úplném výsledku				(788)					(788)
Přecenění realizovatelných cenných papírů převedené do výsledku hospodaření				(358)					(358)
Odložená daň				289					289
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků									
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			(1 620)						(1 620)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			(44)						(44)
Odložená daň			317						317
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					(710)				(710)
Ostatní úplný výsledek za období			(1 347)	(857)	(710)				(2 914)
Zůstatek k 31. prosinci 2017	8 755	3 495	543	1 555	(220)	3 372	11 611	31 510	69 442
Změny v souvislosti s prvotní aplikací IFRS 9				(30)				(80)	(110)
Zůstatek k 1. lednu 2018	8 755	3 495	543	1 525	(220)	3 372	11 611	31 430	8 821
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům									
Rozdělení zisku za rok 2017							812	8 009	(8 821)
Výplata dividendy								(3 732)	(3 732)
Ostatní								(6)	(6)
Celkový úplný výsledek									
Výsledek hospodaření po zdanění za rok 2018								8 923	8 923
Ostatní úplný výsledek									
Změna přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření									
Změna přecenění vykázaná v ostatním úplném výsledku				(733)					(733)
Přecenění převedené do výsledku hospodaření				(97)					(97)
Odložená daň				133					133
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků									
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků vykázaná v ostatním úplném výsledku			(418)						(418)
Čistá reálná hodnota derivátů v zajištění peněžních toků převedená do výsledku hospodaření			–						–
Odložená daň			79						79
Kurzové rozdíly z konsolidace zahraniční pobočky					101				101
Ostatní úplný výsledek za období			(339)	(697)	101				(935)
Zůstatek k 31. prosinci 2018	8 755	3 495	204	828	(119)	3 372	12 423	35 701	73 582

Příloha uvedená na stranách 111 až 170 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha účetní závěrky (individuální)

Rok končící 31. prosince 2018

1. Úvod

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

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

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

Sídlo společnosti:

Želetavská 1525/1

140 92, Praha 4 – Michle

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

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

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

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

Mezi hlavní aktivity banky patří:

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

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Tato účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání banky.

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

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

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou

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

Banka sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku.

Banka dne 14. února 2014 podepsala smlouvy o nákupu 100% podílu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v pořizovací ceně 3 211 mil. Kč a 71,3% podílu UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v pořizovací ceně 16 mil. EUR. Smlouvy byly podepsány mezi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tyto transakce jsou tak transakcemi pod společnou kontrolou. Prodej obou společností bance se uskutečnil z důvodu reorganizace majetkových účastí v rámci skupiny. Hlavní činností obou společností je leasing a splátkový prodej. Banka následně převedla 91,2% podíl ve společnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakoupený podíl 71,3 % a podíl 19,9 %, který byl v majetku banky již ke konci roku 2013 a vykázáný v položce Realizovatelné cenné papíry) jako nepeňžitý vklad do základního kapitálu společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dne 18. dubna 2014 se tímto hodnota investice banky ve společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. Kč (viz bod 21). Banka dne 20. ledna 2015 dokončila akvizici 100% podílu ve společnosti Transfinance, a.s., která byla pořízena od vlastníka mimo skupinu UniCredit. Hodnota investice je 198 mil. Kč. Hlavní činností společnosti je financování, inkasování a zajišťování krátkodobých pohledávek klientů z nejrůznějších oblastí průmyslu. Cílem této akvizice pro skupinu je především další rozšíření nabídky produktů a služeb firemního bankovníctví o faktoring, který je určen zejména pro malé a střední firmy. Společnost byla v květnu 2015 přejmenována na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

3. Důležité účetní metody

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

(a) Funkční měna a přepočet cizí měny

Funkční měnou banky je česká koruna. Funkční měnou pobočky ve Slovenské republice je euro. Prezentační měnou této účetní závěrky je česká koruna. Aktiva a závazky pobočky jsou převedeny do prezentační měny kurzem platným v den účetní závěrky. Výsledek hospodaření pobočky je převeden za použití průměrného kurzu. Výsledný rozdíl z titulu použití různých kurzů je vykázán v rámci vlastního kapitálu v položce „Kurzové rozdíly ze zahraniční pobočky“. Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla. Transakce vyčíslené v cizí měně (tj. jiné než funkční) jsou přepočteny na funkční měnu devizovým kurzem vyhlášeným centrální bankou

a platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“.

(b) Finanční aktiva a finanční závazky

(i) Klasifikace – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

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

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

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

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

(ii) Pořízení finančních aktiv – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

Aktiva držena do splatnosti jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu.

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

(iii) Ocenění finančních aktiv a finančních závazků – účetní metoda ocenění finančních aktiv byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku; část účetní metody ocenění finančních závazků zůstává nezměněna po obě účetní období.

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

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

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držena do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů, resp. nákladů, pomocí metody efektivní úrokové sazby.

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

(iv) Zisk/ztráta prvního dne

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

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

(v) Principy stanovení reálné hodnoty

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

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

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran. Přecenění dluhopisů v portfoliu banky je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

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

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

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

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

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

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazované v reálné hodnotě podle kvality vstupů použitých při ocenění. Jednotlivé úrovně jsou definovány takto:

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

Úpravy reálných hodnot (Fair Value Adjustments)

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

Credit Valuation Adjustment

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

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

OIS Adjustment

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

FVA/AVA

Kotované tržní kurzy, výnosové křivky, spready apod. (obecně „tržní faktory“) nemusí v každý okamžik věrně reflektovat podmínky,

za kterých banka může své pozice ve finančních nástrojích zlikvidovat. Důvodem mohou být větší než běžné obchodované objemy, které by banka chtěla realizovat na finančních trzích, období stresu na finančních trzích, období s podprůměrnou hloubkou (likviditou) trhu. V těchto situacích by mohla být realizovaná reálná hodnota nižší, než implikují kotované tržní faktory. Proto banka v souladu s IFRS a CRR aplikuje Fair Value Adjustment (FVA), který ke kotovaným tržním faktorům přidává přírážku z titulu:

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

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

(vi) Zisky a ztráty z přecenění – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy. Zisky a ztráty z finančních aktiv a finančních závazků účtovaných

v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření v případě odúčtování finančního aktiva či finančního závazku, v případě snížení jeho hodnoty (viz bod 3(g)) nebo v důsledku amortizace.

(vii) Odúčtování – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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 splacení, 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 jak 20 %), nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

Majetkové účasti jsou vykazovány v rámci položky „Majetkové účasti“.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

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

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

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

V oblasti zajišťovacího účetnictví banka dále využila možnosti nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle standardu IAS 39.

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

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

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

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazované v ostatním úplném výsledku zůstanou zachyceny ve vlastním kapitálu a jsou vykázány v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazované ve vlastním kapitálu se zaúčtují neprodleně do výsledku hospodaření.

(ii) Vložené deriváty – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného

hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

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

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

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

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

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

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

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

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

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční situaci je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. Banka neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018

podle standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držaná do splatnosti

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

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

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

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen v ostatním úplném výsledku, banka převede kumulovanou ztrátu do výsledku hospodaření do položky „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno v ostatním úplném výsledku, banka odúčtuje zvýšení

reálné hodnoty zachycené v ostatním úplném výsledku do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výsledku hospodaření. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výsledku hospodaření, ponechány ve výsledku hospodaření.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávků ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

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

• Budovy a stavby	20–50 let
• Technické zhodnocení budov – kulturních památek	15 let
• Technické zhodnocení pronajatých budov	10 let nebo dle smlouvy
• Klimatizační a v duchotechnická zařízení	5 let
• Stroje a zařízení	4–6 let
• Trezory	20 let
• Inventář	5–6 let
• Motorová vozidla	4 roky
• IT vybavení	4 roky
• Software a nehmotný majetek	2–7 let nebo dle smlouvy
• Drobný majetek	2–3 roky

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

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

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

Technické zhodnocení přesahující zákonné limity je aktivováno.

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

(i) Leasing

Banka uzavřela především smlouvy o operativním leasingu. Celkové platby v rámci smluv o operativním leasingu jsou účtovány do položky „Správní náklady“ rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Pokud dojde k ukončení smlouvy o operativním leasingu před koncem trvání doby leasingu, všechny požadované sankční platby

leasingovému pronajímateli jsou účtovány do nákladů v období, kdy došlo k ukončení leasingu.

(j) Rezervy – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

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

Rezerva na restrukturalizaci se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

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

(k) Úrokové výnosy a náklady – tato účetní metoda byla platná pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle standardu IAS 39. Pro účetní metodu platnou pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.

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

(l) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

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

Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(m) Dividendy

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

(n) Odložené bonusy

Banka účtuje o odložených bonusech a časově je rozlišuje.

(o) Zdanění

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(p) Podmíněná aktiva a závazky

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

(q) Vykazování podle segmentů

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

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

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

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

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

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

(r) Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

- Přijetí standardu IFRS 9 *Finanční nástroje* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu), viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.
- Přijetí standardu IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu), viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.
- Úpravy standardu IAS 28 v rámci Zdokonalení IFRS (cyklus 2014–2016) vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (úpravy IAS 28 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy IFRS 1 a IFRS 12 se na individuální účetní závěrku banky nevztahují.
- Úpravy standardu IFRS 4 Použití IFRS 9 *Finanční nástroje* společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu). Úpravy standardu IFRS 4 se na banku nevztahují.
- Úpravy standardu IFRS 2 *Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardu IAS 40 *Převody investic do nemovitostí* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).
- Interpretace IFRIC 22 *Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2018 nebo po tomto datu).

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

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

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

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

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

Při prvotním zaúčtování se takové aktivum oceňuje na základě peněžních toků plynoucích z leasingové smlouvy, které kromě současné hodnoty leasingových splátek obsahují také počáteční přímé náklady spojené s leasingem a jakékoli jiné náklady nutné k rozebrání/odstranění podkladového aktiva na konci smlouvy. Po prvotním zaúčtování bude právo k užívání oceňováno na základě předpokladů stanovených pro hmotná aktiva za použití nákladového modelu bez opravěk a případných kumulovaných ztrát ze snížení hodnoty, přeceňovacího modelu nebo modelu oceňování reálnou hodnotou uvedeného v IAS 16 nebo IAS 40.

Banka v této souvislosti provádí činnosti zaměřené na zajištění souladu s účetním standardem IFRS 16, zejména s ohledem na výpočet a prvotní zaúčtování práva k užívání a závazek z pronájmu, které představují hlavní diskontinuitu ve srovnání s účetním modelem požadovaným dle IAS 17.

Činnosti zaměřené na vývoj pravidel, zásad a systémů IT, které mají být použity pro řádné hodnocení nových aktiv a pasiv, a následný výpočet souvisejících ekonomických efektů, jsou finalizovány.

V této souvislosti se banka v souladu s účetním standardem rozhodla nevyužít účetní standard IFRS 16 na leasing nehmotných aktiv, krátkodobých pronájmů kratších než 12 měsíců a na pronájem s nízkou hodnotou podkladových aktiv.

Za účelem výpočtu závazku z pronájmu a souvisejícího majetku na základě práva k užívání banka provádí diskontování budoucích leasingových splátek vhodnou diskontní sazbou.

V tomto ohledu jsou budoucí leasingové splátky k diskontování stanoveny na základě smluvních ujednání a bez DPH, protože povinnost zaplatit takovou daň začíná v okamžiku vystavení faktury pronajímatelem, a nikoliv ke dni zahájení leasingové smlouvy.

Pro provedení uvedených výpočtů musí být splátky diskontovány implicitní úrokovou sazbou na základě nájemní smlouvy nebo, není-li k dispozici, přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou („incremental borrowing rate“). Ta je určena na základě nákladů na financování závazků obdobného trvání a podobného zajištění tomu, které je obsaženo v nájemní smlouvě.

Pro stanovení doby trvání pronájmu je třeba vzít v úvahu nevypověditelné období stanovené ve smlouvě, ve kterém je nájemce oprávněn užívat podkladové aktivum, přičemž se rovněž zohlední možnosti případného prodloužení, pokud je nájemce přiměřeně jistý, že možnost prodloužení využije.

Zejména pokud jde o smlouvy, které umožňují prodloužení nájemní smlouvy po uplynutí prvního období bez nutnosti explicitně vyjádřit záměr toto prodloužení využít, je lhůta určena s ohledem na faktory jako délka prvního období, existence plánů změny využití/opuštění majetku a jakékoli jiné okolnosti, které mají vliv na přiměřenou jistotu prodloužení nájemní smlouvy.

Banka se rozhodla, že nebude přepočítávat srovnávací údaje za účetní období před 1. lednem 2019 a pro účely prvotního zaúčtování k 1. lednu 2019 zaúčtovala hodnotu práva k užívání ve výši odpovídající závazku z pronájmu.

Dopad implementace účetního standardu IFRS16, pokud jde o aplikaci nových pravidel z pohledu nájemce, lze předběžně odhadnout ve výši cca 2 088 mil. Kč představující aktivum z práva k užívání práva a cca 2 155 mil. Kč představující závazek z pronájmu. Rozdílná výše hodnoty práva k užívání a závazku z pronájmu je zejména způsobena odúčtováním výdajů příštích období ve vztahu k ekonomickému nájmu týkající se vybraných nájemních smluv, a tak snížením hodnoty práva k užívání daných relevantních aktiv.

- Interpretace IFRIC 23 *Účtování o nejistotě u daní z příjmů* (účinná pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).

Účelem interpretace IFRIC 23 je objasnit účtování o postupech týkajících se daně z příjmů, které dosud nebyly akceptovány finančním úřadem, a zároveň zvýšit transparentnost. Dle IFRIC 23 je klíčová otázka, zda je pravděpodobné, že finanční úřad akceptuje zvolený daňový postup účetní jednotky. Pokud je pravděpodobné, že finanční úřad nejistý daňový postup akceptuje, pak budou částky daně zaúčtovány v účetní závěrce v souladu s daňovým přiznáním, přičemž stanovení výše splatné a odložené daně nebude zohledňovat žádnou nejistotu. V opačném případě budou zdanitelný zisk (nebo daňová ztráta), daňové základny a nevyužitá daňová ztráty stanoveny způsobem, který poskytuje lepší odhad situace po vyřešení nejistoty, a to za použití buď jediné nejpravděpodobnější částky, nebo očekávané hodnoty (součtu pravděpodobnostně vážených částek). Účetní jednotka musí předpokládat, že finanční úřad bude daný postup zkoumat a bude plně obeznámen s veškerými relevantními informacemi.

Banka očekává, že tato interpretace nebude mít při prvotní aplikaci významný dopad na účetní závěrku, neboť banka nemá významné nejisté daňové pozice.

- Úpravy standardu IFRS 9 *Finanční nástroje – Předčasné splacení s negativní kompenzací* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).

Tato novelizace řeší obavy ohledně účtování o finančních aktivech, která obsahují určité smluvní možnosti předčasného splacení. Obavy se konkrétně týkaly toho, jak by společnost klasifikovala a ocenila dluhový nástroj, pokud by měl dlužník dovoleno nástroj předčasně splatit za částku, která by byla nižší než částka nesplacené jistiny a dlužného úroku. Takováto částka předčasného splacení je často označována za částku zahrnující „negativní kompenzací“.

Při použití IFRS 9 by společnost finanční aktivum s tzv. negativní kompenzací ocenila reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Novelizace účetním jednotkám umožňuje některá předčasně splatná finanční aktiva s tzv. negativní kompenzací oceňovat zůstatkovou hodnotou.

Banka očekává, že tato novelizace nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

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

- IFRS 14 *Časové rozlišení při cenové regulaci* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo po tomto datu); Evropská komise se rozhodla nezahajovat schvalovací proces tohoto prozatímního standardu a počkat na finální standard.
- IFRS 17 *Pojistné smlouvy* (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardu IFRS 3 *Podnikové kombinace* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardů IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* a IAS 8 *Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby*, upravující definici pojmu významný (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo po tomto datu).
- Úpravy standardů IFRS 10 a IAS 28 *Prodej aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem* (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu).
- Úpravy standardu IAS 19 *Změny plánu, krácení a vypořádání* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo později).
- Úpravy standardu IAS 28 *Investice do přidružených a společných podniků – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích* (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).
- Úpravy různých standardů *Zdokonalení IFRS (cyklus 2015–2017)* vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění (jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2019 nebo po tomto datu).
- Novelizace Konceptního rámce pro účetní výkaznictví a přijetí Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS, tento dokument obsahuje úpravy 14 standardů a interpretací (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

(u) Transakce pod společnou kontrolou

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

a zároveň tyto transakce vykazuje prospektivně, tedy bez úprav ve srovnatelných obdobích.

4. Významné účetní dohady a předpoklady

Tento bod doplňuje komentář k řízení finančních rizik (bod 40).

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

(a) Hlavní zdroje nejistoty odhadů

- (i) *Znehodnocení – tento účetní dohad byl platný pro účetní období od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017 podle IFRS standardu IAS 39. Pro účetní dohad platný pro účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018 podle IFRS standardu IFRS 9 viz bod 4(b)(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku.*

Aktiva účtována v naběhlé hodnotě jsou posuzována z pohledu znehodnocení.

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

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

(ii) Stanovení reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, bod 3(b)(v). Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní a vyžaduje různé stupně dohadů

závisících na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

(b) Hlavní předpoklady při aplikaci účetních metod banky

(i) Klasifikace finančních aktiv a pasiv

Účetní metody banky podávají návod, jak a za jakých okolností mají být finanční aktiva a pasiva klasifikována při prvotním zaúčtování do jednotlivých kategorií; banka potvrzuje splnění předpokladů uvedených v bodě 3(b)(i).

(ii) Zajišťovací účetnictví

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

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

(iii) Změna účetních metod

Mimo implementaci účetních metod v návaznosti na účetní standard IFRS 9 banka v průběhu účetního období 2018 a v roce 2017 neidentifikovala žádné změny účetních metod, které by měly významný vliv na účetní závěrku banky.

(iv) Vliv změn účetních standardů na závěrku

Banka od 1. ledna 2018 implementovala nové standardy IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky*, který mění současné mezinárodní účetní zásady a interpretace v oblasti účtování o výnosech, a především IAS 18 *Výnosy*, a IFRS 9 *Finanční nástroje*, který nahrazuje stávající standard IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování*.

Standard IFRS 15

IFRS 15 upravuje:

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

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

Na základě provedené analýzy přijetí IFRS 15 nemá významný dopad na činnost banky a do významných účetních dohadů a předpokladů.

Standard IFRS 9

- zavedl ve srovnání s IAS 39 výrazné změny v oblasti klasifikace a oceňování úvěrů a dluhových nástrojů na základě „obchodního

modelu“ a charakteristik peněžních toků finančního nástroje (tzv. kritéria SPPI – pouze platby jistiny a úroků),

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

Za účelem zajištění včasného souladu s požadavky stanovenými standardem IFRS se banka zúčastnila projektu skupiny UniCredit s cílem vytvořit účetní metodiky a metody monitorování rizik jednotné pro všechny právnické osoby ve skupině UniCredit.

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

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

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

V pracovní oblasti pro „Klasifikaci a oceňování“ banka:

- na základě nového obchodního modelu a charakteristik souvisejících smluvních peněžních toků identifikovala kritéria

pro klasifikaci finančních nástrojů do nových kategorií předpokládaných účetním standardem,

- identifikovaná kritéria aplikovala na klasifikaci stávajícího portfolia.

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

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

V tomto ohledu mohou být prodeje finančních nástrojů v souladu s obchodním modelem „held to collect“ v případě (i) sekuritizace, u níž nedochází k odúčtování souvisejících úvěrů, (ii) prodejů motivovaných nepříznivou změnou úvěrového rizika protistrany, (iii) prodejů, které nejsou časté a významné (tj. nepřevyšují 5 % celkové účetní hodnoty daného portfolia na konci přechozího roku), které se vyhodnotí individuálně.

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

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

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

Tato analýza byla provedena na lokální úrovni buď po jednotlivých smlouvách, nebo po jejich skupinách, stanovených na základě charakteristik aktiva za využití k tomuto účelu interně vyvinutého nástroje (nástroj SPPI), který analyzuje smlouvy podle požadavků IFRS 9, nebo s využitím externího poskytovatele dat. Analýza neodhalila nutnost reklasifikovat finanční aktiva z důvodu nesplnění SPPI testu.

Kapitálové nástroje jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů nebo prostřednictvím úplného výsledku na základě rozhodnutí banky (tzv. FVtOCI option). Podíly v investičních fondech jsou oceňovány reálnou hodnotou prostřednictvím účtů výnosů a nákladů vzhledem k regulatorním požadavkům, které neumožňují považovat tyto nástroje za kapitálové nástroje.

V pracovní oblasti pro „Snížení hodnoty“ byly nové modely snížení hodnoty přizpůsobeny tak, aby odpovídaly novým účetními požadavkům i pokynům pro řízení úvěrového rizika a účtování o očekávaných úvěrových ztrátách v úvěrových institucích vydaných orgánem EBA („Guidelines on credit institutions' credit risk management practices and accounting for expected credit losses“). Příslušný okruh aktiv podléhajících výpočtu očekávaných ztrát byl

rozšířen tak, aby kromě finančních aktiv oceňovaných zůstatkovou cenou a příslušných podrozvahových expozic obsahoval také všechny úvěrové expozice oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

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

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

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

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

Míry návratnosti zakotvené v regulatorních LGD modelech byly upraveny tak, aby z nich byly odstraněny marže konzervatismu a aby odrážely očekávání budoucího vývoje míry návratnosti.

EAD po dobu trvání aktiv bylo získáno prodloužením jednoletého regulatorního nebo manažerského modelu, odstraněním všech marží konzervatismu a vypočítáním dodatečného parametru, který představuje očekávané využití úvěrového rámce.

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

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

Ve skupině UniCredit hodnocení přiřazení stupně 2 zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů. Mezi hlavní faktory patří:

- relativní srovnání mezi pravděpodobností selhání při prvotním zaúčtování a ke každému datu účetní závěrky vypočítaných pomocí interních modelů na úrovni jednotlivé transakce, kde jsou limitní hodnoty nastaveny tak, aby zohledňovaly klíčové proměnné každé

transakce, které by mohly ovlivnit očekávání banky ohledně změn pravděpodobnosti selhání v čase (např. doba od pořízení, splatnost, míra pravděpodobnosti selhání při pořízení atd.) (tímto postupem je posouzeno, zda došlo k významnému snížení úvěrové kvality od prvotního zaúčtování),

- absolutní faktory jako např. limitní hodnoty vyžadované předpisy (tj. 30 dní po splatnosti),
- další faktory s interní relevancí (např. nové klasifikace do pohledávek s úlevou).

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

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

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

Při klasifikaci znehodnocených aktiv byla použita současná definice selhání uplatňovaná ve skupině UniCredit, která již zahrnuje některé klíčové principy zakotvené v pokynech pro definici selhání vydaných orgánem EBA, např. hodnocení snížení hodnoty nebo selhání posouzením celkové expozice daného dlužníka (tzv. debtor approach). Banka využila možnost neupravovat srovnávací údaje za minulé účetní období uvedenou ve standardu IFRS 9.

V oblasti zajišťovacího účetnictví banka dále využila možnosti nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle standardu IAS 39.

Níže uvedené dotčené významné účetní dohady a předpoklady odrážejí nový přístup standardu ke klasifikaci a oceňování finančních aktiv a nový model na snížení hodnoty.

Použití odhadů

Znehodnocení

Aktiva účtována v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření (mimo FVtOCI option) jsou předmětem znehodnocení. Znehodnocení se určuje ve výši 12 měsíční (resp. kratší v závislosti na splatnosti nástroje) očekávané úvěrové ztráty v případě aktiv, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od okamžiku počátečního zaúčtování, a ve výši celoživotní očekávané ztráty v případě aktiv, u kterých buď došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od okamžiku počátečního zaúčtování, nebo jež jsou úvěrově znehodnocena. Při posuzování znehodnocení je návratnost finančních aktiv 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.

Finanční nástroje

Klasifikace

Banka klasifikuje finanční aktiva jako nástroje oceňované v naběhlé hodnotě, v reálné hodnotě proti účtům nákladů a výnosů, nebo v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření na základě:

- a) obchodního modelu pro řízení finančních aktiv a současně
- b) charakteristiky smluvních peněžních toků z konkrétního finančního aktiva.

Finanční aktivum se ocení *naběhlou hodnotou*, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a současně
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě představují pohledávky za bankami nebo pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry.

Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření*, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) finanční aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv, a současně
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření zahrnují investice do dluhových a majetkových (na základě volby účetní jednotky) instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*, pokud není oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou finanční aktiva k obchodování, finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě a finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě.

V položce „Finanční aktiva k obchodování“ jsou zachyceny nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a majetkových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění.

V položce „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě“ jsou finanční aktiva, která jsou oceňována reálnou hodnotou proti

účtům nákladů a výnosů na základě nevratné volby účetní jednotky při prvotním zachycení v účetnictví.

Položka „Finanční aktiva jiná než k obchodování“ povinně v reálné hodnotě“ zahrnuje majetkové instrumenty a případné dluhové instrumenty, u nichž peněžní toky nepředstavují pouze splátky jistiny a úroků.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě – do této kategorie se zařazují všechny finanční závazky s výjimkou finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: do této kategorie lze zařadit finanční závazek, pouze pokud:

- 1) toto rozhodnutí poskytne více relevantních informací, protože:
 - a) vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování závazků nebo zaúčtování příslušných zisků a ztrát na jiném základě, nebo
 - b) skupina finančních závazků nebo finančních aktiv a finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány klíčovým řídicím zaměstnancům banky,
- 2) smlouva obsahuje jeden nebo více vložených derivátů a hostitelská smlouva není aktivem v působnosti IFRS 9, může banka zařadit celou hybridní smlouvu do této kategorie kromě případů, kdy:
 - a) vložený derivát nemění významně peněžní toky, které by jinak byly smlouvou požadovány, nebo
 - b) při prvním posouzení podobného hybridního nástroje na první pohled bylo patrné, že vyčlenění vloženého derivátu není povoleno,
- 3) převod finančního aktiva nesplňuje podmínky pro odúčtování, v následujících obdobích musí být zaúčtované všechny náklady vynaložené na finanční závazek.

Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (tzv. POCI)

Jde o finanční aktiva, která jsou úvěrově znehodnocovaná již při prvotním vykázání. Během roku 2018 banka neidentifikovala žádná taková finanční aktiva.

Reklasifikace

Finanční nástroje nejsou reklasifikovány po svém prvotním zaúčtování (mimo reklasifikaci v účetním období po změně v rámci daného obchodního modelu).

Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka účtuje o všech

změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výsledku hospodaření.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Od okamžiku sjednání obchodu banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny v ostatním úplném výsledku.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu.

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 finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření oceněny reálnou hodnotou.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě jsou oceněna 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 míry.

Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních aktiv a závazků držených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování se zachycují přímo do výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování“. Úrokový výnos z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů neurčených k obchodování je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot aktiv dluhových instrumentů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření“, vyjma očekávané úvěrové ztráty, jež je vykázána ve výsledku hospodaření jako „Ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výsledku hospodaření do položky „Čistý zisk z prodeje finančních aktiv a závazků“. Úrokový výnos z realizovatelných

dluhových cenných papírů je zachycen ve výsledku hospodaření jako „Úrokové a obdobné výnosy“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot aktiv majetkových instrumentů oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění finančních aktiv proti úplnému výsledku hospodaření“. Výnosy z přijatých dividend jsou vykázané ve výsledku hospodaření jako „Výnosy z dividend“.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výsledku hospodaření v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty nebo v důsledku amortizace.

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.

Aktiva oceňovaná proti ostatnímu úplnému výsledku 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.

Banka odúčtuje finanční aktivum, tzv. „Derecognition accounting“, pokud jeho smluvní podmínky byly upraveny do takové míry, že související peněžní toky byly významně změněny. Nové finanční aktivum je klasifikováno stupni 1 pro účely výpočtu ECL.

Při posuzování, zda jde o podstatnou změnu smluvních peněžních toků, banka zvažuje následující faktory:

- změna měny úvěru,
- změna dlužníka,
- změna způsobující nesplnění SPPI testu,
- změna z obchodních důvodů (například zvýšení splatnosti, změna úrokové sazby).

Pokud změna smluvních podmínek neovlivní významně související peněžní toky, finanční aktivum není odúčtováno. V takovém případě banka zaúčtuje zisk nebo ztrátu z modifikace, tzv. „Modification accounting“, představující rozdíl mezi:

- současnou hodnotou modifikovaných smluvních peněžních toků diskontovaných původní EIR a
- současnou hodnotou původních smluvních peněžních toků diskontovaných původní EIR.

Změny smluvních peněžních toků z důvodu poskytnutí úlevy, tzv. „Forbearance measure“ (kromě změny dlužníka, změny měny úvěru

a změny způsobující nesplnění SPPI testu), jsou považovány za změny, které neovlivňují související peněžní toky podstatným způsobem.

Banka na základě výše uvedeného provedla analýzu a vyčíslila dopad jako nemateriální pro rok 2018.

Ztráty ze snížení hodnoty

Banka v souladu se standardem IFRS 9 pro účely vykazování a tvorby opravných položek používá nový třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrové kvality od prvotního zaúčtování (tzv. „Staging“):

- Do stupně 1 patří finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování nebo která mají k datu sestavení účetní závěrky nízké úvěrové riziko. Pro tato finanční aktiva se účtují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (resp. kratší v závislosti na splatnosti nástroje). Úrokový výnos se vypočítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.
- Do stupně 2 patří finanční aktiva, u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, ale neexistuje objektivní důkaz snížení hodnoty. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu splatnosti. Úrokový výnos se vypočítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.
- Do úrovně 3 patří finanční aktiva, u nichž existuje objektivní důkaz snížení hodnoty. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu splatnosti. Úrokový výnos se vypočítá na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Do této kategorie jsou přiděleny pohledávky se selháním.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují především pohledávky za bankami, pohledávky za klienty a pohledávky z obchodního styku a jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu finančních aktiv v naběhlé hodnotě na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami (v návaznosti na segment / ratingový model) jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) s přihlédnutím k očekávanému makroekonomickému vývoji. Na základě těchto informací je vypočtena očekávaná ztráta k datu účetní závěrky.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření ve výši očekávané úvěrové ztráty je zachyceno ve výsledku hospodaření v položce „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. U majetkových cenných papírů oceňovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané

do úplného výsledku hospodaření se ztráty ze snížení hodnoty nevykazují.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují závazky vůči bankám, závazky vůči klientům a vydané dluhové cenné papíry. Tyto závazky jsou při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou. Po prvotním zaúčtování jsou tyto závazky oceňovány v amortizované hodnotě.

Finanční závazky určené k obchodování

Finanční závazky určené k obchodování jsou nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí krátké prodeje a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění.

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:

- hostitelský nástroj není finanční aktivem dle IFRS 9,
- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou účtovány do ostatního úplného výsledku.

Rezervy

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

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

Rezerva na restrukturalizaci se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

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

Při tvorbě rezerv k podrozvahovým úvěrovým položkám banka postupuje analogicky jako při ztrátě ze snížení hodnoty finančních pohledávek v souladu se standardem IFRS 9.

Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výsledku hospodaření do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

Úrokové výnosy pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření, které jsou zařazeny do stupně 1 a 2 (tj. nezhodnocená aktiva), jsou vypočteny z hrubé účetní hodnoty (tj. před opravnými položkami). Úrokové výnosy pro finanční aktiva oceňované v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření, které jsou zařazeny do stupně 3 (tj. znehodnocená aktiva), jsou vypočteny z čisté účetní hodnoty (tj. po opravných položkách) za užití tzv. unwindingu.

V prostředí negativních úrokových sazeb jsou negativní úrokové výnosy prezentovány v rámci úrokových nákladů a negativní úrokové náklady v rámci úrokových výnosů.

Změny provedené k 1. lednu 2018

Následující tabulka shrnuje změny ve výkazu o finanční situaci v souvislosti s prvotní aplikací IFRS 9.

	31. 12. 2017 mil. Kč	Reklasifikace mil. Kč	Změna v ocenění mil. Kč	1. 1. 2018 mil. Kč
AKTIVA				
Peníze a peněžní prostředky	4 007	–	–	4 007
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	8 120	254	–	8 374
– finanční aktiva k obchodování	8 120	–	–	8 120
– finanční aktiva jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	n/a	254	–	254
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	n/a	47 268	–	47 268
<i>Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)</i>	47 522	(47 522)	–	n/a
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	584 548	175	(28)	584 695
– pohledávky za bankami	210 122	–	(3)	210 119
– pohledávky za klienty	374 426	175	(25)	374 576
<i>Cenné papíry držené do splatnosti (původně podle IAS 39)</i>	175	(175)	–	n/a
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 441	–	–	4 441
Investice v přidružených společnostech	3 979	–	–	3 979
Hmotný majetek	987	–	–	987
Nehmotný majetek	1 743	–	–	1 743
Daňové pohledávky, z toho:	586	–	3	589
– splatná daň	–	–	–	–
– odložená daň	586	–	3	589
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	2	–	–	2
Ostatní aktiva	3 223	–	(1)	3 223
Aktiva celkem	659 333	–	(26)	659 307
ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	565 243	–	–	565 243
– závazky vůči bankám	164 404	–	–	164 404
– závazky vůči klientům	360 839	–	–	360 839
– vydané dluhové cenné papíry	40 000	–	–	40 000
Finanční závazky určené k obchodování	8 199	–	–	8 199
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 876	–	–	4 876
Daňové závazky, z toho:	303	–	(22)	281
– splatná daň	303	–	(22)	281
– odložená daň	–	–	–	–
Ostatní pasiva	10 439	–	–	10 439
Rezervy	831	–	106	937
– rezervy na úvěrové rámce	239	–	(61)	178
– rezervy na záruky	251	–	167	418
– ostatní rezervy	341	–	–	341
Závazky celkem	589 891	–	84	589 975
VLASTNÍ KAPITÁL				
Základní kapitál	8 755	–	–	8 755
Emisní ážio	3 495	–	–	3 495
Fondy z přecenění	1 878	–	(30)	1 848
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	46 493	–	(80)	46 413
Zisk za účetní období	8 821	–	–	8 821
Vlastní kapitál celkem	69 442	–	(110)	69 332
Závazky a vlastní kapitál celkem	659 333	–	(26)	659 307

Změny finančních aktiv provedené k 1. lednu 2018:

Klasifikace finančních aktiv podle IAS 39:		Klasifikace finančních aktiv podle IFRS 9:					
		Finanční aktiva k obchodování			Finanční aktiva povinně v reálné hodnotě		
mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018
Finanční aktiva určená k obchodování	8 120	8 120	–	8 120	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	47 522	–	–	–	254	–	254
Cenné papíry držené do splatnosti	175	–	–	–	–	–	–
Pohledávky za bankami	210 122	–	–	–	–	–	–
Pohledávky za klienty	374 426	–	–	–	–	–	–
Celkem podle IFRS 9 k 1. 1. 2018				8 120			254

Klasifikace finančních aktiv podle IAS 39:		Klasifikace finančních aktiv podle IFRS 9:					
		Fin. aktiva v reál. hodnotě do úplného výsledku hospodaření			Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		
mil. Kč	Účetní hodnota k 31. 12. 2017	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018	Reklasifikace k 1. 1. 2018	Změna v ocenění	Celkem k 1. 1. 2018
Finanční aktiva určená k obchodování	8 120	–	–	–	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	47 522	47 268	–	47 268	–	–	–
Cenné papíry držené do splatnosti	175	–	–	–	175	–	175
Pohledávky za bankami	210 122	–	–	–	210 122	(3)	210 119
Pohledávky za klienty	374 426	–	–	–	374 426	(25)	374 401
Celkem podle IFRS 9 k 1. 1. 2018				47 268			584 695

5. Čisté úrokové výnosy

mil. Kč	2018	2017 upraveno *	2017
Úrokové výnosy			
Vklady u centrálních bank	3 446	410	410
Pohledávky za bankami	648	474	112
Pohledávky za klienty	8 888	8 415	8 404
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	648	n/a	n/a
<i>Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)</i>	n/a	1 019	1 019
Cenné papíry v naběhlé hodnotě – pohledávky za klienty	9	n/a	n/a
<i>Cenné papíry držené do splatnosti (původně podle IAS 39)</i>	n/a	9	9
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů určená k obchodování	18	5	5
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	5	n/a	n/a
Čisté výnosové úroky ze zajišťovacích derivátů	511	977	977
Úrokové výnosy	14 173	11 309	10 936
Úrokové náklady			
Závazky vůči centrální bance	(1)	–	–
Závazky vůči bankám	(249)	(192)	170
Závazky vůči klientům	(363)	(184)	(173)
Vydané cenné papíry	(456)	(940)	(940)
Finanční závazky určené k obchodování	(20)	(3)	(3)
Úrokové náklady	(1 089)	(1 319)	(946)
Čisté úrokové výnosy	13 084	9 990	9 990

* Ve Výkazu o úplném výsledku za rok 2017 a v Příloze účetní závěrky (individuální) za rok končící 31. prosince 2017 v tabulce Čisté úrokové výnosy byly negativní úrokové výnosy prezentovány ve výnosech se záporným zůstatkem a negativní úrokové náklady byly prezentovány v úrokových nákladech s opačným znaménkem.

Ve Výkazu o úplném výsledku za rok 2018 a v Příloze účetní závěrky (individuální) za rok končící 31. prosince 2018 v tabulce Čisté úrokové výnosy jsou negativní úrokové výnosy prezentovány v rámci úrokových nákladů a negativní úrokové náklady v rámci úrokových výnosů.

Negativní úrokové náklady v rámci úrokových výnosů jsou následující:

- Vklady u centrálních bank – k 31. prosinci 2018 163 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 0 mil. Kč)
- Pohledávky za bankami – k 31. prosinci 2018 436 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 341 mil. Kč)
- Pohledávky za klienty – k 31. prosinci 2018 8 mil. Kč (k 31. prosinci 2017 8 mil. Kč)

Negativní úrokové výnosy v rámci úrokových nákladů jsou následující:

- Závazky vůči centrální bance – k 31. prosinci 2018 (1) mil. Kč (k 31. prosinci 2017 0 mil. Kč)
- Závazky vůči bankám – k 31. prosinci 2018 (12) mil. Kč (k 31. prosinci 2017 (21) mil. Kč)
- Závazky vůči klientům – k 31. prosinci 2018 (1) mil. Kč (k 31. prosinci 2017 (3) mil. Kč)

Ve sloupci 2017 upraveno jsou hodnoty úrokových výnosů a úrokových nákladů prezentovány tak, jak by byly prezentovány, pokud by prezentace pro rok 2018 byla použita pro rok 2017.

Dopad rozdílné prezentace na čisté úrokové výnosy není žádný.

6. Čisté výnosy z poplatků a provizí

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	8	1
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	723	742
Z úvěrových operací	1 034	959
Z platebního styku	1 034	866
Ze správy účtů	593	529
Z platebních karet	1 007	939
Ostatní	183	178
Výnosy z poplatků a provizí	4 582	4 214
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(13)	(25)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(101)	(99)
Z úvěrových operací	(171)	(221)
Z platebního styku	(43)	(49)
Z platebních karet	(780)	(719)
Ostatní	(16)	(6)
Náklady na poplatky a provize	(1 124)	(1 119)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 458	3 095

7. Výnosy z dividend

mil. Kč	2018	2017
Výnosy z dividend		
Z majetkových účastí	699	2 102
Z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jiných než k obchodování povinně v reálné hodnotě	2	n/a
Z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření	2	n/a
Z akcií klasifikovaných jako realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)	n/a	3
Celkem výnosy z dividend	703	2 105

Výnosy z majetkových účastí představují dividendy od dceřiné společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., kterou banka vlastní ze 100 %.

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

mil. Kč	2018	2017
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z cenných papírů určených k obchodování	35	(42)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování	1 647	(3 400)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	83	6126
Celkem čistý zisk/(ztráta) z obchodování	1 765	2 684

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

mil. Kč	2018	2017
Zajišťující nástroje	698	435
Zajišťované nástroje	(696)	(466)
Celkem čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot	2	(31)

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

mil. Kč	2018	2017
Pohledávky za klienty	96	204
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	142	n/a
Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)	n/a	308
Vydané dluhové cenné papíry	(2)	(4)
Celkem čistý zisk/(ztráta) z prodeje finančních aktiv a závazků	236	508

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

mil. Kč	2018	2017
Akcie	73	n/a
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčených k obchodování	73	n/a

12. Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv

mil. Kč	2018
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	(512)
– pohledávky za bankami	(1)
Stupeň 1	(1)
Stupeň 2	–
Stupeň 3	–
– pohledávky za klienty	(511)
Stupeň 1	29
Stupeň 2	(151)
Stupeň 3	(389)
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření	9
Stupeň 1	9
Stupeň 2	–
Stupeň 3	–
Celkem	(503)

mil. Kč	2017
Pohledávky za klienty	(370)
Rezerva na podrozvahové položky	52
Realizovatelné cenné papíry	–
Celkem	(318)

V roce 2017 byly ztráty ze snížení hodnoty tvořené k podrozvahovým položkám vykázány v této položce, v roce 2018 jsou ztráty ze snížení hodnoty tvořené k podrozvahovým položkám ve výši 499 mil. Kč součástí řádku Tvorba a rozpuštění rezerv.

13. Správní náklady

mil. Kč	2018	2017
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(2 219)	(2 128)
Sociální náklady	(813)	(785)
Ostatní	(158)	(192)
	(3 190)	(3 105)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(569)	(565)
Informační technologie	(1 208)	(1 403)
Reklama a marketing	(249)	(277)
Spotřeba materiálu	(59)	(48)
Audit, právní a poradenské služby	(184)	(167)
Administrativní a logistické služby	(283)	(421)
Pojištění depozit a obchodů	(733)	(744)
Služby	(257)	(258)
Ostatní	(229)	(232)
	(3 771)	(4 115)
Celkem správní náklady	(6 961)	(7 220)

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

mil. Kč	2018	2017
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	182	180
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	8	–
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	29	30
Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	–	–
Úhrady vázané na akcie	–	–
Celkem	219	211

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

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2018	2017
Zaměstnanci	2 921	2 946
Členové představenstva	7	7
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu	30	31

Následující tabulka shrnuje závazky z operativního leasingu:

2018 mil. Kč	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Budoucí minimální platby	337	1 176	–
2017 mil. Kč	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech
Budoucí minimální platby	335	1 170	–

14. Ostatní provozní výnosy a náklady

mil. Kč	2018	2017
Přijaté nájemné	32	31
Ostatní výnosy	70	50
Celkem ostatní provozní výnosy	102	81
Daně	(12)	(6)
Pokuty a penále	(3)	(22)
Ostatní	(26)	(25)
Celkem ostatní provozní náklady	(41)	(53)
Celkem ostatní provozní výnosy a náklady	61	28

15. Peníze a peněžní prostředky

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost	4 600	3 963
Ostatní vklady u centrálních bank	241	44
Celkem	4 841	4 007

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

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

(a) K obchodování

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Dluhové cenné papíry	1 246	–	990	2 236
Deriváty	30	6 071	1 341	7 442
Celkem	1 276	6 071	2 331	9 678
31. prosince 2017				
Dluhové cenné papíry	1 228	58	–	1 286
Deriváty	36	6 798	–	6 834
Celkem	1 264	6 856	–	8 120

(ii) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	1 246	1 283
Ostatní	990	3
Celkem	2 236	1 286

(b) Jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě

Cenné papíry v této položce byly dle IAS 39 vykazány v rámci Realizovatelných cenných papírů. Tato položka nemá dle IAS 39 obdobu, a proto nejsou uvedeny údaje k 31. prosinci 2017.

(i) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Akcie	–	–	346	346
Celkem	–	–	346	346

(ii) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2018
Akcie	
Ostatní finanční instituce	346
Celkem	346

17. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření

Srovnávací údaje k 31. prosinci 2017 představují přehled „Realizovatelných finančních aktiv“ dle účetního standardu IAS 39.

(a) Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Dluhové cenné papíry	24 889	4 229	64	29 182
Akcie	–	–	6	6
Celkem	24 889	4 229	70	29 188

Dluhové cenné papíry jsou zařazené do Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření dle odst. 4.1.2. a) účetního standardu IFRS 9 – zařazeno na základě obchodního modelu a při splnění SPPI testu.

Akcie jsou zařazené do Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření dle odst. 5.7.5. účetního standardu IFRS 9 – FVtOCI option.

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2017				
Dluhové cenné papíry	38 170	9 092	–	47 262
Akcie	–	–	260	260
Celkem	38 170	9 092	260	47 522

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	21 244	31 647
Úvěrové instituce	909	7 501
Ostatní	7 029	8 114
Akcie		
Ostatní	6	260
Celkem	29 188	47 522

Všechny dluhové cenné papíry v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku hospodaření jsou k 31. prosinci 2018 dle úvěrové kvality zařazené do stupně 1 s celkovou opravnou položkou ve výši 5 mil. Kč.

(c) Majetkové účasti

mil. Kč	Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota 2017	Čistá účetní hodnota 2016	Podíl skupiny k 31. 12. 2018	31. 12. 2017
	CBCB – Czech Banking							
	Credit Bureau, a.s. (bankovní registr)	Praha	10. 10. 2001	0,24	0,24	0,24	20 %	20 %
Celkem				0,24	0,24	0,24		

18. Cenné papíry držené do splatnosti

Tato kategorie je relevantní dle účetního standardu IAS 39 do 31. prosince 2017. Od 1. ledna 2018 jsou tyto cenné papíry zařazeny podle IFRS 9 do Finančních aktiv v naběhlé hodnotě – pohledávky za klienty.

(a) Podle typu cenného papíru

mil. Kč	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry	175
Celkem	175

(b) Cenné papíry podle oboru činnosti emitenta

mil. Kč	31. 12. 2017
Dluhové cenné papíry	
Vlády a centrální banky	175
Ostatní	–
Celkem	175

19. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – pohledávky za bankami

Srovnávací údaje k 31. prosinci 2017 představují přehled Pohledávek za bankami dle účetního standardu IAS 39.

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty	–	1 263
Termínové vklady	3 385	648
Úvěry	1 046	4 945
Reverzní repo operace (viz bod 37)	189 921	199 020
Povinné minimální rezervy	5 683	4 246
Celkem	200 035	210 122

Všechny Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – pohledávky za bankami jsou k 31. prosinci 2018 dle úvěrové kvality zařazené do stupně 1 s celkovou opravnou položkou ve výši 4 mil. Kč.

(b) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Česká republika	195 707	203 393
Slovenská republika	41	429
Ostatní země Evropské unie	4 088	1 842
Ostatní	199	4 458
Celkem pohledávky za bankami	200 035	210 122

20. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – pohledávky za klienty

Srovnávací údaje k 31. prosinci 2017 představují přehled Pohledávek za klienty dle účetního standardu IAS 39.

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

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Běžné účty (kontokorenty)	36 898	4 062	418	41 378
Reverzní repo operace (viz bod 37)	–	–	–	–
Hypoteční úvěry	175 968	6 512	1 431	183 911
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	8 173	657	122	8 952
Faktoring	3 677	11	0	3 688
Dluhové cenné papíry	177	0	0	177
Ostatní úvěry	158 604	4 569	310	163 483
Celkem	383 497	15 811	2 281	401 589

mil. Kč	Bez selhání	Se selháním	Celkem
31. prosince 2017			
Běžné účty (kontokorenty)	37 638	475	38 113
Reverzní repo operace (viz bod 37)	378	–	378
Rezidentské hypoteční úvěry	94 797	611	95 408
Ostatní hypoteční úvěry	39 200	761	39 961
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	11 400	172	11 572
Faktoring	4 454	91	4 545
Ostatní úvěry	182 891	1 558	184 449
Celkem	370 758	3 668	374 426

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

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

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

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2018			
Stupeň 1	384 308	(811)	383 497
Stupeň 2	16 348	(537)	15 811
Stupeň 3	9 484	(7 203)	2 281
Celkem	410 140	(8 551)	401 589

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty identifikované jednotlivě	Ztráty identifikované portfoliově	Čistá hodnota
31. prosince 2017				
Standardní	366 983	–	(995)	365 988
Sledované	4 935	–	(165)	4 770
Nestandardní	4 853	(2 637)	–	2 216
Pochybné	1 014	(637)	–	377
Ztrátové	5 511	(4 436)	–	1 075
Celkem	383 296	(7 710)	(1 160)	374 426

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky bez selhání – stupeň 1 a 2		
Interní rating 1	10 524	5 696
Interní rating 2	17 409	13 013
Interní rating 3	52 053	38 793
Interní rating 4	145 037	136 280
Interní rating 5	102 400	102 061
Interní rating 6	55 966	59 013
Ostatní ratingové stupně	16 535	16 712
Pohledávky bez ratingu	732	350
Celkem	400 656	371 918
Pohledávky se selháním – stupeň 3	9 484	11 378
Celkem	410 140	383 296

Do 31. prosince 2017 banka využívala pro kategorizaci a posouzení, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek, následující postup dle účetního standardu IAS 39.

Pro postup banky využívaný pro kategorizaci a posouzení, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek, od 1. ledna 2018 dle IFRS 9 viz 4(b)(iv) *Vliv změn účetních standardů na závěrku*.

Následující tabulka shrnuje přehled pohledávek bez selhání v hrubé hodnotě podle počtu dní po splatnosti. Hodnoty k 31. prosinci 2018 obsahují pohledávky zařazené do stupně 1a 2.

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky bez selhání v hrubé hodnotě		
Do splatnosti	388 201	369 827
1–30 dní po splatnosti	12 240	2 071
31–90 dní po splatnosti	199	20
Více než 91 dní po splatnosti	16	–
Celkem	400 656	371 918

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční instituce	51 334	43 615
Nefinanční podniky	230 391	219 532
Vládní sektor	3 837	2 704
Fyzické osoby a ostatní	116 027	108 575
Celkem	401 589	374 426

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

mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Bankovní a obdobné záruky	4 496	43	10	4 549
Zástavní právo	97 878	3 964	1 458	103 300
Záruky společností	3 825	275	42	4 142
Ostatní zajištění	7 083	211	153	7 447
Nezajištěno	271 026	11 855	7 821	290 702
Celkem	384 308	16 348	9 484	410 140

mil. Kč	Standardní	Sledované	Nestandardní	Pochybné	Ztrátové	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Bankovní a obdobné záruky	9 792	32	1	–	–	9 825
Zástavní právo	89 205	1 295	804	74	540	91 918
Záruky společností	3 039	15	–	–	3	3 057
Ostatní zajištění	6 944	88	12	257	41	7 432
Nezajištěno	258 003	3 505	4 036	683	4 927	271 154
Celkem	366 983	4 935	4 853	1 014	5 511	383 296

Položka „Nezajištěno“ obsahuje mimo jiné pohledávky z titulu projektového financování zajištěné zástavním právem k nemovitostem v nominální hodnotě 36 452 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 46 869 mil. Kč). U projektového financování komerčních nemovitostí (IPRE) je kvalita zajištění zohledněna při stanovení ratingu transakce; hodnota zajištění je v těchto případech silně korelovaná s bonitou dlužníka.

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Česká republika	253 720	238 369
Slovenská republika	125 457	116 964
Ostatní země Evropské unie	17 500	13 868
Ostatní	4 912	5 225
Celkem	401 589	374 426

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Služby v oblasti nemovitostí	66 570	61 587
Finanční služby	51 251	43 615
Velkoobchod	19 674	19 854
Domácnosti	112 506	105 490
Maloobchod	10 307	8 456
Leasing a pronájem	3 797	6 343
Automobilový průmysl	8 014	8 807
Energetický průmysl	25 897	28 499
Ostatní	103 573	91 775
Celkem pohledávky za klienty	401 589	374 426

(g) Analýza pohledávek s úlevou (Forbearance)

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

Přehled pohledávek s úlevou podle sektorů:

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Celkem hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek bez selhání	Znehodnocení pohledávek se selháním	Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2018							
Nefinanční podniky	6 934	1 652	8 586	(121)	(1 293)	(1 414)	7 172
Fyzické osoby a ostatní	108	59	167	(1)	(18)	(19)	148
Celkem	7 042	1 711	8 753	(122)	(1 311)	(1 433)	7 320

Všechny pohledávky s úlevou bez selhání jsou zařazeny do stupně 2, všechny pohledávky s úlevou se selháním jsou zařazeny do stupně 3.

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Celkem hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek bez selhání	Znehodnocení pohledávek se selháním	Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2017							
Nefinanční podniky	6 595	1 469	8 064	(72)	(1 052)	(1 124)	6 940
Ost. fin. podniky	129	–	129	–	–	–	129
Fyzické osoby a ostatní	37	85	122	–	(28)	(28)	94
Celkem	6 761	1 554	8 315	(72)	(1 080)	(1 152)	7 163

Podíl čisté hodnoty pohledávek s úlevou na celkových pohledávkách za klienty k 31. prosinci 2018 činil 1,82 % (k 31. prosinci 2017: 1,96 %).

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

mil. Kč	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Znehodnocení pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. prosince 2018			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	6 551	(97)	6 454
Po splatnosti	491	(25)	466
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	7 042	(122)	6 920
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	860	(533)	327
91–180 dní po splatnosti	1	0	1
181 dní – 1 rok po splatnosti	374	(322)	52
Více než 1 rok po splatnosti	476	(456)	20
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	1 711	(1 311)	400
Celkem	8 753	(1 433)	7 320
31. prosince 2017			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	6 205	(55)	6 150
Po splatnosti	556	(17)	539
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	6 761	(72)	6 689
Pohledávky se selháním			
Do 90 dní po splatnosti	836	(455)	381
91–180 dní po splatnosti	129	(100)	29
181 dní – 1 rok po splatnosti	133	(76)	57
Více než 1 rok po splatnosti	456	(449)	7
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	1 554	(1 080)	474
Celkem	8 315	(1 152)	7 163

Následující tabulka shrnuje pohyb pohledávek s úlevou v hrubé hodnotě:

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2017	10 892
Přesun do kategorie s úlevou	3 300
Přírůstky	73
Odpisy	(5)
Splacené	(2 519)
Přesun z kategorie s úlevou	(3 314)
Ostatní	(112)
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2017	8 315
Zůstatek k 1. lednu 2018	8 315
Přesun do kategorie s úlevou	4 883
Přírůstky	211
Odpisy	–
Splacené	(710)
Přesun z kategorie s úlevou	(3 938)
Ostatní	(8)
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2018	8 753

Následující tabulka shrnuje pohyb znehodnocení pohledávek s úlevou:

mil. Kč	
Zůstatek k 1. lednu 2017	(1 409)
Přesun do kategorie s úlevou	(204)
Tvorba v průběhu roku	(295)
Rozpuštění v průběhu roku	178
Odepsané pohledávky – použití	5
Přesun z kategorie s úlevou	533
Ostatní	40
Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2017	(1 152)
Dopad IFRS 9	–
Zůstatek k 1. lednu 2018	(1 152)
Přesun do kategorie s úlevou	(431)
Tvorba v průběhu roku	(314)
Rozpuštění v průběhu roku	79
Odepsané pohledávky – použití	–
Přesun z kategorie s úlevou	386
Ostatní	(1)
Celkem znehodnocení pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2018	(1 433)

(h) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč				
Zůstatek k 1. lednu 2017				(10 020)
Tvorba v průběhu roku				(2 715)
Rozpuštění v průběhu roku				2 345
Vliv do výsledku hospodaření				(370)
Odepsané pohledávky – použití				1 077
Kurzové rozdíly				443
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2017				(8 870)
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Dopad IFRS 9				(25)
Zůstatek k 1. lednu 2018	(838)	(383)	(7 674)	(8 895)
Přesun hrubé hodnoty pohledávek ze stupně 1	(600)	407	193	–
Přesun hrubé hodnoty pohledávek ze stupně 2	557	(612)	55	–
Přesun hrubé hodnoty pohledávek ze stupně 3	23	79	(102)	–
Tvorba v průběhu roku	(345)	(408)	(2 629)	(3 382)
Rozpuštění v průběhu roku	374	257	2 240	2 871
Vliv do výsledku hospodaření	29	(151)	(389)	(511)
Odepsané pohledávky – použití	0	0	866	866
Kurzové rozdíly	(2)	(3)	(6)	(11)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2018	(811)	(537)	(7 203)	(8 551)

21. Majetkové účasti

mil. Kč		Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota 2018	Čistá účetní hodnota 2017	Podíl banky k	
Obchodní firma	Sídlo					31. 12. 2018	31. 12. 2017
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Praha	14. 2. 2014	3 211	3 781	3 781	100 %	100 %
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	Praha	20. 1. 2015	198	198	198	100 %	100 %
Celkem			3 409	3 979	3 979		

Majetkové účasti jsou vykázány v pořizovacích nákladech v souladu s účetní standardem IAS 27, odst. 10a.

22. Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Zajištění reálných hodnot	–	837	–	837
Zajištění peněžních toků	–	4 799	–	4 799
Celkem	–	5 636	–	5 636
31. prosince 2017				
Zajištění reálných hodnot	–	248	–	248
Zajištění peněžních toků	–	4 193	–	4 193
Celkem	–	4 441	–	4 441

23. Hmotný majetek

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Kancelářské vybavení	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2017	2 036	206	611	238	3 091
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	(953)	(167)	(482)	(173)	(1 775)
Zůstatková cena k 1. lednu 2017	1 083	39	129	65	1 316
Přirůstky	30	6	15	5	56
Odpisy	(246)	(10)	(62)	(24)	(342)
Ostatní a kurzové rozdíly	(37)	(9)	4	(1)	(43)
Zůstatková cena k 31. prosinci 2017	830	26	86	45	987
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	1 806	176	553	220	2 755
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017	(976)	(150)	(467)	(175)	(1 768)
Pořizovací cena k 1. lednu 2018	1 806	176	553	220	2 755
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	(976)	(150)	(467)	(175)	(1 768)
Zůstatková cena k 1. lednu 2018	830	26	86	45	987
Přirůstky	52	1	24	3	80
Odpisy	(167)	(7)	(49)	(20)	(243)
Ostatní a kurzové rozdíly	3	1	–	–	4
Zůstatková cena k 31. prosinci 2018	718	21	61	28	828
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	1 762	162	531	215	2 670
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2018	(1 044)	(141)	(470)	(187)	(1 842)

24. Nehmotný majetek

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2017	2 073	–	2 073
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2017	(846)	–	(846)
Zůstatková cena k 1. lednu 2017	1 227	–	1 227
Přirůstky	581	–	581
Odpisy	(56)	–	(56)
Ostatní	(9)	–	(9)
Zůstatková cena k 31. prosinci 2017	1 743	–	1 743
Pořizovací cena k 31. prosinci 2017	2 570	–	2 570
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2017	(827)	–	(827)
Pořizovací cena k 1. lednu 2018	2 570	–	2 570
Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2018	(827)	–	(827)
Zůstatková cena k 1. lednu 2018	1 743	–	1 743
Přirůstky	438	–	438
Odpisy	(258)	–	(258)
Ostatní	27	–	27
Zůstatková cena k 31. prosinci 2018	1 950	–	1 950
Pořizovací cena k 31. prosinci 2018	3 071	–	3 071
Oprávky a snížení hodnoty k 31. prosinci 2018	(1 121)	–	(1 121)

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

25. Ostatní aktiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náklady a příjmy příštích období	305	262
Poskytnuté zálohy v souvislosti s dotací bankomatů a pokladen	0	1 004
Pohledávky z obchodního styku	213	192
Pohledávky z cenných papírů	9	10
Uspořádací účty	851	748
Zálohová dividenda	0	1 002
Ostatní	7	21
Celkem	1 385	3 239
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(18)	(16)
Čistá ostatní aktiva	1 367	3 223

Zálohová dividenda představovala pohledávku z dividendy od dceřiné společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., kterou banka vlastní ze 100 %.

26. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vklady centrálních bank	17 945	17 978
Běžné účty	3 972	9 140
Úvěry	2 000	13 078
Termínové vklady	110 152	123 830
Repo operace (viz bod 37)	30 003	378
Celkem	164 072	164 404

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

27. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Běžné účty	350 342	336 735
Termínové vklady	21 230	21 437
Repo operace (viz bod 37)	–	–
Ostatní	3 332	2 667
Celkem	374 904	360 839

28. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vydané dluhové cenné papíry

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Hypoteční zástavní listy	18 677	35 385
Strukturované dluhopisy	3 918	3 834
Jiné emitované dluhové cenné papíry	173	781
Celkem	22 768	40 000

Strukturované dluhopisy obsahují vnořené opce – měnové, akciové, komoditní nebo úrokové, v celkové nominální hodnotě 6 451 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 7 331 mil. Kč). Kladná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 34 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční aktiva určená k obchodování“ (k 31. prosinci 2017: 7 mil. Kč), záporná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 234 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční závazky určené k obchodování“ (k 31. prosinci 2017: 370 mil. Kč).

29. Finanční závazky určené k obchodování

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Závazky z krátkých prodejů	2 606	–	–	2 606
Deriváty	0	4 804	1 304	6 108
Celkem	2 606	4 804	1 304	8 714
31. prosince 2017				
Závazky z krátkých prodejů	1 533	–	–	1 533
Deriváty	–	6 666	–	6 666
Celkem	1 533	6 666	–	8 199

30. Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle kvality vstupů použitých při ocenění reálnou hodnotou

mil. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. prosince 2018				
Zajištění reálných hodnot	–	525	–	525
Zajištění peněžních toků	–	5 132	–	5 132
Celkem	–	5 657	–	5 657
31. prosince 2017				
Zajištění reálných hodnot	–	550	–	550
Zajištění peněžních toků	–	4 326	–	4 326
Celkem	–	4 876	–	4 876

31. Ostatní pasiva

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výnosy a výdaje příštích období	1 292	682
Závazky z obchodního styku	939	1 222
Závazky vůči zaměstnancům	679	726
Nevypořádané obchody s cennými papíry	11	65
Uspořádací účty	5 129	7 643
Ostatní	122	101
Celkem ostatní pasiva	8 172	10 439

32. Rezervy

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	1 095	490
– Stupeň 1	141	n/a
– Stupeň 2	42	n/a
– Stupeň 3	912	n/a
Soudní spory	55	67
Rezerva na restrukturalizaci	8	100
Ostatní	119	174
Celkem rezervy	1 277	831

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč				
Zůstatek k 1. lednu 2017				542
Tvorba v průběhu roku				310
Použití v průběhu roku				–
Rozpuštění v průběhu roku				(365)
Ostatní – kurzové rozdíly				3
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2017				490
mil. Kč	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Dopad IFRS 9				106
Zůstatek k 1. lednu 2018	193	100	303	596
Tvorba v průběhu roku	168	44	622	834
Použití v průběhu roku	–	–	–	–
Rozpuštění v průběhu roku	(220)	(102)	(13)	(335)
Ostatní – kurzové rozdíly	1	–	–	1
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2018	141	42	912	1 095

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2017	68	10	316	394
Tvorba v průběhu roku	5	169	9	183
Použití v průběhu roku	–	(60)	(148)	(208)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(6)	(19)	(3)	(28)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2017	67	100	174	341
Zůstatek k 1. lednu 2018	67	100	174	341
Tvorba v průběhu roku	8	0	57	65
Použití v průběhu roku	(21)	(85)	(105)	(211)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	1	(7)	(7)	(13)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2018	55	8	119	182

33. Daň z příjmů

(a) Daň ve výsledku hospodaření

mil. Kč	2018	2017
Splatná daň	(1 903)	(1 564)
Daň z minulého roku	33	34
Odložená daň	(73)	74
Celkem daň z příjmů	(1 943)	(1 456)

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	2018	2017
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	10 866	10 277
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	(2 065)	(1 953)
Vlivy minulých let na splatnou daň	33	34
Výnosy nepodléhající zdanění	153	460
Daňově neodčitelné náklady	(70)	(49)
Vlivy minulých let na odloženou daň	(4)	2
Vliv vyšší sazby slovenské daně na splatnou a odloženou daň	(22)	(31)
Nevykázané dočasné rozdíly v odložené dani	–	27
Vykázání v minulosti nevykázaných dočasných rozdílů v odložené dani	30	56
Vliv změny sazby slovenské daně	–	–
Ostatní	2	(2)
Celkem daň z příjmů	(1 943)	(1 456)

Efektivní daňová sazba banky je 17,9 % (za rok 2017: 14,2 %).

(b) Daň ve výkazu o finanční situaci

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmů 1 449 mil. Kč (za rok 2017: 1 069 mil. Kč), zaplatila doplatek 357 mil. Kč (v roce 2017 zaplatila doplatek 324 mil. Kč) a vykazuje závazek z daně z příjmu ve výši 386 mil. Kč vůči daňové instituci v České republice (k 31. prosinci 2017 závazek 202 mil. Kč) a pohledávku 17 mil. Kč vůči daňové instituci ve Slovenské republice (k 31. prosinci 2017 závazek 101 mil. Kč).

(c) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Při výpočtu čistých odložených daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmů placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. V případě daňové instituce ve Slovenské republice tak vychází čistá odložená daňová pohledávka a v případě daňové instituce v České republice vychází čistý odložený daňový závazek.

Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2018 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

Čistá odložená daňová pohledávka

mil. Kč	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	161		123	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek	680		633	–
Rozdíl zůstatkových cen hmotného majetku	58		44	–
Rozdíl zůstatkových cen nehmotného majetku		(52)	–	–
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů		(49)	–	(128)
Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do úplného výsledku hospodaření		(147)	n/a	n/a
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů (původně podle IAS 39)	n/a	n/a	–	(242)
Ostatní	35	–	156	–
Odložený daňový závazek/pohledávka	934	(248)	956	(370)
Čistá odložená daňová pohledávka	686		586	

34. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky k 31. prosinci 2018 a k 31. prosinci 2017 činil 8 755 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. prosinci 2018				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00
K 31. prosinci 2017				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	31. 12. 2018 Počet akcií	31. 12. 2018 mil. Kč	31. 12. 2017 Počet akcií	31. 12. 2017 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	436 500	4 365	436 500	4 365
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Kmenové akcie po 46 Kč	106 563	5	106 563	5
Celkem základní kapitál		8 755		8 755

Akcie jsou volně převoditelné. S kmenovými akciemi je spojeno právo podílet se na řízení banky a právo na podíl na zisku. Banka nedržela k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 žádné vlastní akcie.

35. Odměny vázané na vlastní kapitál

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

36. Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rezervní fondy	3 372	3 372
Účelový rezervní fond	12 423	11 611
Nerozdělený zisk	35 701	31 510
Celkem	51 496	46 493

V rámci přeshraniční fúze v roce 2013 byl základní kapitál UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 6 058 mil. Kč, rezervní fond UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 1 166 mil. Kč a nerozdělený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 4 387 mil. Kč převeden do účelového rezervního fondu v měně EUR. Tento účelový rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty banky. V roce 2018 byl tento fond navýšen o 32 mil. EUR (zisk slovenské pobočky za rok 2017).

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

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pohledávky za bankami	189 922	199 020
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	186 868	195 204
Pohledávky za klienty	–	378
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	–	420

Cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací ve výši 0 mil. Kč jsou dále poskytnuty jako zajištění v rámci repo operací (k 31. prosinci 2017: celkem 420 mil. Kč).

(b) Repo operace

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky vůči bankám	30 003	378
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů	33 443	420
Závazky vůči klientům	–	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů	–	–

38. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

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

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 32 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Zdanění

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

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

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

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

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

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2018 činila celková částka těchto rezerv 1 095 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 490 mil. Kč), viz bod 32 (a) přílohy.

mil. Kč	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2018			
Akreditivy a finanční záruky	41 210	(881)	40 329
– Stupeň 1	39 087	(93)	38 994
– Stupeň 2	1 183	(19)	1 164
– Stupeň 3	940	(769)	171
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	114 131	(214)	113 917
– Stupeň 1	110 372	(48)	110 324
– Stupeň 2	3 244	(23)	3 221
– Stupeň 3	515	(143)	372
Celkem	155 341	(1 095)	154 246

mil. Kč	31. 12. 2017
	Celkem
Akreditivy a finanční záruky	39 814
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	115 928
Celkem	155 742

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

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dluhopisy	652 094	537 325
Akcie	218 676	192 514
Depozitní směnky	46 071	17 305
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	916 841	747 144

(b) Podmíněná aktiva

Banka má možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 385,9 mil. Kč (15 mil. EUR) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) se splatností 23. února 2023. Dále má banka možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 108,7 mil. Kč (4,2 mil. EUR) od Oesterreichische Kontrollbank AG s maximální možnou splatností k 30. červnu 2029 v závislosti na splatnosti úvěrů refinancovaných z tohoto rámce a rámec od The Export-Import Bank of The Republic of China ve výši 214,9 mil. Kč (9,6 mil. USD) s maximální splatností 5 let od data načerpání.

(c) Finanční deriváty**(i) Nominální a reálné hodnoty finančních derivátů**

mil. Kč	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. prosince 2018			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	87 741	769	781
Úrokové swapy	391 801	3 692	3 039
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0
Cross currency swapy	230 178	2 281	1 917
Termínové měnové operace	49 515	532	240
Ostatní nástroje	1 562	138	131
Celkem	760 797	7 412	6 108
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 646	30	–
Celkem nástroje určené k obchodování	762 443	7 442	6 108
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	585 163	5 492	4 997
Cross currency swapy	164 358	144	660
Celkem zajišťovací nástroje	749 521	5 636	5 657
31. prosince 2017			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	69 633	829	843
Úrokové swapy	375 596	3 187	2 753
Úrokové forwardy (FRA)	10 000	–	–
Cross currency swapy	211 237	2 584	2 561
Termínové měnové operace	34 417	55	369
Ostatní nástroje	1 432	143	140
Celkem	702 315	6 798	6 666
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 379	36	–
Celkem nástroje určené k obchodování	703 694	6 834	6 666
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	334 078	4 232	4 153
Cross currency swapy	156 542	209	723
Celkem zajišťovací nástroje	490 620	4 441	4 876

(ii) Zbytková splatnost finančních derivátů uzavřených na mezibankovním trhu

mil. Kč	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
31. prosince 2018				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	107 122	233 981	86 522	427 625
Akciové	5 694	7 520	0	13 214
Měnové	245 990	73 503	549	320 042
Ostatní	1 549	13	0	1 562
Celkem	360 355	315 017	87 071	762 443
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	163 500	256 394	165 269	585 163
Měnové	140 486	20 771	3 101	164 358
Celkem	303 986	277 165	168 370	749 521
31. prosince 2017				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	128 862	203 368	72 772	405 002
Akciové	2 711	12 170	–	14 881
Měnové	223 161	54 591	3 248	281 000
Ostatní	1 381	51	–	1 432
Celkem	356 115	270 180	76 020	702 315
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	31 086	213 112	89 880	334 078
Měnové	92 729	63 272	541	156 542
Celkem	123 815	276 384	90 421	490 620

39. Informace o segmentech

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

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

mil. Kč	Retailové a privátní bankovnictví	Firemní a investiční bankovnictví	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2018				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	3 837	8 084	1 866	13 787
Ostatní čisté výnosy	1 452	3 994	149	5 595
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(217)	(117)	(167)	(501)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(100)	(413)	10	(503)
Náklady segmentu	(3 659)	(3 873)	20	(7 512)
Zisk před zdaněním	1 313	7 675	1 878	10 866
Daň z příjmů			(1 943)	(1 943)
Výsledek segmentu	1 313	7 675	(65)	8 923
Aktiva podle segmentů	124 023	523 001	13 116	660 140
Cizí zdroje podle segmentů	171 559	399 552	15 447	586 558

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

Banka nemá klienta ani skupinu klientů, kteří by tvořili více než 10 % výnosů banky.

mil. Kč	Retailové a privátní bankovníctví	Firemní a investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2017				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	2 977	6 277	2 841	12 095
Ostatní čisté výnosy	1 433	4 814	4	6 251
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(191)	(67)	(140)	(398)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	1 036	(1 443)	(72)	(479)
Náklady segmentu	(3 729)	(3 569)	106	(7 192)
Zisk před zdaněním	1 526	6 012	2 739	10 277
Daň z příjmů			(1 456)	(1 456)
Výsledek segmentu	1 526	6 012	1 283	8 821
Aktiva podle segmentů	113 428	531 776	14 129	659 333
Cizí zdroje podle segmentů	157 630	401 701	30 560	589 891

(b) Informace o zeměpisných oblastech

mil. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
K 31. prosinci 2018			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	11 181	2 606	13 787
Ostatní čisté výnosy	4 071	1 524	5 595
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(347)	(154)	(501)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	20	(523)	(503)
Náklady segmentu	(5 321)	(2 191)	(7 512)
Zisk před zdaněním	9 604	1 262	10 866
Daň z příjmů	(1 723)	(220)	(1 943)
Výsledek segmentu	7 881	1 042	8 923
Aktiva podle segmentů	532 456	127 684	660 140
Cizí zdroje podle segmentů	478 548	108 010	586 558
K 31. prosinci 2017			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	9 575	2 520	12 095
Ostatní čisté výnosy	4 641	1 610	6 251
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(175)	(223)	(398)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(22)	(457)	(479)
Náklady segmentu	(5 150)	(2 042)	(7 192)
Zisk před zdaněním	8 869	1 408	10 277
Daň z příjmů	(1 195)	(261)	(1 456)
Výsledek segmentu	7 674	1 147	8 821
Aktiva podle segmentů	533 967	125 366	659 333
Cizí zdroje podle segmentů	484 011	105 880	589 891

40. Řízení finančních rizik

(a) Úvod

Banka je vystavena následujícím typům rizik:

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

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

(b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

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

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

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

vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení, chování klienta na účtech apod. Klientům s pohledávkami v selhání musí být vždy přiřazena jedna z ratingových tříd 8–, 9 či 10.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikově relevantních charakteristik („credit application rating“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta – fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního ratingu. Finální rating klienta kombinuje aplikační a behaviorální složku. Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů.

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

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

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

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

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

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

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

Banka průběžně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s příslušnou vyhláškou ČNB, zejména člení své pohledávky na pohledávky bez selhání a pohledávky v selhání.

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

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek se selháním (tj. stupeň 3 dle IFRS 9) banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech pohledávek se selháním dlužníka: (i) Na základě jejich individuálního posouzení, přesahuje-li výše pohledávky ekvivalent 1 mil. EUR, (ii) U ostatních pohledávek pak použitím odpovídajícího modelu zohledňujícího očekávanou návratnost příslušné pohledávky. Banka pohledávky odepisuje v zásadě tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

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

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

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

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

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází, v souladu s IFRS9, z členění pohledávek bez selhání do stupňů. Pro pohledávky, u nichž od okamžiku poskytnutí nedošlo k významnému zhoršení bonity (tj. stupeň 1), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty pohledávek jako očekávanou ztrátu do doby splatnosti pohledávky, max. však do doby následujících 12 měsíců (1-year expected loss). Pro pohledávky, u nichž od okamžiku poskytnutí došlo k významnému snížení úvěrové kvality, avšak jde stále o pohledávku bez selhání (tj. stupeň 2), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty pohledávek jako očekávanou ztrátu do konečné doby splatnosti pohledávky (lifetime expected loss).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

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

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

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

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

(iv) Pohledávky s úlevou (Forbearance)

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

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

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

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

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

Vzhledem k velikosti Forbearance portfolia a k uvedeným postupům a standardům neidentifikujeme závažné hrozby pro banku vyplývající z tohoto portfolia. Toto podporuje i fakt, že část pohledávek, u kterých

došlo ke změně splátkových podmínek za účelem překlenutí zhoršené hospodářské situace dlužníka, se vrací zpět do nedefaultní klasifikace (evidované v bilanci banky jako nedefaultní Forbearance – viz popis výše).

(v) Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

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

(c) Tržní rizika

(i) Obchodování

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

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

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

(ii) Řízení tržních rizik

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

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

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje

úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

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

- jednodenní horizont držby předpokládá, že veškeré pozice mohou být během jednoho dne zlikvidovány. Tento předpoklad nemusí být na méně likvidních trzích zcela naplněn,
- 99% hladina spolehlivosti nereflektuje případné ztráty, které mohou za touto úrovní spolehlivosti nastat,
- VaR je počítán z pozic ke konci obchodního dne a nereflektuje pozice, které mohou být otevřeny „intra-day“,
- použití historických dat jako základní determinanta možného budoucího vývoje nemusí vždy pokrýt všechny možné scénáře budoucího vývoje, zejména ty krizové.

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

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

Back testing – Value at Risk

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

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.

mil. Kč	K 31. prosinci 2018	Průměr za rok 2018	K 31. prosinci 2017	Průměr za rok 2017
VaR celkový	207,4	245,3	146,6	132,9
VaR měnových nástrojů	4,7	4,2	4,5	2,8
VaR akciových nástrojů	–	–	–	–

Úrokové riziko

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

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

Celková úroková pozice banky je k datu 31. prosinci 2018 charakterizována citlivostí na pokles sazeb – tomu odpovídá záporná celková hodnota „Basis Point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k poklesu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná), a do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou

uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

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

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

Stresové testování úrokového rizika

Banka provádí týdenní stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích, interně definované nepravděpodobné scénáře a skupinové makro scénáře a modeluje jejich dopad na celou úrokově citlivou část regulatorní bankovní knihy.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) s maturitou do dvou let. Následující tabulka představuje dopad paralelního posunu výnosové křivky na hospodářský výsledek banky. Jako základní měnu pro stresové testování banka používá EUR. Všechny hodnoty jsou přepočteny do CZK kurzem ČNB k danému dni:

mil. Kč	Základní stress test		MM stress test
	–200 bp	+200 bp	+250 bp
Hodnota k 31. prosinci 2018	10 583	(5 276)	(2 308)
Průměr za rok	7 067	(4 664)	(1 324)
Maximální hodnota	14 537	(1 516)	1 054
Minimální hodnota	1 173	(6 735)	(2 530)
Hodnota k 31. prosinci 2017	1 520	(1 907)	(827)
Průměr za rok	1 227	(1 688)	(753)
Maximální hodnota	2 021	(730)	48
Minimální hodnota	178	(2 369)	(1 338)

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

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

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

Zajišťovací účetnictví

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

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovacími instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v naběhlé hodnotě a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

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

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací obchody (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu, popř. do okamžiku, ve kterém podle dodaných informací zajišťovací vztah končí.

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

Efektivita zajištění je následně poměřována srovnáním kumulativní změny reálné hodnoty zajišťovaného a zajišťovacího instrumentu.

Pokud poměr těchto dvou hodnot ležel v intervalu 80–125 %, je vztah vyhodnocen jako efektivní.

Zajištění peněžních toků

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

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

Banka po jednotlivých časových pásmech sleduje, jestli absolutní hodnota budoucích variabilních úrokových cash flow ze zajišťovaných obchodů převyšuje v jednotlivých časových pásmech – s opačným znaménkem – absolutní hodnotu čistých variabilních úrokových cash flow ze zajišťovacích derivátů

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

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách.

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2018						
Peníze a peněžní prostředky	2 381	2 162	111	26	161	4 841
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8 201	1 477	346	–	–	10 024
<i>z toho:</i>						
– určená k obchodování	8 201	1 477	–	–	–	9 678
– jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	–	–	346	–	–	346
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření	11 555	17 498	135	–	–	29 188
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	392 898	204 504	2 059	16	2 147	601 624
<i>z toho:</i>						
– pohledávky za bankami	196 093	3 483	315	5	139	200 035
– pohledávky za klienty	196 805	201 021	1 744	11	2 008	401 589
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 636	–	–	–	–	5 636
Majetkové účasti	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek	284	544	–	–	–	828
Nehmotný majetek	1 688	262	–	–	–	1 950
Daňové pohledávky	109	594	–	–	–	703
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–
Ostatní aktiva	651	624	84	2	6	1 367
Celkem aktiva	427 382	227 665	2 735	44	2 314	660 140
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	255 884	290 040	12 221	589	3 010	561 744
<i>z toho:</i>						
– závazky vůči bankám	15 818	148 223	29	–	2	164 072
– závazky vůči klientům	228 759	130 356	12 192	589	3 008	374 904
– vydané dluhové cenné papíry	11 307	11 461	–	–	–	22 768
Finanční závazky určené k obchodování	8 714	–	–	–	–	8 714
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 657	–	–	–	–	5 657
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	500	108	–	–	–	608
Daňové závazky	386	–	–	–	–	386
Ostatní pasiva	4 145	3 470	370	5	182	8 172
Rezervy	503	673	81	–	20	1 277
Vlastní kapitál	59 230	14 544	(124)	–	(68)	73 582
Celkem závazky a vlastní kapitál	335 019	308 835	12 548	594	3 144	660 140
Gap	92 363	(81 170)	(9 813)	(550)	(830)	–

mil. Kč	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2017						
Peníze a peněžní prostředky	1 666	2 159	7	32	143	4 007
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	4 727	3 062	295	–	36	8 120
<i>z toho:</i>						
– určená k obchodování	4 727	3 062	295	–	36	8 120
– neurčená k obchodování	–	–	–	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	19 011	28 035	476	–	–	47 522
Cenné papíry držené do splatnosti	–	175	–	–	–	175
Pohledávky za bankami	203 721	5 695	255	96	355	210 122
Pohledávky za klienty	190 472	180 624	1 252	14	2 064	374 426
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 146	1 292	3	–	–	4 441
Majetkové účasti	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek	379	608	–	–	–	987
Nehmotný majetek	1 549	194	–	–	–	1 743
Daňové pohledávky	43	543	–	–	–	586
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	2	–	–	–	2
Ostatní aktiva	2 580	401	181	13	48	3 223
Celkem aktiva	431 273	222 790	2 469	155	2 646	659 333
Závazky vůči bankám	8 259	148 928	7 198	–	19	164 404
Závazky vůči klientům	229 106	117 967	10 731	608	2 427	360 839
Vydané dluhové cenné papíry	15 961	23 914	125	–	–	40 000
Finanční závazky určené k obchodování	4 209	1 982	347	–	1 661	8 199
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 118	1 596	162	–	–	4 876
Daňové závazky	202	101	–	–	–	303
Ostatní pasiva	4 634	5 189	432	12	172	10 439
Rezervy	436	385	5	–	5	831
Vlastní kapitál	51 193	18 017	35	191	6	69 442
Celkem závazky a vlastní kapitál	317 118	318 079	19 035	811	4 290	659 333
Gap	114 155	(95 289)	(16 566)	(656)	(1 644)	–

Akciové riziko

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

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává bance flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování, a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo představenstvo banky. Banka dále drží jako součást své

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

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílu reziduálních splatností aktiv a pasiv. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu banka sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity v denním detailu v horizontu nejbližších týdnů. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů. Při překročení limitů banka přijme opatření pro snížení likvidního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu banka sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v periodách nad jeden rok. I v tomto pohledu má banka nastavené ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likvidní krize má banka připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace. Banka provádí na týdenní bázi stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost banky ustát extrémní situace, jako jsou systémové přerušení aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech a reputační riziko banky. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

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

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2018							
Peníze a peněžní prostředky	4 841	4 841	4 841	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	10 024	10 343	1 416	1 493	5 045	2 389	–
<i>z toho:</i>							
– určená k obchodování	9 678	9 997	1 416	1 493	5 045	2 043	–
– jiná než k obchodování povinně v reálné hodnotě	346	346	–	–	–	346	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření	29 188	33 046	134	2 496	24 888	5 528	–
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	601 624	625 493	245 884	56 963	157 791	157 973	6 882
<i>z toho:</i>							
– pohledávky za bankami	200 035	200 102	199 458	462	–	–	182
– pohledávky za klienty	401 589	425 391	46 426	56 501	157 791	157 973	6 700
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 636	5 636	75	212	2 822	2 527	–
Majetkové účasti	3 979	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek	828	828	–	–	–	–	828
Nehmotný majetek	1 950	1 950	–	–	–	–	1 950
Daňové pohledávky	703	703	17	–	686	–	–
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní aktiva	1 367	1 367	1 061	306	–	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	561 744	563 936	454 971	66 220	34 899	7 846	–
<i>z toho:</i>							
– závazky vůči bankám	164 072	164 079	85 471	58 473	18 574	1 561	–
– závazky vůči klientům	374 904	375 012	368 885	5 217	739	171	–
– vydané dluhové cenné papíry	22 768	24 845	615	2 530	15 586	6 114	–
Finanční závazky určené k obchodování	8 714	8 714	2 979	966	3 773	996	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 657	5 657	128	477	2 427	2 625	–
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	608	608	608	–	–	–	–
Daňové závazky	386	386	–	386	–	–	–
Ostatní pasiva	8 172	8 172	6 252	1 920	–	–	–
Rezervy	1 277	1 277	–	–	–	–	1 277
Vlastní kapitál	73 582	73 582	–	–	–	–	73 582
Nečerpané úvěrové rámce	114 131	114 131	6 159	30 245	22 359	55 368	–
Bankovní záruky	41 210	41 210	4 952	10 392	20 850	5 016	–

mil. Kč	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měsíce až 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2017							
Peníze a peněžní prostředky	4 007	4 007	4 007	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	8 120	8 423	1 085	693	4 487	2 158	–
<i>z toho:</i>							
– určená k obchodování	8 120	8 423	1 085	693	4 487	2 158	–
– neurčená k obchodování	–	–	–	–	–	–	–
Realizovatelné cenné papíry	47 522	51 982	486	4 568	24 431	22 497	–
Cenné papíry držené do splatnosti	175	228	2	34	192	–	–
Pohledávky za bankami	210 122	210 151	207 947	2 157	47	–	–
Pohledávky za klienty	383 296	396 352	32 517	56 642	151 178	147 005	9 010
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 441	4 441	77	189	2764	1 411	–
Majetkové účasti	3 979	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek	987	987	–	–	–	–	987
Nehmotný majetek	1 743	1 743	–	–	–	–	1 743
Daňové pohledávky	586	586	–	586	–	–	–
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	2	2	2	–	–	–	–
Ostatní aktiva	3 223	3 223	1 958	1 264	–	–	1
Závazky vůči bankám	164 404	164 437	78 477	531	84 211	1 218	–
Závazky vůči klientům	360 839	360 922	352 657	6 452	703	1 110	–
Vydané dluhové cenné papíry	40 000	42 653	1 267	7 115	24 509	9 762	–
Finanční závazky určené k obchodování	8 199	8 199	2 707	1 032	3 432	1 028	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 876	4 876	133	352	2 119	2 272	–
Daňové závazky	303	303	–	303	–	–	–
Ostatní pasiva	10 439	10 439	9 130	1 309	–	–	–
Rezervy	831	831	–	–	–	–	831
Vlastní kapitál	69 442	69 442	–	–	–	–	69 442
Nečerpané úvěrové rámce	115 928	115 928	8 477	31 228	20 876	55 347	–
Bankovní záruky	39 814	39 814	4 788	9 001	16 880	1 650	7 495

(d) Operační riziko

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

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

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

Banka pokračovala v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. V souladu se Strategií pro řízení operačního rizika na rok 2018 banka stanovila své priority na zmírnění expozice operačního rizika, které jsou konzistentní s rizikovým profilem a rizikovým apetitem skupiny i banky. Appetit operačního rizika jako úroveň rizika, kterou je banka připravena akceptovat, byl měřen ukazatelem ELOR (Expected loss on revenue), který je definován jako podíl očekávaných ztrát z operačního rizika (statistický odhad z historických dat) a výnosů (rozpočítované výnosy podle čtvrtletních období). Stanovení limitu tohoto ukazatele a jeho monitorování probíhalo v souladu se skupinovými směrnici. Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového požadavku

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

Banka se v roce 2018 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Odbor Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

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

(e) Řízení kapitálu

Vedení banky monitoruje vývoj kapitálové přiměřenosti banky a její kapitálové pozice. Regulator bankovního trhu Česká národní banka (ČNB) stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2014 banka plní požadavky podle pravidel Basel III (nařízení EU č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o omezitelnosti požadavků na úvěrové instituce a investiční podniky), která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Pravidla Basel III byla vytvořena v reakci na finanční krizi a zavádí požadavky na vyšší kvalitu kapitálu, požadavek na zvýšené pokrytí rizik, zavádí minimální standardy pro řízení likvidity, pravidla pro pákový poměr leverage a zlepšuje řízení rizik a corporate governance.

Přechod na pravidla Basel III nepřinesl významný dopad na kapitálovou přiměřenost banky. Bývalý původní kapitál (Tier 1) je nyní součástí kmenového Tier 1 kapitálu (CET1), který představuje kapitál s nejvyšší kvalitou. Banka nově zahrnuje do kapitálové přiměřenosti kapitálový požadavek k riziku úvěrové úpravy v ocenění, který nemá významný dopad na celkový kapitál.

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

Regulační kapitál banky se skládá z následujících položek:

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

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

(f) Vývoj trhu v roce 2018

Ekonomický růst loni pokračoval v obou zemích, kde působíme. Zatímco ovšem v Česku jeho dynamika proti předchozímu roku citelně zpomalila, na Slovensku naopak zrychlila. Společnými rysy obou ekonomik byly silná investiční aktivita a solidní růst soukromé spotřeby. Obě ekonomiky se také podobně potýkaly s nedostatkem pracovních sil při rekordně nízké míře nezaměstnanosti. Slovensku pomohl k předstihu růstu HDP proti Česku čistý export, a to v návaznosti na otevření nových výrobních kapacit v automobilovém průmyslu.

Bankovní sektor v Česku těžil z vysoké poptávky po úvěrech. V sektoru domácností rostl po celý rok stabilním a srovnatelným tempem objem bankovních úvěrů jak na bydlení, tak na spotřebu. V sektoru nefinančních podniků došlo ke zvýšení aktivity ve druhé polovině roku u investičních úvěrů a úvěrů na oběžná aktiva. Objem bankovních vkladů rovněž rostl, a to u domácností tempem srovnatelným s růstem úvěrů, u nefinančních podniků pomaleji. Významným zdrojem růstu čistého úrokového výnosu byl pro banky také růst úrokových sazeb v návaznosti na zpřísňování měnové politiky ČNB. Repo sazba ČNB zakončila rok po pěti čtvrtprocentních zvýšeních na úrovni 1,75 %. Celkový zisk bankovního sektoru kromě toho příznivě ovlivnila dobrá platební morálka dlužníků, která vedla k rekordně nízkému podílu úvěrů v selhání. U nefinančních podniků bylo přes 30 % objemu úvěrů rezidentům a přes 20 % objemu vkladů rezidentů denominováno v zahraničních měnách. Směnný kurs koruny vůči euru se v průběhu roku téměř nezměnil a na výsledky bankovního sektoru působil neutrálně.

Silná poptávka po nových úvěrech charakterizovala i slovenský bankovní sektor. Zpřísňující se regulace sice mírně snižovala

dynamiku růstu úvěrů domácnostem, ty si však přesto držely dvoucifernou dynamiku meziročního růstu. Sektor nefinančních podniků nadále projevoval silný apetit po investičních i provozních úvěrech a držel si stabilní dynamiku růstu. Dynamika růstu vkladů opět výrazněji zaostala za růstem úvěrů, a tak objem úvěrů od poloviny roku už stabilně převyšoval objem vkladů. Dynamika růstu vkladů obyvatelstva se v průběhu roku nepatrně zrychlovala, podpořena silným trhem práce i klesajícím rizikovým apetitem domácností. V sektoru nefinančních podniků se dynamika růstu vkladů naopak postupně snižovala. Zisk banky i v roce 2018 zůstal pod tlakem nízkých (negativních) úroků ukotvených blízko historických minim. Efekt růstu objemu aktiv však již převážil a čisté úrokové úroky se po třech letech nepřetržitého poklesu přece jen odrazily ode dna. Jejich nárůst však neutralizovaly slabší výsledky oddělení Trading, vyšší mzdové náklady i náklady na riziko, navzdory stále pozvolně klesající míře selhání úvěrů. Zisk bankovního sektoru se tak pohyboval blízko úrovní před rokem.

V průběhu roku 2018 banka nadále zdokonalovala své systémy a procesy řízení finančních rizik následujícím způsobem:

- (i) v oblasti úvěrového rizika
 - Aktualizace specifických úvěrových politik pro klienty působící ve vybraných odvětvích (např. financování komerčních nemovitostí, energetika, automobilový průmysl, stavebnictví, strojírenství apod.).
 - Úprava vybraných produktových parametrů u úvěrových produktů v retailovém bankovníctví.
 - Posílení procesu identifikace úvěrových podvodů, procesu monitoringu úvěrového portfolia (včasné identifikace varovných signálů) a procesu vymáhání úvěrových pohledávek.
 - Průběžné zdokonalování vlastních odhadů rizikových parametrů používaných jak v rámci pokročilého (IRB) přístupu k výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku bankovního portfolia, tak i pro účely stanovení ztráty ze snížení pohledávek dle IFRS9 standardu.
- (ii) v oblasti tržního rizika
 - Interní platforma pro výpočet VaR & BPV byla průběžně zdokonalována a rekalibrována tak, aby reflektovala aktuální chování finančních časových řad použitých pro výpočet ukazatelů tržních rizik.
- (iii) v oblasti likvidity
 - Banka dále pokračovala ve zpřesňování metodiky výpočtu Basel III ukazatelů LCR a zavedla nové interní ukazatele likvidity pro přesnější kvantifikaci rizika likvidity. Banka rovněž implementovala nové stress testy likvidity, které více odpovídají aktuálním makro- a mikroekonomickým podmínkám, ve kterých se banka pohybuje.

41. Transakce se spřízněnými osobami

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

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

(a) Transakce s mateřskou společností

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Pohledávky za bankami	2 474	145
Finanční aktiva k obchodování	598	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do úplného výsledku hospodaření	774	n/a
<i>Realizovatelné cenné papíry (původně podle IAS 39)</i>	<i>n/a</i>	<i>1 814</i>
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	996	–
Celkem	4 842	1 959
Závazky		
Závazky vůči bankám	123 403	112 590
Finanční závazky určené k obchodování	312	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	859	–
Celkem	124 574	112 590
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	963	273
Neodvolatelné úvěrové rámce	132	96
Celkem	1 095	369

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a podobné výnosy	442	35
Úrokové a podobné náklady	(54)	(14)
Výnosy z poplatků a provizí	–	4
Náklady na poplatky a provize	(4)	(35)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	308	–
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	1	–
Všeobecné správní náklady	(8)	(8)
Celkem	685	(18)

(b) Transakce s dceřinými společnostmi

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Pohledávky za klienty	43 200	37 672
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	28 750	22 744
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	11 107	9 175
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	–	1 784
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	2 319	1 780
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	637	1 175
Celkem	43 200	37 672
Závazky		
Závazky vůči klientům	437	758
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	400	447
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	19	251
Celkem	437	758

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Podrozvahové položky	74	178
Vydané záruky		
z toho:		
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	74	178
Neodvolatelné úvěrové rámce	541	2 763
z toho:		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	151	1 289
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	–	467
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	35	347
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	174	341
Celkem	615	2 941

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a podobné výnosy	318	216
z toho:		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	221	131
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	53	59
Úrokové a podobné náklady	(10)	(9)
z toho:		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	–	(9)
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	(10)	–
Výnosy z poplatků a provizí	39	37
z toho:		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	18	15
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	18	20
Všeobecné správní náklady	(25)	(25)
z toho:		
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	(21)	(22)
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (SK)	(9)	(8)
Celkem	322	219

(c) Transakce se členy klíčového vedení

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Pohledávky za klienty	98	106
z toho:		
Představenstvo	8	–
Ostatní členové vedení	90	106
Celkem	98	106
Závazky		
Závazky vůči klientům	223	225
z toho:		
Představenstvo	113	120
Ostatní členové vedení	109	105
Celkem	223	225

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Podrozvahové položky		
Neodvolatelné úvěrové rámce	4	13
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	1	1
Ostatní členové vedení	3	12
Celkem	4	13

(d) Transakce s ostatními spřízněnými osobami

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	1 020	1 631
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 020	1 247
Pohledávky za bankami	977	5 337
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	823	259
UniCredit Bank Austria AG	81	710
Yapi ve Kredi Bankasi AS	31	4 102
UniCredit Bank Hungary Zrt.	6	70
AO UniCredit Bank	20	142
Pohledávky za klienty	724	766
<i>z toho:</i>		
UCTAM Czech Republic s.r.o.	404	407
UCTAM SVK, s.r.o.	320	265
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 915	1 883
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 915	1 274
Celkem	4 636	9 617

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky		
Závazky vůči bankám	17 603	23 648
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	16 910	22 144
UniCredit Bank AG	649	1 431
UniCredit Bank Hungary Zrt.	5	32
Závazky vůči klientům	399	250
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A.	80	59
Finanční závazky určené k obchodování	2 373	1 801
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2 373	1 625
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 450	2 010
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 450	1 211
Celkem	21 825	27 709

mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1 240	1 251
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	623	546
UniCredit Bank Austria AG	311	488
UniCredit Bank Hungary Zrt.	19	51
AO UniCredit Bank	102	13
Neodvolatelné úvěrové rámce	287	164
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	119	102
Celkem	1 527	1 415

mil. Kč	2018	2017
Úrokové a podobné výnosy	715	514
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	442	359
UniCredit Bank Austria AG	239	76
Úrokové a podobné náklady	(86)	(183)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(4)	(16)
UniCredit Bank Austria AG	(80)	(164)
Výnosy z poplatků a provizí	96	120
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	75	72
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1	4
UniCredit Bank Austria AG	14	26
Náklady na poplatky a provize	(15)	(9)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	(5)	(4)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků držených k obchodování	(2 452)	444
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(2 400)	246
UniCredit Bank Austria AG	(52)	206
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	28	112
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	29	109
Všeobecné správní náklady	(1 005)	(1 441)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A.	(1 015)	(1 438)
Celkem	(2 719)	(77)

42. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

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

mil. Kč	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	200 035	200 038	210 122	210 133
Pohledávky za klienty	401 589	391 387	374 426	381 880
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	164 072	163 089	164 404	164 404
Závazky vůči klientům	374 904	375 261	360 839	360 839
Vydané dluhové cenné papíry	22 768	23 121	40 000	40 436

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

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

mil. Kč	Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování		Fin. aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování povinně v reálné hodnotě			
31. prosince 2018					
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–
Převody z úrovně 2 do úrovně 1	13	–	–	–	13

mil. Kč	Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování		Realizovatelné CP	Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování			
31. prosince 2017					
Převody z úrovně 1 do úrovně 2	–	–	–	–	–
Převody z úrovně 2 do úrovně 1	–	–	–	–	–

Banka v roce 2018 a 2017 neevidovala ve finančních závazcích žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

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

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

mil. Kč	Finanční aktiva přeceňovaná na RH hodnotu proti účtům		Fin. aktiva v reálné hodnotě vykázané do úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování povinně v reálné hodnotě			
Dopad IFRS 9	–	254	(254)	–	–
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018	–	254	6	–	260
Zisky a ztráty z přecenění					
Ve výsledku hospodaření	–	73	–	–	73
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	–
Nákupy	2 290	–	–	–	2 290
Prodeje/maturita	–	–	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	77	–	65	–	142
Ostatní	(36)	19	(1)	–	(18)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2018	2 331	346	70	–	2 747
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření					73
<i>Z toho:</i> Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům drženým ke konci účetního období					73

Následující tabulka uvádí převody finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

mil. Kč	Finanční závazky přeceňované na RH hodnotu proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování		Zajišťovací deriváty	Celkem
	určené k obchodování	neurč. k obchodování		
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2018	–	–	–	–
Zisky a ztráty z přecenění				
Ve výsledku hospodaření	–	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–
Nákupy	1 291	–	–	1 291
Prodeje/maturita	–	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	14	–	–	14
Ostatní	(1)	–	–	(1)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2018	1 304	–	–	1 340
Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření				–
<i>Z toho:</i> Zisky a ztráty z přecenění účtované přes výsledek hospodaření k finančním aktivům drženým ke konci účetního období				–

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

43. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

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

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

mil. Kč	Hrubá výše vykázaných finančních aktiv	Hrubá výše započtených finančních závazků	Čistá výše vykázaných finančních aktiv	Související částky nezapočtené Finanční nástroje	Získaný peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2018						
Deriváty	10 569	–	10 569	8 479	–	2 090
31. prosince 2017						
Deriváty	8 804	–	8 804	7 524	–	1 280

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

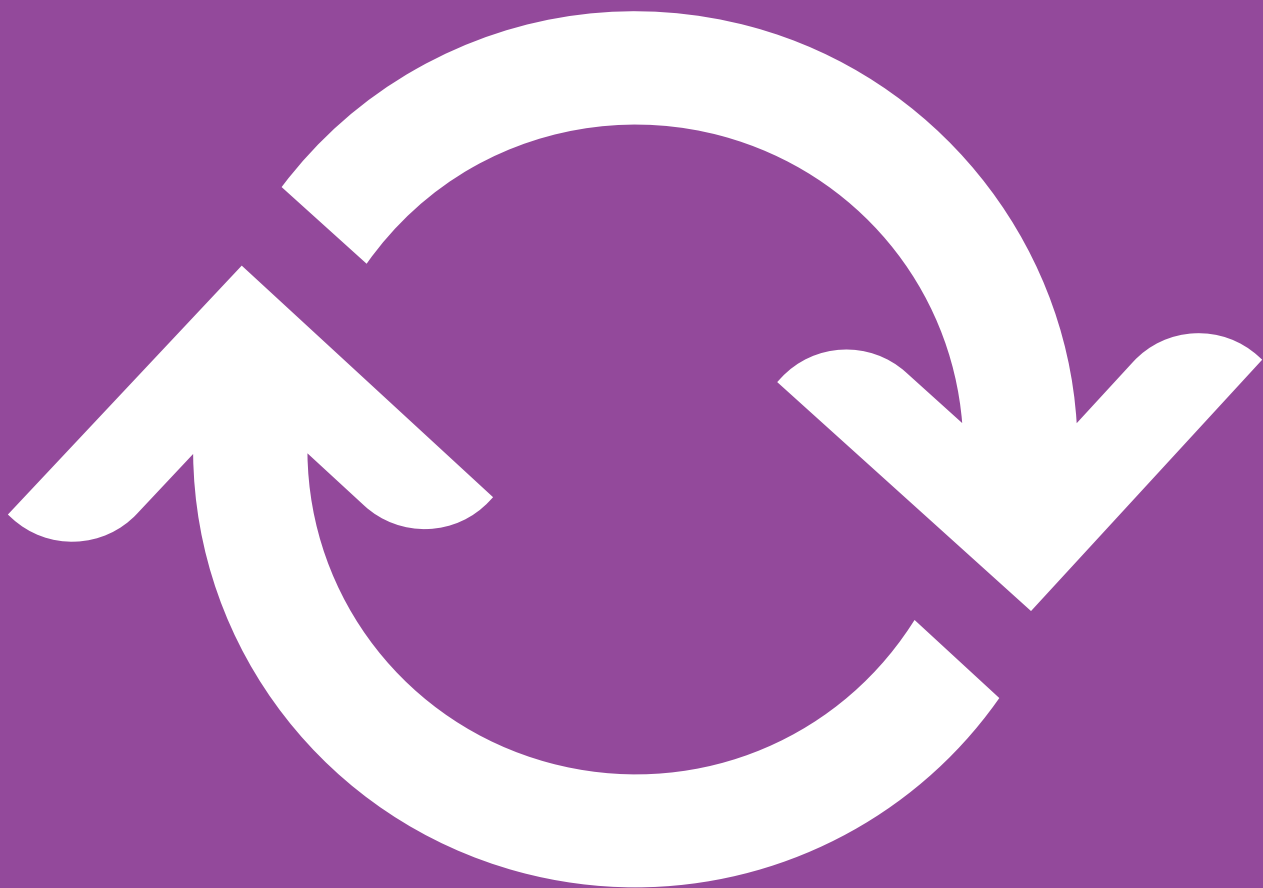
mil. Kč	Hrubá výše vykázaných finančních závazků	Hrubá výše započtených finančních aktiv	Čistá výše vykázaných finančních závazků	Související částky nezapočtené Finanční nástroje	Získaný peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2018						
Deriváty	10 480	–	10 480	8 479	–	2 001
31. prosince 2017						
Deriváty	9 998	–	9 998	7 524	–	2 474

44. Následné události

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

Schváleno ke zveřejnění:	Razítko a podpis statutárního orgánu banky: Ing. Jiří Kunert Předseda představenstva Ljubiša Tešić Člen představenstva	Osoba zodpovědná za účetnictví (jméno a podpis): Ing. Jiří Houška	Osoba zodpovědná za účetní závěрку (jméno a podpis): Mgr. Michaela Mrštíková
19. února 2019			

Transformace provozního modelu.



Zaměřujeme se na digitalizaci, která mění náš provozní model. Změny zavádíme v předstihu a dosahujeme výraznějšího snížení nákladů. Optimalizace nákladů zůstává nadále zásadní pro zajištění efektivity a výkonnosti naší skupiny.



Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 - Vinohrady
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Se sídlem: Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4 - Michle

Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2018, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2018 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), globální síť jejích členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je uvedeno na adrese www.deloitte.com/about.

Hlavní záležitost auditu

Způsob řešení

Snížení hodnoty pohledávek za klienty

(viz body 20 a 40(b) konsolidované účetní závěrky a individuální účetní závěrky)

K 31. prosinci 2018 činila hrubá výše pohledávek za klienty (dále jen „pohledávky“) 422 185 milionů Kč za skupinu a 410 140 milionů Kč za společnost, k nimž byly evidovány ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty (dále jen „snížení hodnoty“) ve výši 10 149 milionů Kč za skupinu a 8 551 milionů Kč za společnost. Vedení používá profesionální úsudek při určování, kdy vykázat snížení hodnoty a v jaké výši.

Posouzení opravných položek k úvěrům za klienty vyžaduje od vedení společnosti významnou míru úsudku, především s ohledem na identifikaci znehodnocených pohledávek a vyčíslení znehodnocení úvěrů. Za účelem posouzení výše opravných položek k očekávaným ztrátám společnost používá statistické modely se vstupními parametry z interních a externích zdrojů.

V souladu s požadavky standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“ společnost rozlišuje tři stupně znehodnocení, přičemž kritéria pro klasifikaci do jednotlivých stupňů jsou založena na posouzení objektivních charakteristik úvěrů a příslušných dlužníků a na subjektivních úsudcích společnosti. Posouzení klasifikace do stupňů znehodnocení zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů:

- Relativní srovnání pravděpodobnosti platební neschopnosti při prvotním vykázání pohledávky a ke každému dni vykázání.
- Absolutní faktory, jako např. limity stanovené souvisejícími předpisy (tj. 30 dní po splatnosti).
- Ostatní faktory, které jsou pro společnost interně relevantní (např. nová klasifikace pohledávek s odloženou splatností).

Pokud u konkrétní pohledávky nebyly identifikovány problémy se splácením, společnost vytváří opravnou položku pomocí statistických modelů pro homogenní skupinu úvěrů (Stupeň 1 a Stupeň 2).

Očekávaná opravná položka ke ztrátám z úvěrů je vypočtena pomocí dostupných historických dat a očekávaného budoucího vývoje určeného za použití makroekonomických indikátorů.

Použitý statistický model je založen na pravděpodobnosti selhání a odhadované výši ztráty z daného selhání. Vstupní údaje modelu a logika výpočtu a její ucelenost se odvíjí od úsudku vedení společnosti.

Při stanovování výše opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (Stupeň 3):

- 1) U pohledávek s expozicí přes 1 mil. EUR vedení společnosti zvažuje následující faktory:

Posuzovali jsme vhodnost metodologie použité společností pro účely identifikace znehodnocení úvěrů a výpočtu opravných položek u vybraných významných úvěrových portfolií.

Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových kontrol, které vedení společnosti vytvořilo pro procesy posuzování ztrát ze snížení hodnoty.

U pohledávek, u kterých společnost neidentifikovala žádné problémy, které by mohly znemožnit úplné splacení pohledávek (Stupeň 1 a Stupeň 2), se testování zaměřilo na včasnou identifikaci potenciálních problémů a správnou klasifikaci pohledávek do odpovídajících stupňů znehodnocení.

Naši odborníci na úvěrové riziko posuzovali výši opravných položek u Stupně 1 a Stupně 2 a prověřili vhodnost úsudku vedení ohledně pravděpodobnosti selhání úvěru a odhadované výše ztráty z daného selhání.

U opravných položek k úvěrovým ztrátám Stupně 3 testování zahrnovalo kontroly související s tvorbou a pravidelným přezkumem kontrolních seznamů, procesy pravidelného přezkumu bonity klienta, se schvalováním odborného ocenění zajištění, jakož i s přezkumem a schvalováním výsledků posouzení snížení hodnoty vedením.

U vzorku expozic jsme zhodnotili vhodnost metodologie tvorby opravných položek a její použití. Na základě dostupných externích a interních informací jsme si utvořili nezávislý názor na požadovanou výši opravných položek. Tato činnost zahrnovala posouzení aktivit odborníků, které společnost využívá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků.

U úvěrových pohledávek s expozicí přes 1 mil. EUR jsme rovněž ověřili správnost výpočtů diskontovaných peněžních toků použitých při odvozování realizovatelné hodnoty úvěru. Pokud jsme určili, že by bylo možné použít vhodnější předpoklad nebo vstup při ocenění, opravnou položku jsme na tomto základě přepočítali a porovnali jsme výsledky, abychom posoudili, zda existovaly jakékoliv náznaky chyb nebo předpojatosti na straně vedení.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
a) Odhadovaná míra úspěšnosti společnosti, pokud jde o vymáhání dluhů, b) Výše a načasování očekávaného budoucího peněžního toku, c) Hodnota zajištění. 2) U pohledávek s expozicí méně než 1 mil. EUR se opravná položka vypočítá pomocí modelů na základě očekávaného vymáhání dluhů. Opravné položky k očekávaným ztrátám z úvěrů Stupně 1 a 2 činí 1 755 mil. Kč pro skupinu a 1 348 mil. Kč pro společnost. Opravné položky ke ztrátám ze znehodnocených úvěrů Stupně 3 k 31. prosinci 2018 představují 7 203 mil. Kč z celkové vykázané výše 10 149 mil. Kč v případě skupiny a 8 394 mil. Kč z celkové vykázané výše 8 551 mil. Kč v případě společnosti.	
Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků	
(viz bod 5 a bod 6 přílohy ke konsolidované a samostatné účetní závěrce)	Posuzovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:
Za rok končící 31. prosince 2018 činily úrokové a podobné výnosy 15 435 mil. Kč pro skupinu a 14 173 pro společnost. Výnosy z poplatků a provizí činily 5 101 mil. Kč pro skupinu a 4 582 mil. Kč pro společnost, přičemž jejich hlavním zdrojem byly úvěry zákazníkům a platební karty. Tyto transakce jsou hlavními položkami provozních výnosů společnosti, které ovlivňují její ziskovost. Přestože jsou úrokové výnosy časově rozlišené po očekávanou dobu životnosti finančního nástroje, vykazování výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků následujícím způsobem: • Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné finančnímu nástroji, se vykazují po dobu očekávané životnosti tohoto nástroje a prezentují se jako úrokový výnos. • Poplatky za poskytnuté služby se vykazují v okamžiku poskytnutí služby a prezentují se jako výnos z poplatků a provizí. • Poplatky za provedení úkonu se vykazují v okamžiku, kdy je úkon dokončen, a prezentují se jako výnos z poplatků a provizí. Specifika vykazování výnosů a velký objem jednotlivých malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, způsobily, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.	• Vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úrokových sazeb/poplatků. • Vykazování výnosů z poplatků a úrokových výnosů a dohled vedení. • IT kontroly vztahující se k přístupovým právům a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků. Provedli jsme rovněž následující postupy s ohledem na vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků: 1) Posoudili jsme účetní postup společnosti, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu. Při testování jsme se zaměřili na ověření správné klasifikace: • Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji. • Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji. 2) Zhodnotili jsme správnost matematického vzorce použitého pro časové rozlišení příslušných výnosů během očekávané doby životnosti úvěru. Analyzovali jsme správnost vykázané výše úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí za použití substantivního analytického testování. Toto testování zahrnovalo určení očekávaných objemů výnosů na základě pozorovaného historického vývoje v posledních letech a vlastní vývoj na trhu, které bylo porovnáváno se související výší vykázanou společností.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná a individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivé nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované a individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované a individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny a společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny a společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny a společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina nebo společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované a individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidované a individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o finančních údajích společnosti a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva auditora ke zprávě o vztazích mezi ovládajícími a ovládanými společnostmi („zpráva o vztazích“)

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2018, která je součástí této výroční zprávy na stranách 201 až 208. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2018 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 5. dubna 2018 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme, včetně předcházejících prodloužení, nepřetržitě 5 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 26. února 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

Zpráva o nefinančních informacích

Jak je uvedeno v bodě 23 na straně 200 výroční zprávy k účetní závěrce, společnost nevypracovává nefinanční informace, protože příslušné informace jsou uvedeny v samostatné zprávě konsolidující účetní jednotky. Z toho důvodu se nevyjadřujeme k vypracování nefinančních informací.

V Praze dne 15. dubna 2019

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová
evidenční číslo 2045



Maximalizace obchodní hodnoty banky.



Pokračujeme v maximalizaci hodnoty naší banky, a to díky úspěšnému zaměření na naše klienty, kterým poskytujeme pozitivní zákaznickou zkušenost prostřednictvím vícekanálové strategie a těmi nejlepšími produkty a službami ve své třídě. Plnohodnotné korporátní a investiční bankovníctví společně s komerčním bankovníctvím skupiny UniCredit podporuje reálnou ekonomiku.

Další informace

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

1. Základní údaje

Obchodní firma:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo:	Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika
IČO:	64948242
Obchodní rejstřík:	zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608
DIČ:	CZ699001820
Datum vzniku:	1. 1. 1996, na dobu neurčitou
Právní forma:	akciová společnost
Internetová adresa:	www.unicreditbank.cz
E-mail:	info@unicreditgroup.cz
Telefon:	+420 955 911 111
Fax:	+420 221 112 132
LEI:	KR6LSKV3BTSJRD41F75

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. („UniCredit Bank“), je akciová společnost založená podle českého právního řádu.

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

UniCredit Bank se při své činnosti na českém trhu řídí českými právními předpisy, zejména zákonem o bankách, občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Na slovenském trhu, kde UniCredit Bank působí od 1. prosince 2013 prostřednictvím své organizační složky, se při své činnosti taktéž řídí příslušnými slovenskými právními předpisy.

2. Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky

Odpovědná osoba:	Diana Rádl Rogerová
Osvědčení č.:	2045
Bydliště/místo podnikání:	Churchill I, Italská 2581/67, 120 00 Prague 2 – Vinohrady
Auditorská firma:	Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č.:	079
Sídlo:	Churchill I, Italská 2581/67, 120 00 Prague 2 – Vinohrady

3. Údaje o UniCredit Bank jako emitentovi registrovaných cenných papírů

3.1. Historie a vývoj emitenta

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., zahájila svoji činnost na českém trhu 5. listopadu 2007. Ke změně jejího jména došlo po sloučení se slovenskou UniCredit Bank Slovakia, a.s., k 1. prosinci 2013. Samostatná UniCredit Bank Czech Republic, a.s., vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. Na společnost HVB Bank Czech Republic a.s., jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČO: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., přešly na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001.

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní banky znárodněna. V období 1950–1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Vyhláškou č. 36/1956 Sb. byly upraveny některé majetkové poměry Živnostenské banky a následně § 27 zák. č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla potvrzena její právní kontinuita. Ke dni zápisu Živnostenské banky do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 1350, tj. k 1. březnu 1992, na ni přešlo oprávnění působit jako banka na základě zák. č. 21/1992 Sb., o bankách, v návaznosti na zák. č. 92/1991 Sb. a na usnesení vlády č. 1 z 9. ledna 1992, jímž byl schválen privatizační projekt Živnostenské banky. V únoru 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizici 85,16% podílu na základním kapitálu Živnostenské banky, a.s., od Bankgesellschaft Berlin AG. Nejstarší česká banka se stala součástí skupiny UniCredito Italiano.

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

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu v Česku i na Slovensku. Je jednou z nejsilnějších bank na obou trzích v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybudovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí. Zákazníci UniCredit Bank mají, mimo jiné, možnost využívat nabídku služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank. V oblasti služeb pro privátní klientelu je UniCredit Bank významným hráčem na trhu privátního bankovníctví či cenných papírů a v retailovém segmentu je výrazným hráčem na poli spotřebitelských úvěrů, hypoték a kreditních karet. Velmi dobře si vede také v oblasti služeb pro zákazníky působící v oborech svobodných povolání (lékaři, soudci, advokáti, notáři apod.). Klientům těchto profesí se věnuje Kompetenční centrum pro svobodná povolání.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí ve všech regionálních městech v obou zemích a má v současné době 130 poboček a 414 bankomatů. Spojená banka zaujímá více než 9% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy přes 660 mld. Kč (nekonsolidovaný údaj) a je čtvrtou největší bankou v České republice a největší na Slovensku. Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české koruně, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, na Slovensku a dále v zemích Evropské unie.

3.2. Základní kapitál emitenta

Výše základního kapitálu banky činí 8 754 617 898 Kč a základní kapitál je rozdělen následovně:

- a) 100 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 16 320 000 Kč;
- b) 200 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 13 375 000 Kč;
- c) 436 500 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč;
- d) 10 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč;
- e) 106 563 akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 46 Kč.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované na účtu akcionáře vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s.

Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

S akciemi UniCredit Bank jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle obchodního zákoníku a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti. UniCredit Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů. UniCredit Bank nedoručuje žádné vlastní účastnické cenné papíry a takové

cenné papíry banky nedoručuje ani osoby, na které má UniCredit Bank přímý či nepřímý podíl přesahující 50 % základního kapitálu nebo hlasovacích práv.

Akcie banky jsou volně převoditelné a k účinnosti jejich převodu nebo zastavení se nevyžaduje souhlas žádného orgánu banky.

Jediným akcionářem UniCredit Bank je UniCredit S.p.A. se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Miláno, Italská republika, registrační číslo: 00348170101.

Jediný akcionář nemá podle stanov UniCredit Bank možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. UniCredit Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. Povaha kontroly ze strany řídící osoby, kterou je UniCredit S.p.A., vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií emitenta. Proti zneužití kontroly a řídícího vlivu řídící osoby využívá UniCredit Bank zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad emitentem, nejsou známa.

3.3. Další informace

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami banky voleni a odvoláváni dozorčí radou. V UniCredit Bank neexistují žádná zvláštní pravidla pro změnu stanov.

V současné době neexistují žádná pověření ani zvláštní pravomoci představenstva ve smyslu § 118 odst. 5 písm. h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění. UniCredit Bank nemá uzavřeny smlouvy s členy svého představenstva nebo zaměstnanci, kterými by banka byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

V UniCredit Bank neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva banky umožněno nabývat účastnické cenné papíry banky, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

UniCredit Bank neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí.

4. Přehled podnikání

4.1. Předmět podnikání:

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, tj.

- a) příjem vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) finanční pronájem (finanční leasing);
- e) platební styk a zúčtování;
- f) vydávání a správa platebních prostředků;
- g) poskytování záruk;
- h) otvírání akreditivů;
- i) obstarávání inkasa;
- j) poskytování investičních služeb:
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umísťování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
 - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
 - doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty,

- jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,
- k) vydávání hypotečních zástavních listů;
- l) finanční makléřství;
- m) výkon funkce depozitáře;
- n) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků);
- o) poskytování bankovních informací;
- p) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- q) pronájem bezpečnostních schránek;
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

4.2. Hlavní oblasti činnosti

Firemní a investiční bankovníctví

- Firemní a investiční bankovníctví;
- Úvěrové obchody;
- Financování komerčních nemovitostí;
- Financování projektů a strukturované financování;
- Obchodní a exportní financování;
- Dokumentární obchody;
- Treasury & Custody služby;
- Asset management;
- EU fondy (poradenství a výplata);
- Vedení účtů a vklady;
- Platební styk;
- Elektronické bankovníctví;
- Přímé bankovníctví;
- Swiftové služby;
- Cash Pooling;
- Platební karty;
- Card Acquiring;

- Clearing obchodů na energetických burzách (European Commodity Clearing);
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií;
- Komplexní factoringové služby – tuzemský factoring, exportní factoring, blokový factoring, zajištění pohledávek, práva a inkaso;
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích;
- Otevřená architektura investičních produktů.

Zavedení nových produktů nebo činností

Výraznou porci investic v transakčním bankovníctví představují řešení nových regulatorních a legislativních požadavků. UniCredit například úspěšně implementuje přechod na zcela nové standardy v infrastruktuře SWIFT – pro zahraniční platební styk a obchodní financování nebo rovněž novou evropskou směrnicí o platebním styku PSD2. Její koncept otevřeného bankovníctví i pro třetí strany znamená masivní změnu bankovních systémů a klade výrazné nároky na jejich bezpečnost. Jsme rádi, že se nám podařilo splnit tyto náročné požadavky jako první ve skupině UniCredit. Rozšíření platebních možností v e-commerce nebo usnadnění plateb za parkování jsou příklady dalších úspěšných novinek roku 2018.

Ve službách správy cenných papírů jsme rozšířili produktové portfolio pro naše klienty o přístup k více než 90 000 fondům u více než 700 agentů ve 26 zemích. Jedná se o produkt, který umožní přímý vstup k obchodům s fondy, k získání informací k fondům, STP proces objednávek, a to vše přes jednoho poskytovatele. V rámci naší úspěšné platformy pro clearing obchodů na energetických burzách (European Commodity Clearing) jsme v roce 2018 zahájili přístupové pohovory na další významné evropské komoditní trhy s cílem zvýšit komplexitu a kvalitu poskytovaných služeb a uspokojit poptávku z řad našich stávajících, tak potenciálních klientů.

V souladu se svým strategickým plánem uvedl UniCredit Factoring v roce 2018 na trh nový produkt – reverzní factoring. Jedná se o inovativní řešení, které softwarově propojuje odběratele s jeho dodavateli a všem účastníkům tohoto dodavatelsko-odběratelského řetězce umožňuje prostřednictvím odkupu pohledávek factoringovou společností optimalizovat provozní kapitál a zadluženost.

V roce 2018 byla podepsána nová dohoda se SZRB o podpoře financování potřeb malých a středních podniků na Slovensku do výše 172 mil. EUR, přičemž 80 mil. EUR je alokovaných pro začínající podniky.

V rámci provozního nastavení divize jsme se v roce 2018 i nadále zaměřovali na posílení vnitřní efektivitu, zjednodušení a automatizaci procesů. Realizovali jsme změny primárně v rámci schvalování úvěrových případů, úvěrové prověrky, úvěrového monitoringu, přípravy smluvní dokumentace a digitalizace. V rámci oblasti podpory prodeje, která je klíčová pro řízení obchodního vztahu, jsme zavedli nové

nástroje z oblasti CRM a datové analýzy. Naším cílem a prioritou zůstává zvyšování kvality a dostupnosti služeb pro naše klienty a tím posilování pozitivní klientské zkušenosti na obou trzích, ve všech segmentech, to je naše DNA.

Retailové bankovníctví

- Účty pro individuální klienty, účet U konto, účet Dětské konto, účet U konto Premium, účet U konto TANDEM, účet U konto pro mladé, účty pro malé podniky;
- Hypoteční úvěry a spotřebitelské úvěry včetně PRESTO půjčky a kontokorentní úvěry pro individuální klienty;
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro firemní zákazníky;
- Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské karty);
- Vkladové, spořicí a investiční produkty (vlastní produkty banky nebo ve spolupráci s Pioneer Investments);
- Pojištné produkty (pojištění majetku, životní pojištění, CPI);
- Internetové, telefonní a mobilní bankovníctví;
- Peněžní a směnárenské operace a doplňkové služby.

Zavedení nových produktů a aktivit

U hypotečních úvěrů pro občany jsme se zaměřili na další vylepšení produktové nabídky, nabízíme unikátní koncept „vše za cenu jedné“, kde jsou veškeré fixace nabízeny za stejnou cenu. Naší prioritou bylo také další zrychlování a zjednodušování úvěrového procesu.

Díky zavedení nové interní aplikace pro obchodování s cennými papíry se výrazně zjednodušila a zefektivnila práce bankéřů. Jako banka jsme se navíc implementací této aplikace připravili na plnění požadavků plynoucích z nové směrnice o trzích finančních nástrojů (MiFID II), která začala platit 3. ledna 2018.

Účty

V oblasti účtů pro soukromé osoby jsme se zaměřili na rozvoj věrnostního programu U-šetřete, který je napojený na platební kartu účtu. V rámci rozvoje se jednalo o zapojování nových partnerů a také rozšiřování počtu registrovaných uživatelů.

Investice a vklady

Zjednodušili jsme nabídku a zaměřili se na aktivně spravovaná a velmi různorodá a flexibilní investiční řešení. To platí jak pro jednorázové, tak i pro pravidelné investice.

Pojištění

V roce 2018 jsme zahájili strategickou spolupráci se společnostmi Allianz a Generali, což bylo spojeno s kompletní přestavbou produktové nabídky v oblasti životního i neživotního pojištění a v oblasti pojištění schopnosti splácet.

Platební karty

V roce 2018 nedošlo v oblasti karet k významné produktové inovaci.

Malé společnosti a podnikatelé

V roce 2018 jsme se soustředili na další zjednodušování interních procesů pro poskytování úvěrů pro podnikatele. Zároveň jsme výrazně zjednodušili nabídku účtů zavedením produktu U konto Business (s doplňkovým produktem U konto pro podnikatele na Slovensku). Doplnili jsme tak naši produktovou rodinu U konto také o produkty pro podnikatele.

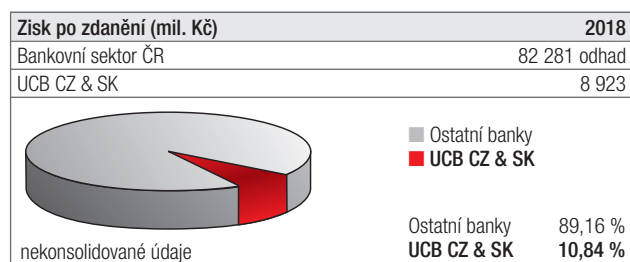
Pobočková síť

Divize retailového a privátního bankovníctví dokončila proces optimalizace pobočkové sítě, který byl nastartován v roce 2017, a sloučila dvě pobočky ve dvou velkých městech – v Olomouci a v Trnavě. Po této optimalizaci má pobočková síť celkem 130 poboček. Nadále zůstává hlavní prioritou maximální spokojenost našich klientů, proto jsme v minulém roce zrekonstruovali a zmodernizovali celkem 12 poboček.

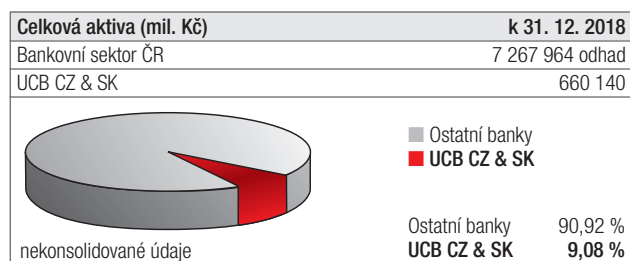
4.3. Postavení emitenta v hospodářské soutěži

Všechny uvedené grafy obsahují nekonsolidované údaje.

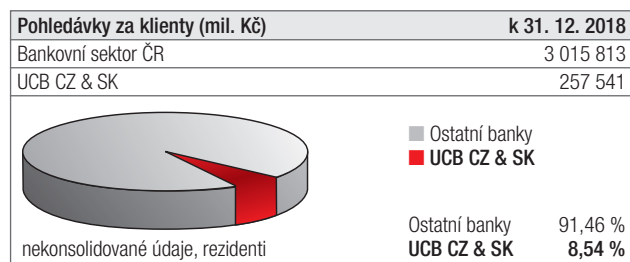
(i) Zisk po zdanění



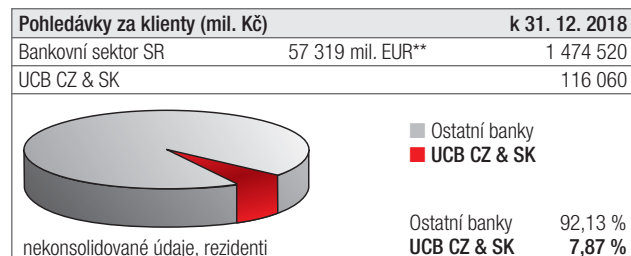
(ii) Celková aktiva v čisté podobě



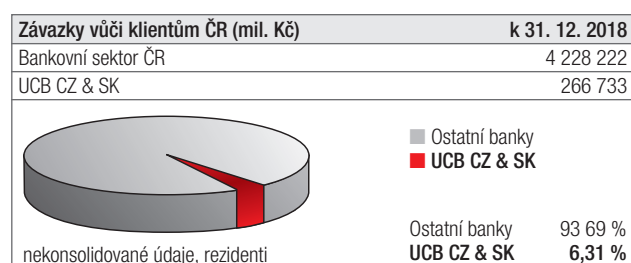
(iii) Pohledávky za klienty ČR v hrubé podobě*



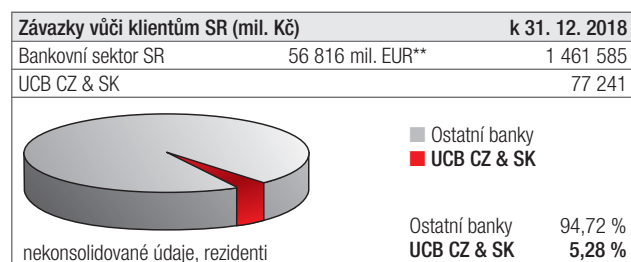
(iv) Pohledávky za klienty SK v hrubé podobě***



(v) Závazky vůči klientům ČR*



(vi) Závazky vůči klientům SR***



* V souladu s metodikou ČNB jsou pohledávky za klienty a závazky vůči klientům zahrnuty pouze za českou část banky.

** Přepočteno dle kurzu 25,725 EUR/CZK k 31. 12. 2018.

*** Údaje za organizační složku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočku zahraniční banky.

5. Organizační struktura

Banka je součástí UniCredit Banking Group (dále jen „skupina“). Jako člen skupiny banka musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A („mateřská společnost“). Mateřská společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování jí vydávaných směrnic v rámci banky.

Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

Historie skupiny

Počátky skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy.

V následujících letech pak růst pokračoval: jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizic uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken- und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropském měřítku. Integrace UniCredito se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha regionech postkomunistické „nové“ Evropy. Skupina UniCredit tak může dál posílit své evropské zaměření.

Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v r. 2002 integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma Group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

UniCredit je nyní jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím,

kteřá přináší svým 26 milionům klientů produkty a služby prostřednictvím své unikátní sítě v západní, střední a východní Evropě. UniCredit disponuje lokálními znalostmi a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli po světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na svých 14 klíčových trzích a také v dalších 18 zemích na celém světě. Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

6. Informace o trendech

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

7. Působnost orgánů UniCredit Bank, složení představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit a popis postupů jejich rozhodování

7.1. Valná hromada

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

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 511 a násl. ZOK nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle § 511 a násl. ZOK či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 286 a násl. ZOK,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených stanovami,
- schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,
- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů banky k obchodování na evropském regulovaném

- trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- h) rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
 - i) schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu předmětu podnikání nebo činnosti banky,
 - j) schválení smlouvy o tiché společnosti, jejich změn a jejího zrušení,
 - k) určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
 - l) rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání,
 - m) rozhodnutí o dalších otázkách, které ZOK, jiné právní předpisy nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

7.2. Představenstvo UniCredit Bank

Statutárním orgánem UniCredit Bank je představenstvo, které mělo k 31. prosinci 2018 sedm členů. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu tří let. Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoliv odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce. Členem představenstva banky může být jmenována pouze osoba splňující zákonné podmínky. Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny přítomných členů představenstva. Hlas předsedajícího zasedání představenstva je při rovnosti hlasů rozhodující. V případě, že s tím všichni členové souhlasí, představenstvo se může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům představenstva současně se slyšet během zasedání (tj. např. pomocí telekonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Představenstvu přísluší zejména:

- a) organizovat denní činnost banky a obchodně ji vést,
- b) svolávat valnou hromadu a vykonávat její rozhodnutí,
- c) předkládat valné hromadě
 - nejméně jednou ročně zprávu o podnikatelské činnosti a o stavu majetku banky. Tato zpráva je součástí výroční zprávy banky,
 - řádnou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, a tyto podklady vypracovat,
- d) uveřejnit způsobem pro svolání valné hromady hlavní údaje z účetní závěrky (jimiž jsou aktiva celkem, závazky celkem, vlastní kapitál, výsledek hospodaření před zdaněním, výsledek hospodaření po zdanění) a zprávu o podnikatelské činnosti a stavu majetku banky nejméně 30 dnů před konáním řádné valné hromady, přičemž současně uvede, kde je účetní závěrka k nahlédnutí, nebo uveřejnit způsobem pro svolání valné hromady informaci

- o tom, že a kde na svých internetových stránkách uveřejnila účetní závěrku v souladu s § 436 odst. 1, věta druhá ZOK,
- e) rozhodovat o zřízení a zrušení poboček banky,
- f) jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance banky,
- g) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- h) vydat, pokud to uzná za vhodné, jednací řád představenstva, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami; jednací řád představenstva podléhá předchozímu schválení dozorčí rady,
- i) udělovat a odvolávat pověření jednat za banku a plné moci zástupcům banky,
- j) zřizovat v souladu s obecně závaznými právními předpisy povinné fondy banky a stanovit spolu s dozorčí radou způsob jejich tvorby a čerpání,
- k) uzavírat smlouvu o povinném auditu s auditorem určeným valnou hromadou,
- l) zakládat výbory banky a určovat jejich úkoly,
- m) udělovat a odvolávat prokuru, a to s předchozím souhlasem dozorčí rady, a
- n) plnit další povinnosti stanovené zákonem nebo těmito stanovami.

Ing. JIŘÍ KUNERT

Předseda představenstva odpovědný za celkové výsledky banky a za řízení obchodního ředitele a ředitele divize řízení rizik. Odpovídá také představenstvu banky za vedení oblastí financí, lidských zdrojů a právní.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: Čerchovská 1981/6, Praha 2

Datum narození: 31. 1. 1953

PAOLO IANNONE

Místopředseda představenstva odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky a koordinaci činnosti ostatních útvarů banky tak, aby v co největší míře, ať přímo, nebo nepřímo, podporovaly dosahování obchodních výsledků banky.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: Baarova 1540/48, Praha 4

Datum narození: 15. 12. 1960

Ing. ALEŠ BARABAS

Člen představenstva a ředitel divize řízení rizik odpovědný za přípravu úvěrové politiky banky, kvalitu úvěrového portfolia, řízení veškerých činností v oblasti úvěrových rizik a dodržování limitů bankovní regulace, jakož i za řízení činností v oblasti tržních a operačních rizik.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: U Dubu 1371, Praha 4

Datum narození: 28. 3. 1959

Ing. SLAVOMÍR BEŇA

Člen představenstva a ředitel firemního a investičního bankovníctví odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky v příslušném segmentu podnikání.

Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Mliekárenská 3, Bratislava, Slovenská republika
Datum narození: 22. 4. 1976

Mgr. TOMÁŠ DRÁBEK

Člen představenstva a ředitel retailového a privátního bankovníctví
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Bílkova 863/17, Praha 1
Datum narození: 14. 1. 1978

LJUBIŠA TEŠIĆ

Člen představenstva a ředitel finanční divize
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: U Dětského hřiště 743/13, Praha 5
Datum narození: 6. 8. 1976

Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL

Člen představenstva a vedoucí organizační složky banky na Slovensku
Pracovní adresa: Šancová 1/A, 813 33 Bratislava
Bydliště: Charkovská 7, Bratislava, Slovenská republika
Datum narození: 12. 11. 1958

Změny v představenstvu v roce 2018

K 31. lednu 2018 rezignoval Giovanni Guidi a k 1. únoru 2018 byl jmenován Mgr. Tomáš Drábek. K 1. říjnu 2018 zaniklo členství Ing. Davidu Grundovi a ke stejnému dni byl jmenován Ing. Slavomír Beňa.

Plánované změny v představenstvu v roce 2019

Mandát Ing. Jiřího Kunerta končí 1. dubna 2019. Mgr. Jakub Dusílek, MBA byl jmenován předsedou představenstva a převezme tuto roli k 2. dubnu 2019.

7.3. Dozorčí rada UniCredit Bank

Dozorčí rada má devět členů, přičemž šest členů volí a odvolává valná hromada a tři členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu se zákonem o obchodních korporacích v návaznosti na zákon o přeměnách obchodních společností a družstev. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nebo jinak účastna (např. prostřednictvím telekonference) nadpoloviční většina všech jejích členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. Hlas předsedajícího je při rovnosti hlasů rozhodující. V případě, že s tím souhlasí většina členů dozorčí rady, se dozorčí rada může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům dozorčí rady současně se slyšet během zasedání (tj. např. pomocí telekonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Dozorčí rada ustanovila výbor pro odměňování, který je tvořen třemi členy dozorčí rady (Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Miloš Bádál). V působnosti výboru pro odměňování je příprava návrhů na rozhodnutí týkajících se odměňování, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik povinné osoby, přijímaná dozorčí radou banky. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů banky, investorů a ostatních zúčastněných stran a k veřejnému zájmu.

Pod přímým dohledem výboru pro odměňování je odměňování pracovníků ve vedení výkonu funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce compliance.

Dozorčí rada dále ustanovila výbor pro jmenování, který je tvořen třemi členy dozorčí rady (Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Andrea Diamanti). V působnosti výboru pro jmenování je určování a navrhování kandidátů ke schválení dozorčí radou na uvolněná místa v představenstvu banky. Při tom výbor pro jmenování posuzuje také vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení daného orgánu jako celku. Výbor pro jmenování navrhuje popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhaduje předpokládaný časový rozsah závazků spojených s výkonem funkce; výbor pro jmenování rovněž doporučuje cílové zastoupení méně zastoupeného pohlaví v představenstvu a zásady, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v představenstvu, aby se dosáhlo stanoveného cíle;

- a) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně jakýchkoliv změn,
- b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy,
- c) pravidelně přezkoumává zásady představenstva v otázkách výběru a jmenování osob ve vrcholném vedení a předkládá doporučení dozorčí radě.

Dozorčí rada dále ustanovila výbor pro rizika, který je tvořen třemi členy dozorčí rady (Wolfgang Schilk, Heinz Meidlinger, Andrea Diamanti). Výbor pro rizika vykonává zejména tyto činnosti:

- a) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy,
- b) přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání banky a její strategii v oblasti rizik. Pokud promítnutí rizik do cen není v náležitém souladu s modelem podnikání a strategií banky v oblasti rizik, výbor pro rizika předloží dozorčí radě plán směřující k nápravě.

Dozorčí rada:

- a) posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky banky a dohlíží na její provádění,
- b) je oprávněna ověřovat postup ve věcech banky,
- c) přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku či úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- d) je oprávněna prostřednictvím kteréhokoliv člena nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
- e) kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost banky se uskutečňuje v souladu s právními předpisy a těmito stanovami,
- f) svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy banky, a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- g) určí svého člena, který zastupuje banku v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva,
- h) vydává, pokud to uzná za vhodné, jednací řád dozorčí rady, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami,
- i) schvaluje případný jednací řád představenstva,
- j) volí a odvolává členy představenstva. Nové členy představenstva volí z kandidátů, které může navrhnout kterýkoliv člen dozorčí rady. O odvolání členů představenstva rozhoduje rovněž na návrh kteréhokoliv člena dozorčí rady,
- k) navrhuje kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva,
- l) v souladu s opatřeními České národní banky a právními normami vyhlášenými ve Sbírce zákonů České republiky stanovuje všeobecné podmínky aktivit banky a podmínky pro dodržování rizikové úvěrové angažovanosti,
- m) schvaluje založení a zrušení dceřiných společností banky nebo jejich převod na jiné osoby,
- n) schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi bankou a členy jejího představenstva a případná plnění banky ve prospěch členů jejího představenstva podle § 61 odst.1 ZOK,
- o) rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu,
- p) zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly,
- q) dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky,
- r) dává předchozí souhlas se jmenováním a odvoláním prokuristů banky,
- s) může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit, a
- t) plní další povinnosti stanovené zákonem, těmito stanovami a skupinovými pravidly.

SIMONE MARCUCCI

Předseda dozorčí rady

Bydliště: 20832 Desio (MI), Via Parini 3, Italská republika

Datum narození: 2. 9. 1966

HEINZ MEIDLINGER

Místopředseda dozorčí rady

Bydliště: Vídeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakouská republika

Datum narození: 6. 9. 1955

BENEDETTA NAVARRA

Bydliště: 00187 Řím, Via del Gambero 23, Italská republika

Datum narození: 24. 3. 1967

EVA MIKULKOVÁ

Bydliště: Dlouhá 512, Kladno

Datum narození: 29. 1. 1957

Ing. JANA SZÁSZOVÁ

Bydliště: Hany Meličkovej 2989/18, Bratislava, Slovenská republika

Datum narození: 17. 1. 1963

Mgr. MILOŠ BÁDAL

Bydliště: Podhorská 88/19, Praha 5

Datum narození: 11. 4. 1970

WOLFGANG SCHILK,

Bydliště: 2603 Felixdorf, Steinfeldgasse 36, Rakouská republika

Datum narození: 16. 3. 1967

ANDREA DIAMANTI

Bydliště: 1090 Vídeň, Wasagasse 6/20, Rakouská republika

Datum narození: 1. 6. 1973

IVAN VLAHO

Bydliště: 1020 Vídeň, Laufberggasse 6/21–22, Rakouská republika

Datum narození: 8. 12. 1973

Změna v dozorčí radě v roce 2018

V roce 2018 nedošlo v dozorčí radě banky k žádné změně.

7.4. Výbor pro audit

Výbor pro audit je nezávislý výbor, jehož úkolem je dohlížet, monitorovat a radit v závažných záležitostech týkajících se účetnictví a finančního výkaznictví, vnitřní kontroly, auditu a řízení rizika, vnějšího auditu a monitorování dodržování zákonů, předpisů banky a Kodexu chování.

Výbor pro audit se skládá ze tří členů, které jmenuje valná hromada z řad členů dozorčí rady nebo třetích osob na dobu tří let a které valná hromada rovněž odvolává. Předseda a většina členů výboru pro audit musí být nezávislá na bance a odborně způsobilá.

Výbor pro audit může nařídít dohlídky a specificky zaměřené auditní šetření funkcí banky, dalších jednotek banky a jejich dceřiných společností. Kromě toho lze výbor pro audit požádat o posouzení

mezibankovních transakcí a transakcí realizovaných uvnitř skupiny, jejímž je banka členem, jakož i dalších transakcí, které přímo nebo nepřímo představují střet zájmů. Při výkonu svých činností má výbor pro audit právo požádat odbor auditu skupiny o konzultace. V takovém případě budou pracovníci odboru auditu skupiny povinni dodržovat veškerá ustanovení upravující zachování důvěrnosti údajů. Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud se jeho jednání účastní většina jeho členů osobně nebo prostřednictvím telekonference. Rozhodnutí výboru pro audit jsou přijímána prostou většinou hlasů přítomných členů výboru pro audit, s výjimkou přijímání rozhodnutí „per rollam“, kdy musí být takové rozhodnutí schváleno všemi členy výboru pro audit.

Výbor pro audit jmenuje z řad svých členů svého předsedu a odvolává jej. Předseda koordinuje a plánuje činnosti výboru pro audit, svolává jeho zasedání a předsedá jim.

MARCO RADICE

Předseda výboru pro audit

Bydliště: Via S. Simpliciano, 5 – 20121 Milano, Italská republika

Datum narození: 28. 8. 1957

HEINZ MEIDLINGER

Bydliště: Vídeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakouská republika

Datum narození: 6. 9. 1955

BENEDETTA NAVARRA

Bydliště: 00187 Řím, Via del Gambero 23, Italská republika

Datum narození: 24. 3. 1967

Změny ve výboru pro audit v roce 2018

Ve výboru pro audit nedošlo v roce 2018 k žádným změnám.

7.5. Střet zájmů na úrovni řídicích a kontrolních orgánů:

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat. Hlavní činnosti prováděné členy řídicích a kontrolních orgánů emitenta vně emitenta nejsou pro emitenta významné.

7.6. Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Banka nepřijala žádný kodex řízení a správy společnosti.

8. Soudní a rozhodčí řízení

Banka k 31. prosinci 2018 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka nevede ani za období posledních 12 měsíců nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by, dle jejího názoru, mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost banky.

9. Významná změna finanční situace emitenta

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2018 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta.

10. Nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky 31. 12. 2018

Věřitel:	Council of Europe Development Bank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	6 429 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	28. 7. 2014
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Council of Europe Development Bank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	11 429 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	16. 11. 2015
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	The Export-Import Bank of The Republic of China
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	436 tis. USD
Datum poskytnutí úvěru:	5. 6. 2014
Způsob zajištění:	Bez zajištění
Věřitel:	The European Bank for Reconstruction and Development
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	5 000 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	30. 10. 2017
Způsob zajištění:	Bez zajištění
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	4 583 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	30. 6. 2017
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	19 215 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 8. 2015
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	506 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 8. 2015
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	28 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 8. 2015
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	1 068 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 8. 2015
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables

Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	2 423 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	30. 12. 2015
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	21 802 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	30. 12. 2015
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	64 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 3. 2016
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	574 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 3. 2016
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	2 070 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	4. 4. 2017
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	109 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	4. 4. 2017
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	68 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 10. 2018
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	1 290 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 10. 2018
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	2 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 10. 2018
Způsob zajištění:	Bill of Exchange

Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	34 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	31. 10. 2018
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	344 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	10. 4. 2017
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	6 532 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	10. 4. 2017
Způsob zajištění:	Pledge of Receivables
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	9 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	10. 4. 2017
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	172 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	10. 4. 2017
Způsob zajištění:	Bill of Exchange
Věřitel:	Česká spořitelna a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	486 750 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	2. 11. 2018
Způsob zajištění:	Letter of Comfort
Věřitel:	Raiffeisenbank a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	250 000 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	15. 8. 2018
Způsob zajištění:	Letter of Comfort
Věřitel:	Raiffeisenbank a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	250 000 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	16. 8. 2018
Způsob zajištění:	Letter of Comfort
Věřitel:	Raiffeisenbank a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	250 000 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	20. 8. 2018
Způsob zajištění:	Letter of Comfort

Věřitel:	Raiffeisenbank a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	200 000 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	21. 8. 2018
Způsob zajištění:	Letter of Comfort
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	41 227,5 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	22. 1. 2014
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	211 622 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	10. 9. 2014
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	2 400 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	10. 9. 2014
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	82 980 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	15. 12. 2014
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	83 040 tis. Kč
Datum poskytnutí úvěru:	26. 2. 2015
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	3 000 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	26. 2. 2015
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	47 500 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	10. 9. 2018
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	5 000 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	26. 2. 2015
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy

Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	1 875 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	29. 4. 2015
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	4 500 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	29. 6. 2015
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	23 750 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	26. 9. 2018
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	25 000 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	20. 11. 2018
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	7 143,9 tis. EUR
Datum poskytnutí úvěru:	30. 9. 2011
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2018	7 111 254 tis. Kč

11. Významné smlouvy

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

12. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu

Do výroční zprávy není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Informace taktéž nepocházejí od třetí strany, není-li výslovně uvedeno jinak.

13. Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kurzu ČNB k 31. prosinci 2018: 22 768 398 688 Kč.

13.1. Informace o počtu akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí emitenta, včetně osob těchto osobám blízkých

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí nebo osob těchto osobám blízkých, je 0 ks. Neexistují žádné opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akcím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

14. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

Politika odměňování

Politika odměňování osob s řídicí pravomocí je stanovena v souladu s „Politikou odměňování v rámci skupiny UniCredit“ a v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Group Incentive System“ a benefitů. Klíčovými pilíři politiky odměňování jsou jasné a transparentní řízení, soulad s regulačními požadavky a dodržování etických pravidel, průběžné sledování tržních trendů a praktik, poskytování udržitelného odměňování za udržitelnou výkonnost a motivace a stabilizace všech zaměstnanců, se zvláštním zaměřením na talentované pracovníky a ty, kteří mají zásadní význam pro naplnění poslání společnosti.

Představenstvo

Odměňování členů představenstva schvaluje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování Dozorčí rady UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen Výbor pro odměňování) na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit. Členy Výboru pro odměňování jsou v roce 2018 Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Miloš Bádál. Od května 2014, v souladu s novým občanským zákoníkem, členové představenstva vykonávají svou funkci na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě měsíční fixní částky (odměny za výkon funkce člena představenstva), roční variabilní odměny a jsou jim přiznány některé benefity. Za výkon funkce zahraničním členům představenstva nepřísluší žádná lokální odměna, zahraniční výkonní řídicí pracovníci banky jsou odměňováni mateřskou společností. Tyto náklady jsou vyúčtovány mateřskou společností bance a jsou zahrnuty v přehledu odměňování.

Smluvní mzdy výkonných řídicích pracovníků banky

Smluvní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci systému klasifikace vrcholových vedoucích pozic ve skupině UniCredit („Global Job Model“), klíčových schopností výkonného řídicího pracovníka a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice, ve skupině UniCredit a ve střední a východní Evropě.

V případě změn smluvních mezd jednotlivých členů představenstva banky, ředitele úseku Compliance, ředitele úseku Vnitřní audit schvaluje tyto změny Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit.

Variabilní odměny výkonných řídicích pracovníků banky

Cílovou variabilní odměnu členů představenstva banky schvaluje Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských

zdrojů skupiny UniCredit. Cílová variabilní odměna jednotlivých výkonných řídicích pracovníků je stanovena individuálně a tvoří 50–100 % jejich smluvní roční mzdy. Část odměny je v akciích a nepeněžních instrumentech.

Systém variabilního odměňování „2018 Group Incentive System“ skupiny UniCredit (dále jen Systém) byl schválen Výborem pro odměňování jako závazný předpis pro variabilní odměňování výkonných řídicích pracovníků.

Variabilní odměna, její výše a způsob výplaty, je stanovena v souladu se Systémem s užitím následujících částí:

1. „**Bonus pool**“;
2. „**Entry Conditions**“;
3. „**Group and Local Risk Adjustments**“;
4. „**Performance Screen**“;
5. „**Bonus cap**“;
6. „**Compliance Assessment**“, „**Continuous Employment Condition**“, „**Claw Back**“ and „**Personal hedging**“.

Ad 1.

Bonus pool je založený na rizikově očištěných výsledcích země. Bonus pool je definován ve fázi tvorby rozpočtu pro každou zemi jako procento příslušného ukazatele zdrojů, zvažující analýzu historických dat, očekávanou ziskovost, obchodní strategii a vývoj na trhu / externí srovnání.

Ad 2.

Ukazatele označené jako „Entry Conditions“ měří roční ziskovost, schopnost poskytovat úvěry a likviditu. „Entry Conditions“ jsou mechanismem, který ověřuje možnost použití malusu (Zero Factor) v závislosti na úrovni splnění ukazatelů. Za účelem souladu s regulačními požadavky v případě nesplnění „Entry Conditions“ dochází k aplikaci Zero Factor na bonusy výkonných řídicích pracovníků / vybraných pracovníků.

V případě, že jsou „Entry Conditions“ splněny, Zero Factor není aplikován a další úpravy jsou prováděny na základě Performance & Risk Factor Adjustments.

Ad 3.

Group and Local Risk Adjustments zajišťují, že Bonus pool je v souladu s celkovou výkonností a posouzením rizika.

Aplikace parametrů „Group and Local Risk Adjustments“ potvrdí, sníží nebo zcela zruší výplatu bonusů výkonných manažerů.

Ve shodě s příslušnými regulačními požadavky je celkové vyhodnocení parametrů trvale udržitelné výkonnosti a poměru riziko – odměna přezkoumáno Výborem pro odměňování a definované pod odpovědností a správou představenstva.

V roce 2018 byly Entry Conditions definovány následujícími parametry:

Skupinové	Lokální
Čistý provozní zisk (Net Operating Profit)	Čistý provozní zisk (Net Operating Profit)
Čistý zisk (Net Profit)	Čistý zisk (Net Profit)
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (Common Equity Tier 1 Ratio Transitional)	
Ukazatel krátkodobé likvidity (Liquidity Coverage Ratio)	
Ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio)	

Zero Factor je aplikován v letech výplaty odloženého bonusu. Zero Factor potvrdí nebo zcela zruší výplatu odložených částí bonusu. Míru naplnění parametrů Zero Factor v každém roce a uvolnění nebo zrušení odložené splátky bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

Ad 4.

„Performance Screen“ je tabulka výkonnostních cílů výkonných řídicích pracovníků stanovených každoročně Výborem pro odměňování. Výkonnostní cíle jsou úzce napojeny na strategický plán banky. Výbor pro odměňování schvaluje jejich splnění na základě návrhu přímých nadřízených výkonných manažerů pro každý kalendářní rok a každého výkonného manažera zvlášť.

Tabulka „Performance Screen“ by měla obsahovat minimálně 4 výkonnostní cíle (doporučeno ne více než 6), z nichž minimálně polovina je trvale udržitelných. Výkonní manažeři mohou mít k výkonnostním cílům navíc přiděleny další cíle. Tyto dodatečné cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování.

„Performance Screen“ ukazatele schválené Výborem pro odměňování pro výkonné manažery v 2018 například zahrnovaly:

- ROAC,
- EVA,
- Expected Loss (New Business EL, Performing Stock EL),
- Revenue Sharing.

Ostatní cíle byly jak kvantitativní, tak kvalitativní a jsou rozdílné pro každého výkonného manažera v závislosti na prioritách segmentu, za který je příslušný výkonný manažer odpovědný.

Ad 5.

Regulace Capital Requirements Directive (CRD IV) schválená Evropským parlamentem zavádí strop pro bonusy s datem účinnosti od 1. ledna 2014. Strop pro bonusy byl nastaven jako jedenásobek roční fixní odměny s možností zvýšení na dvojnásobek roční fixní odměny, pokud je to povoleno místním regulátorem, a podléhá schválení akcionářů kvalifikovanou většinou. Pro kontrolní funkce

je použit více konzervativní přístup, který určuje strop pro bonusy na 80 % roční fixní odměny.

Ad 6.

Jakákoliv výplata variabilní složky odměny výkonného řídicího pracovníka je předmětem posouzení nazvaného „Compliance Assessment“, které potvrdí, sníží nebo zcela zruší výplatu, na kterou má zaměstnanec nárok v každém roce odloženého odměňování. Posuzuje se, zda výkonný řídicí pracovník během hodnoceného období jednal v souladu s principy Charty Integrity skupiny UniCredit a stanovami, zda se nedopustil závažné chyby včetně chyby, která by mohla mít hmotný dopad na bankovní riziko nebo bilanci, stejně jako zda neporušil zákonné normy, pravidla skupiny UniCredit a interní předpisy UniCredit Bank bez ohledu na to, zda již probíhá případné disciplinární řízení, nebo již byly uplatněny jiné disciplinární sankce. Toto posouzení provádí přímý nadřízený výkonného řídicího pracovníka a schvaluje jej Výbor pro odměňování.

Toto hodnocení může stejně jako hodnocení individuálních výkonnostních cílů snížit nebo zcela zrušit (podle závažnosti provinění) potenciální částku variabilní odměny.

Pro posílení kultury souladu v rámci Skupiny je zavedena „brána“ k nároku na prémie pro případ, kdy je míra absolvování povinných školení zaměstnance v oblasti souladu k 30. září 2018 90 % nebo méně. Seznam školení, která spadají pod toto ustanovení, stanovuje funkce Compliance podle lokálních a skupinových požadavků a zaměstnanec je o nich informován. „Brána“ předpokládá automatické vymazání výplaty ročního bonusu (platby předem i budoucí splátky), na které by měl zaměstnanec jinak nárok v daném roce vyhodnocení, přičemž na odložené splátky z minulých let to nemá automaticky žádný dopad.

„Continuous Employment Condition“ pak stanovuje, že zaměstnanec má nárok na výplatu variabilní složky odměny nebo její odložené části pouze v případě, že v době výplaty je zaměstnancem banky nebo některé jiné společnosti ze skupiny UniCredit.

Veškeré přiznané odměny, které může pracovník obdržet v kterémkoliv roce v souladu se Systémem, jsou předmětem aplikace Clawback úkonů, v souladu s platnou legislativou, včetně výplat odměn, které byly uskutečněny na základech, jež se dodatečně ukázaly jako chybné.

Od výkonných řídicích pracovníků je požadováno, že nebudou používat osobní zajišťovací strategie na odměňování a související pojištění odpovědnosti, jímž by mohli zmírnit rizika spojená s jejich odměňovacím schématem. Zapojení do jakékoli formy zajišťovací transakce je považováno za porušení zásad Compliance, a tudíž jakékoli právo získat variabilní odměnu v rámci Systému odměňování zaniká.

Bonusový plán

Výplata bonusu za dané období (2018) je časově rozložena do víceletého období:

Executive Vice-Presidenti a vyšší pozice

- První část výplaty (2019) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 40 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 2 let.
- Druhá část výplaty (2020) je splatná hotově a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období.
- Třetí část výplaty (2021) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Čtvrtá část výplaty (2022) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Pátá část výplaty (2023) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Šestá část výplaty (2024) je splatná hotově a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období.
- V letech 2020–2024 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

Senior Vice-Presidenti & ostatní vybraní zaměstnanci

- První část výplaty (2019) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 60 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 2 let.
- Druhá část výplaty (2020) je splatná hotově a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období.
- Třetí část výplaty (2021) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Čtvrtá část výplaty (2022) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- V letech 2020–2022 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

Lokální incentivní systém

- První část výplaty (2019) je splatná hotově a tvoří 40 % bonusu stanoveného pro dané období.
- Druhá část výplaty (2020) je splatná hotově a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období; je předmětem aplikace Zero Factor v druhém roce, která potvrdí nebo zruší nárok na výplatu druhé části bonusu.
- Třetí část výplaty (2021) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období; je předmětem další aplikace Zero Factor ve třetím roce, která potvrdí nebo zruší nárok na výplatu třetí části bonusu.
- Čtvrtá část výplaty (2022) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období; je předmětem další aplikace Zero Factor ve čtvrtém roce, která potvrdí nebo zruší nárok na výplatu čtvrté části bonusu.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

Naplnění podmínek pro výplatu v každém roce a uvolnění odložené splátky bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

Benefity výkonných řídicích pracovníků banky

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

- Z titulu výkonu funkce na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva jsou výkonným řídicím pracovníkům poskytovány následující výhody: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění.
- Z titulu manažerské funkce je výkonným řídicím pracovníkům poskytován služební automobil i pro soukromé účely.
- Z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny UniCredit čerpají zahraniční výkonní řídicí pracovníci plnění v souladu se standardy pro vysílání vrcholových vedoucích pracovníků ve skupině UniCredit smluvní plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Výše uvedené benefity jsou poskytovány formou nepeněžního plnění a jejich úhrnná částka je zahrnuta v přehledu odměňování.

Dozorčí rada

Dozorčí rada sestává z devíti osob, z nichž tři jsou v zaměstnaneckém poměru k emitentovi a přijímají mzdu za činnost vykonávanou pro emitenta na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce. Za výkon funkce členům dozorčí rady, jsou-li zároveň zaměstnanci libovolné společnosti skupiny UniCredit (včetně emitenta), nepřísluší žádná odměna.

Smluvní fixní odměna může být sjednána pouze s těmi členy Dozorčí rady, kteří zároveň nezastávají na základě pracovní smlouvy výkonné funkce v rámci skupiny UniCredit. Odměna je platná po celé funkční období člena Dozorčí rady a rozhoduje o ní na návrh představenstva valná hromada společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Odměny členů dozorčí rady uvedené v přehledu odměňování jsou příjmy tří členů dozorčí rady z řad zaměstnanců banky, které obdrželi z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce, a dvou zahraničních členů Dozorčí rady, se kterými akcionář na základě výše uvedených pravidel sjednal smluvní fixní odměnu. Zbývající členové dozorčí rady nejsou odměňováni emitentem. Politiku odměňování v případě členů dozorčí rady z řad zaměstnanců UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. schvaluje představenstvo banky na návrh úseku Lidských zdrojů banky a benefity jsou poskytovány v souladu s platnými kolektivními smlouvami uzavřenými mezi bankou a jejími odborovými organizacemi v jednotlivých zemích.

Principy odměňování členů dozorčí rady v zaměstnaneckém poměru k emitentovi i složky jejich odměňování, které jsou jim vyplaceny z titulu pracovní smlouvy, včetně variabilní odměny, se řídí vnitřním předpisem banky. Roční variabilní odměna je zaměstnancům

stanovena jako procento cílové roční variabilní odměny (0–150 %), a to na základě splnění kvantitativních a kvalitativních výkonnostních ukazatelů, které jsou definovány v „Goal Card“, která je součástí systému variabilního odměňování zaměstnanců banky na základě vyhodnocování individuálních a týmových cílů. Výkonnostní parametry v „Goal Card“ členů dozorčí rady z řad zaměstnanců emitenta jsou závislé na jejich pracovních pozicích, které vykonávají z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce, a nijak nesouvisí s výkonem funkce člena dozorčí rady. Výši konečných vyplacených ročních variabilních odměn členů dozorčí rady z řad zaměstnanců emitenta navrhuje a schvaluje jejich přímý nadřízený dle organizační struktury emitenta.

Výbor pro audit

Výbor pro audit sestává z tří osob, z nichž ani jedna není v zaměstnaneckém poměru k emitentovi. Za výkon funkce člena Výboru pro audit může být sjednána smluvní fixní odměna. Odměna je platná po celé funkční období člena Výboru pro audit a rozhoduje o ní na návrh představenstva valná hromada společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V roce 2018 byly výše uvedené smluvní fixní odměny sjednány se třemi členy Výboru pro audit a jejich souhrnná výše je uvedena v přehledu odměňování.

15. Informace o všech peněžitých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit od emitenta

Částky v Kč					
Příjmy členů představenstva					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
63 161 740	8 085 000	15 228 382	0	7 781 005	94 256 127
Příjmy členů dozorčí rady					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
3 518 689	0	0	0	0	3 518 689
Příjmy členů výboru pro audit					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
814 736	0	0	0	0	814 736
Příjmy ostatních členů vedení					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požitky při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
110 825 988	0	3 835 170	0	1 916 666	116 577 824

Poznámka: Uvedené údaje obsahují částky reálně vyplacené v průběhu roku 2018, oproti účetní závěrce, která obsahuje informace o nákladech týkajících se roku 2018.

16. Politika rozmanitosti

Diverzita a rovné zastoupení mužů a žen jsou klíčovými prioritami UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Skupina UniCredit zahájila celoskupinový akční plán v oblasti diverzity v roce 2017. Tento plán se zaměřuje na rozvíjení a podporu diverzity na veškerých úrovních prostřednictvím konkrétních iniciativ týkajících se:

- nábory zaměstnanců a získávání talentů,
- profesionálního rozvoje,
- odměňování,
- rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem,
- poskytování informací a vzdělávání.

Hlavní aktivity související s touto oblastí byly v souladu s klíčovými cíli definovanými v předchozích letech:

1. „Zvýšení povědomí a angažovanosti“.
2. „Zlepšení vyváženosti pracovního a osobního života – Flexibilní pracovní doba (Home Working)“.
3. „Přehled HR / Rozvojových procesů ve světle zásad rozmanitosti“.
4. „Zaměření se na manažery / manažerský potenciál před a v průběhu mateřské/rodičovské dovolené – zůstaňte v kontaktu“.

Ad 1.

Za účelem zvýšení povědomí mezi vrcholovým managementem byl představenstvu předložen pravidelný reportingový rámec na téma genderové diverzity.

Pro manažery zajistila banka v roce 2018 pokračování manažerských workshopů, které začaly již v roce 2017, nazvaných „On a ona ve firmě“. Tyto workshopy se zaměřují na různé manažerské styly

a možné přínosy obou pohlaví k výsledkům společnosti, zvyšují informovanost a podporují genderovou diverzitu a kulturu rovných příležitostí v celé společnosti.

Ad 2.

S cílem zlepšit rovnováhu pracovního a soukromého života zaměstnanců zavedla banka v roce 2018 řadu opatření zaměřených na zdraví a pohodu zaměstnanců včetně flexibilní pracovní doby, možnosti práce z domova a souvisejících manažerských školení s cílem zlepšit styly vzdáleného řízení a podporu práce z domova mezi manažery. Kromě toho poskytuje banka zaměstnancům příležitost účastnit se sportovních akcí, organizuje běžecký klub a jógu na pracovišti.

Ad 3.

Následující procesy byly organizovány v roce 2018, všechny se zvláštním zaměřením na podporu rozmanitosti pohlaví a kultury rovných příležitostí:

- **Succession planning process** – proces výběru nástupců na klíčové pozice v bance mezi zaměstnanci, během kterého bylo nástupnictví projednáno v otevřeném fóru manažerů na stejné úrovni, s cílem identifikovat zaměstnance s klíčovými dovednostmi a kompetencemi pro danou pozici.
- **Be Manager program** – lokální program pro budoucí manažery, zvláštní důraz na vyvážený počet nominovaných do programu v závislosti na pohlaví.
- **Retail Banking Academy** – lokální program pro budoucí manažery retailových poboček.
- **Trainee program** – zvláštní program pro čerstvé absolventy/studenty vysokých škol s vysokým potenciálem.

Ad 4.

Zabezpečení technického spojení se zaměstnanci na mateřské/rodičovské dovolené, kteří mají v úmyslu návrat hned po krátké mateřské/rodičovské dovolené a mají zájem o růst.

17. Informace o odměnách auditorům účtovaných za účetní období

(v tis. Kč)	Banka	Konsolidované společnosti	Konsolidační celek celkem
Audit	24 002	7 731	31 733
Daňové poradenství	–	–	–
Jiné poradenství	–	–	–
Celkem	24 002	7 731	31 733

18. Významné budoucí investice jiné než finanční investice (plánované pro rok 2019)

Ostatní investice, kromě finančních investic, pro rok 2019 jsou naplánované ve výši 2,74 miliard Kč, z nichž 2,1 miliardy se vztahují k nákupu aktiv pro pronájem pro UniCredit Leasing. Další nejvýznamnější položkou jsou investice do informatiky (hardware a software) dosahující

398 milionů Kč a jsou určeny k rozvoji informačních systémů banky, s důrazem na digitalizaci a zjednodušování procesů, a k uspokojení požadavků regulatorního a provozního charakteru. Jedná se však jen o část celkových investic do IT, protože část investic do informatiky je prováděna formou poskytovaných služeb a externími dodavateli a je účtována jako provozní náklady. Investice do fixního majetku včetně pronajatých budov ve výši 245 milionů Kč jsou zejména zaměřeny na rozvoj a obnovu distribuční sítě a centrály.

19. Údaje o zajištění poskytnutém emitentem

(tis. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté záruky a ručení	38 445 233	38 690 054
Poskytnuté záruky z akreditivů	1 883 057	1 124 273
Celkem	40 328 290	39 814 327

20. Zásady a postupy vnitřní kontroly a pravidla přístupu emitenta k rizikům souvisejícím s procesem účetního výkaznictví

Ve skupině UniCredit Czech Republic and Slovakia byly popsány všechny vnitřní procesy, které mají ať již přímý, nebo nepřímý vliv na výkaznictví banky. Zároveň byla popsána rizika, která jsou spojena s těmito procesy. K těmto rizikům byly nastaveny kontroly s různou periodicitou, aby tato rizika byla eliminována. Všechny procesy jsou dvakrát do roka vyhodnocovány a aktualizovány. Dále je prováděno prověření nastavených kontrol, které eliminují popsaná rizika.

Cílem výše popsaného bylo nastavení odpovídajících interních kontrol, které zaručí správnost účetního výkaznictví, dosažení širšího povědomí o rizicích spojených s tvorbou finančních výkazů a udržení těchto rizik pod kontrolou v přijatelné míře. Celý proces je v souladu s italským zákonem 262/2005 a právním nařízením 303/2006, které byly inspirovány americkým zákonem „Sarbanes Oxley“.

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia má vypracovány vnitřní předpisy, vztahující se k jednotlivým oblastem činnosti skupiny, které mají vliv na účetnictví skupiny. Postupy pro oceňování bilančních a výsledkových položek jsou popsány v příloze individuální a konsolidované roční účetní závěrky, které jsou součástí této výroční zprávy. Tyto roční účetní závěrky jsou předkládány auditorovi k posouzení a dále jsou k ověření auditorem předkládány dvakrát ročně finanční údaje určené pro konsolidaci mateřské společnosti (k polovině a ke konci daného roku).

21. Licence a ochranné známky

UniCredit Bank využívá k označení a k ochraně svých produktů na bankovních trzích v České republice a na Slovensku několik desítek ochranných známek, které má jako vlastník zapsané u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR a u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky.

22. Informace o regulovaných trzích a ratingu emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů

Emitentovi nebyl přidělen rating. Ratingová agentura Moody's Investor Service, Inc. (dále jen „Moody's“) udělila rating Aa3 vybraným dluhovým cenným papírům vydaných emitentem (uvedené v přehledu níže).

Moody's vykonává svou činnost v Evropské unii a je registrována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění (dále jen „Nařízení o ratingových agenturách“). Je zařazena do seznamu ratingových agentur uveřejňovaném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (European Securities and Market Authority, ESMA) na jeho internetových stránkách (<http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAS>) v souladu s Nařízením o ratingových agenturách.

Emitent nepověřil vydáním ratingu těchto emisí, resp. dluhových cenných papírů uvedených v přehledu níže, žádnou jinou ratingovou agenturu.

Nastane-li v budoucnu tato možnost, bude emitent postupovat v souladu s článkem 8d Nařízení o ratingových agenturách.

Přehled vydaných a nesplacených dluhových cenných papírů emitenta přijatých k obchodování na některém regulovaném trhu

Následující tabulka uvádí seznam nesplacených dluhových cenných papírů emitenta přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2018.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum zahájení obchodování	Rating (Moody's)
HZL HVB 5,00/25	CZ0002000680	23. 11. 2005	15. 11. 2025	23. 11. 2005	–
UCB HZL 10Y FLOAT/37	CZ0002001910	21. 12. 2007	21. 12. 2037	21. 12. 2007	Aa3
UCB HZL 2,00/2020	CZ0002003080	3. 6. 2013	3. 6. 2020	19. 8. 2013	Aa3
UCB HZL 3,04/2028	CZ0002003114	7. 6. 2013	7. 6. 2028	19. 8. 2013	Aa3
UCB HZL 6M VAR/2020	CZ0002003148	18. 7. 2013	18. 7. 2020	26. 8. 2013	–
UCB HZL EUR 2,00/18	CZ0002003262	21. 10. 2013	22. 10. 2018	29. 10. 2013	–

Následující tabulka uvádí seznam nesplacených dluhových cenných papírů emitenta přijatých k obchodování na Luxembourg Stock Exchange. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2018.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum zahájení obchodování	Rating (Moody's)
UCB HZL 3M FLOAT/23	XS1206759406	20. 3. 2015	15. 9. 2023	20. 3. 2015	Aa3
UCB HZL 3M FLOAT/21	XS1206761139	20. 3. 2015	16. 3. 2021	20. 3. 2015	Aa3
UCB HZL 0,625/20	XS1225180949	30. 4. 2015	30. 4. 2020	30. 4. 2015	Aa3
UCB HZL 0,75/22	XS1559750671	3. 2. 2017	3. 2. 2022	3. 2. 2017	Aa3
UCB HZL II 0,75/22	XS1643471250	11. 7. 2017	11. 7. 2022	11. 7. 2017	Aa3
UCB HZL 1,00/24	XS1892859577	16. 10. 2018	16. 10. 2024	16. 10. 2018	Aa3

Následující tabulka uvádí seznam nesplacených dluhových cenných papírů emitenta přijatých k obchodování na Burze cenných papírov v Bratislavě. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2018.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum zahájení obchodování	Rating (Moody's)
UCB HZL 1.55/2021	SK4120010208	28. 8. 2014	30. 8. 2021	22. 12. 2014	–
UCB HZL 1,20/2022 (UCBHZL14H)	SK4120010752	25. 5. 2015	25. 5. 2022	20. 1. 2016	Aa3
UCB HZL EUR 1,40/2024	SK4120011131	15. 10. 2015	15. 10. 2024	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 1,80/2025	SK4120011123	15. 10. 2015	15. 10. 2025	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 0,65/2021	SK4120011305	10. 12. 2015	10. 12. 2021	20. 1. 2016	Aa3

23. Nefinanční informace

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. uplatňuje výjimku dle §32g odst. 7 zákona o účetnictví a nefinanční informace uveřejňuje mateřská společnost UniCredit SpA. UniCredit SpA uveřejnila nefinanční informace za rok 2017 v anglickém jazyce na internetových stránkách <https://www.unicreditgroup.eu/en/a-sustainable-bank/sustainability-reporting.html>.

Zpráva o vztazích

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

V souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, představenstvo společnosti **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.** se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1 PSČ: 140 92, IČO 64948242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („UCB CS“), za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 (dále jen „období“) zpracovalo **zprávu o vztazích**.

1. Struktura vztahů mezi UCB CS a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Během období byla UCB CS přímo ovládána společností **UniCredit, S.p.A.** se sídlem Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A – 20154 Milán, Itálie.

UCB CS naopak v průběhu období ovládala společnost **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČO 15886492, Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4, **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.**, IČO: 15272028, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4.

UniCredit Leasing CZ, a.s. byl v průběhu období jediným společníkem následujících společností:

UniCredit Leasing Slovakia, a.s., IČO: 35730978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 62582836, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.**, IČO: 25711938, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **HVB Leasing Czech Republic s.r.o.**, IČO: 62917188, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **BACA Leasing Alfa s.r.o.**, IČO: 25751841, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **CA-Leasing OVUS s.r.o.**, IČO: 25714538, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **ALLIB Leasing s.r.o.**, IČO: 25708376, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010.

UniCredit Leasing Slovakia, a.s. byl v průběhu období jediným společníkem následujících společností: **UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.**, IČO: 47926481, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovensko, **UniCredit Broker, s. r. o.**, IČO: 35800348, Šancová 1/A, Bratislava 814 99 a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 35820381, Šancová 1/A, Bratislava 814 99.

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze č. 1 k této zprávě.

2. Úloha UCB CS v rámci UniCredit Group

V rámci divize CEE Skupiny UniCredit jsou Česká a Slovenská republika mezi předními zeměmi. Sloučená entita UCB CS je zároveň největší bankou v regionu CEE z hlediska konsolidovaného zisku (podle údajů z roku 2018).

UCB CS plní úlohu univerzální banky na trzích České a Slovenské republiky, v rámci regionu CEE je často v roli produktového inovátora. UCB CS podporuje skupinová řešení v oblasti produktů, procesů či

prodejních kanálů, která jsou pilotována v různých zemích, a pokud jsou potvrzena jako úspěšná, jsou následně implementována i v dalších bankách UniCredit v divizi střední a východní Evropy. UniCredit CS je v této oblasti velmi aktivní.

V oblasti standardních bankovních činností kromě níže uvedených smluv uzavírala ovládaná osoba s ovládající osobou a propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní bankovní obchody a tyto osoby spolupracovaly při emisi dluhopisů, jakož i uzavíraly obchody klientské (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk atd.), a to za běžných tržních podmínek. V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody ovládaných osob zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG.

V rámci skupiny dochází rovněž k poskytnutí úvěrových produktů a záruk ze strany UCB CS a to za běžných podmínek.

3. Způsob a prostředky ovládání

Nejvyšším orgánem UCB CS je valná hromada. UniCredit S.p.A. projevuje svoji vůli prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Podle stanov UCB CS náleží do působnosti valné hromady rovněž i volba členů dozorčí rady. Dozorčí rada pak dohlíží na uskutečňování podnikatelské činnosti banky a na výkon působnosti představenstva. Dozorčí rada rovněž volí a odvolává členy představenstva a doporučuje představenstvu kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva. Tímto doporučením však členové představenstva nejsou při volbě vázáni.

Ovládající osoba má v dozorčí radě i představenstvu banky své zástupce.

UCB CS jako člen skupiny UniCredit musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A. („holdingová společnost“) v rámci banky a všech společností jí ovládaných prostřednictvím směrnic („směrnice holdingu“). Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

UCB CS vykonává svůj vliv na své podřízené společnosti prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv a dále prostřednictvím svých zástupců v orgánech některých těchto společností, zejména v jejich dozorčích radách.

4. Přehled vzájemných smluv mezi UCB CS a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

4.1. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit S.p.A.**, Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Milán, Itálie

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
MACH Core Migration Project	Podpora projektu Migrace na společný bankovní systém (projekt MACH)	7. 1. 2015
Interadvisory Agreement	Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR (společně s UniCredit Bank Austria AG)	2. 2. 2015
Intercompany Services Agreement	Poradenské služby v oblasti metodického skupinového řízení	11. 12. 2015
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	29. 6. 2016
GMRA Master Agreement	Rámcová smlouva o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů	12. 8. 2016
Deposit Netting Agreement	Dohoda o vzájemném započítání závazků a pohledávek z mezibankovních depozit v případě defaultu	2. 2. 2015 2. 2. 2015
Agreement for SPPI/BT Test CEE Banks	Smlouva pokrývající výpočet SPPI / Benchmark testu pro úvěry v rámci IFRS 9	26. 7. 2017

4.2. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank Austria AG**, Schottengasse 6–8, 1010 Vídeň, Rakouská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papírov (pobočka na Slovensku)	24. 11. 1995
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	1. 8. 1997
Brokerage Agreement	Obchodování s cennými papíry	2. 1. 2002
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	24. 5. 2012
Consultancy Service Agreement	Learning and Development Consultancy Services in the area of special professional skills, soft skills training and development and talent management	2012
Service Level Agreement	Správa a posuzování rizik Netting Agreements	5. 9. 2008
Risk Sharing Instrument (RSI)	Trojstranná smlouva s Evropským investičním fondem o poskytování záruk v rámci programu RSI (Risk Sharing Instrument)	24. 6. 2014
Guarantee Agreement	Nákup a prodej podílů fondů prostřednictvím platformy UC Bank Austria	25. 3. 2005
Swapclear Dealer Clearing Agreement	Smlouva o vypořádání swapových obchodů s centrálními protistranami	7. 7. 2014
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničních cenných papírov	10. 11. 2014
Interadvisory Agreement	Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR	27. 2. 2015
Intercreditor Agreement	Nastavení vztahů mezi věřiteli v souvislosti s poskytnutým syndikovaným úvěrem	16. 7. 2015
Intercreditor Agreement	Nastavení vztahů mezi věřiteli v souvislosti s poskytnutým syndikovaným úvěrem	11. 12. 2015
Příkazní smlouva	Trojstranná smlouva s CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. ohledně činností souvisejících se squeeze-outem	25. 5. 2016
Agreement for Fair Value	Kalkulace reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot	25. 1. 2017

4.3. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank AG**, Kardinal-Faulhaber-Str.1, 80333 Mnichov, Německo

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papierov	1. 7. 2004
Securities Account and Custody Agreement	Správa a úschova cenných papierov	19. 9. 2007
Brokerage agreement	Obstarání nákupů a prodejů zahraničních cenných papírů pro klienty banky	6. 7. 2009
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	3. 3. 2010
Master Agreement – Global Debt Capital Markets	Podmínky spolupráce obou bank na euro dluhopisových emisích klientů	30. 6. 2011
Agreement on the application service providing for the cash pool engine	Poskytování služeb pro cash pooling	9. 5. 2012
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů (pobočka Londýn)	17. 5. 2012
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art. 9 EMIR	Plnění reportingové povinnosti podle EMIR	20. 3. 2014
Distribution agreement	Distribuce investičních nástrojů vydaných UniCredit Bank AG prostřednictvím banky	10. 4. 2014
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art. 9 EMIR	Plnění reportingové povinnosti podle EMIR	15. 4. 2014
Agreement	Distribuce investičních nástrojů vydaných UniCredit Bank AG prostřednictvím banky s využitím elektronické platformy	3. 11. 2014
SLA for certain co-operative activities	Předmětem je spolupráce při tvorbě a distribuci analytických podkladů	1. 10. 2015
GMRA Master Agreement	Rámcová smlouva o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů	21. 9. 2016
SLA Sophis „Risque“ Sub-Licensing Agreement	Podpora pro používání SW Murex a Sophis Risque (pro OTC deriváty)	16. 9. 2016

4.4. Mezi společnostmi UCB CS, **UniCredit S.p.A** a **UniCredit Bank Austria AG**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Agreement for Data Flow and Reporting	Dohoda o způsobu reportingu po reorganizaci skupiny	30. 9. 2016

4.5. Mezi společnostmi UCB CS, **UniCredit S.p.A**, **UniCredit Bank AG** a **UniCredit Bank Austria AG**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
UniCredit Group – Master Cost Sharing Agreement	Rozdělení nákladů na vyslané zaměstnance	19. 5. 2010

4.6. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Services S.C.p.A.** (do 30. 6. 2018 **UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A.**),
Via Livio Cambi 1, 201 51 Milan, Italy

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o nájme nebytových prostor č. 018/PP-2010/3560	Prenájom nebytových prostor na Šancovej ulici v Bratislave	31. 12. 2010
Smlouva mandátní	Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky	1. 1. 2012
Podnájemní smlouva	Podnájem prostor v budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	29. 6. 2012 (ukončeno dohodou k 30. 6. 2018)
Contract for outsourcing and provision	Outsourcing contract regarding the Czech part of the Bank – providing back office services of services Operations and Back Office in the payment system area, account management, treasury, card processing – new contract According to The Group outsourcing rules	1. 12. 2017 (ukončeno k 30. 6. 2018)
Dohoda o outsourcingu a poskytnutí služeb Operations a Back Office	Outsourcingová smlouva týkající se slovenské pobočky – poskytování backofficeových služeb v oblasti platebního styku, vedení účtů, treasury, zpracování karet – nova smlouvy dle skupinových pravidel pro outsourcing	1. 12. 2017 (ukončeno k 30. 6. 2018)
Termination Agreement of the "AGREEMENT FOR BACK OFFICE SERVICES (Contract n. 2017–20198)" and on the Re-Transfer of Rights and Obligations Resulting from Labour-Law Relations	Ukončení outsourcingové smlouvy, převod příslušných činností zpět do banky a související přechod práv a povinností z pracovněprávních vztahů	27. 6. 2018
Zmluva o nájme nebytových prostor zo dňa 20. 5. 2014	Nájem nebytových prostor ve Zvolene	20. 5. 2014 (ukončeno dohodou k 30. 6. 2018)
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Prenájom nebytových priestorov na Svätoplukovej ulici v Bratislave	1. 8. 2016
Confidentiality Agreement	Dohoda o mlčenlivosti	1. 11. 2017
Dohoda o zpracování dat	Dohoda o zpracování a bezpečnost dat, jejich ochraně a zachování mlčenlivosti důvěrných informací – CZ	26. 6. 2018
Dohoda o zpracování dat	Dohoda o zpracování a bezpečnost dat, jejich ochraně a zachování mlčenlivosti důvěrných informací – SK	26. 6. 2018
Projektové smlouvy	Dodávka individuálních projektů primárně v oblasti SW vývoje (např. GDPR, MIFID, AnaCredit, SWIFT, ...)	Smlouvy platné v roce 2018
Kupní smlouva o prodeji nábytku	Koupě použitého nábytku	19. 12. 2018
Settlement agreement	Dohoda o narovnání sporného nároku	11. 12. 2018

4.7. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČO: 15886492, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o nájmu prostoru sloužícího podnikání	Nájem prostor v budově č. p. 28, Široká 5, Liberec	28. 7. 2015
Smlouva o podnájmu nebytových prostor vč. dodatků	Podnájem prostor v budově č. p. 1176–1177, Dr. Davida Bechera 26, Karlovy Vary	23. 3. 2010
Smlouva o nájmu zabezpečovacích zařízení a kamerového systému	Nájem systémů ve vlastnictví banky instalovaných v pronajatých prostorech UniCredit Leasing CZ, a.s.	1. 4. 2012
Smlouva mandátní	Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky	2. 4. 2012
Podnájemní smlouva	Podnájem parkovacích míst v budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	13. 3. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem prostor v budově č. p. 545, Divadelní 2, Brno	30. 5. 2013
Smlouva o právu k pozici pro logo	Užívání pozice pro logo na budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	3. 6. 2013
Smlouva o vyhledávání potenciálních klientů	Smlouva na zprostředkování spotřebitelských úvěrů do UCB	1. 3. 2014
Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího podnikání	Podnájem prostoru sloužícího k podnikání v budově č. p. 3348, 28. října 65, Ostrava	1. 3. 2014
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva vč. dodatků	UCL CZ outsourcovala některé své činnosti do banky	6. 8. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů UCL CZ bankou v souvislosti s outsourcingem	6. 8. 2014
Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího podnikání	Podnájem prostoru sloužícího podnikání v budově č. p. 457, 28. října 15, Olomouc	29. 3. 2016
Smlouva o podnájmu prostoru sloužícího podnikání	Podnájem prostoru sloužícího podnikání v budově č. p. 36, Revoluční 2, Chomutov	24. 1. 2017

4.8. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia**, IČO: 152 72 028, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 14000

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o úvěru a dalších bankovních službách poskytovaných formou víceúčelové linky	Bankovní služby	25. 6. 2010
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Obchodování na finančním trhu	21. 1. 2015
Smlouva o výměně parkovacích stání	Vzájemná výměna parkovacích míst v budově Filadelfie, Želetavská 1525/1, Praha 4	4. 6. 2015
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva	Poskytování služeb bankou	4. 1. 2016
Smlouva o vzájemném zprostředkování obchodních případů	Vzájemné zprostředkování obchodních případů	4. 1. 2016
Smlouva o právu k pozici pro logo	Užívání pozice pro logo na budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	21. 1. 2016
Smlouva o účasti na riziku (participační smlouva)	Účast na riziku nezaplacení pohledávky	29. 3. 2017
Agreement dated 30th of October 2018 on Zero Balancing	Zero Balancing	30. 10. 2018

4.9. Mezi společnostmi UCB CS a **UCTAM Czech Republic s.r.o.**, IČO: 24275671, Praha 1 – Nové Město, náměstí Republiky 2090/3a, PSČ 11000

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Podnájemní smlouva	Podnájem prostoru sloužícího podnikání v budově č. p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1	22. 3. 2016

4.10. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.**, IČO: 35 730 978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o nájme nebytových prostor č. 301/3563/2011	Prenájom nebytových prostor v Nitre na Štefánikovej ulici	27. 6. 2011
Zmluva o nájme nebytových prostor č. 302/3563/201111	Prenájom nebytových prostor v Košiciach na Rooseveltovej ulici	27. 6. 2011
Zmluva o nájme nebytových prostor č. 214/3563/2012	Prenájom nebytových prostor v Žiline na Národnej ulici	15. 6. 2012
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva	UCL SK outsourcovala některé své činnosti do banky	6. 8. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů UCL SK bankou v souvislosti s outsourcingem	6. 8. 2014
Zmluva o nájme nebytových prostor zo dňa 31. 10. 2014	Nájom nebytových prostor na Šancovej 1/A BA (od 1. 11. 2014)	31. 10. 2014
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom nebytových priestorov Svätoplukova ul. v Bratislave	1. 8. 2016
Zmluva o nájme nebytových prostor	Nájom nebytových prostor na Štefánikovej ul. v Trnave	15. 1. 2017
Zmluva o nájme nebytových prostor	Nájom nebytových prostor na Železničnej ul. v Lučenci	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Hlavnej ul. v Dunajskej Strede	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Majzonovom námestí v Nových Zámkoch	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Nám. s. Anny v Trenčíne	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Garbiarskej ul. v Liptovskom Mikuláši	15. 1. 2017
Zmluva o nájme nebytových prostor	Prenájom nebytových prostor v Prešove na Hlavnej ulici (od 1. 11. 2017)	25. 10. 2017

4.11. Mezi společnostmi UCB CS a **HVB Leasing Czech Republic s.r.o.**, IČO: 62917188, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Obchodování na finančním trhu	7. 2. 2014

4.12. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank Hungary Zrt.**, Szabadság tér 5–6, Budapešť, 1054, Maďarsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	9. 1. 1999
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papírů (pobočka na Slovensku)	23. 1. 2003
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	23. 5. 2007
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničních cenných papírů	21. 12. 2007

4.13. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit banka Slovenija d.d.**, Šmartinska cesta 140, 1000 Lublaň, Slovinsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničních cenných papírů	10. 11. 2014

4.14. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Broker, s.r.o.**, IČO: 35 800 348, Plynárenská 7/A, 814 11 Bratislava

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	Zprostředkování klientů	1. 1. 2011

4.15. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 62582836 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva na nájem vozidel	Určení rámcových podmínek pro uzavírání jednotlivých Nájemních smluv a dohoda o změně SLA	4. 3. 2013
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Nájemní smlouvy vozidel – 270 ks	Smlouvy platné v roce 2018

4.16. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 35 820 381, Plynárenská 7/A, Bratislava 814 12, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o operatívnom leasingu	Podmienky pre operatívny leasing motorových vozidiel	30. 8. 2007
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Nájemní smlouvy vozidel – 114 ks	Smlouvy platné v roce 2018

4.17. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank SA**, Sediul Central Bd., Expozitiei Nr.1F, Sect 1, Bukurešť, 012101, Rumunsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Service agreement	Temporary advisory actions and support in banking services related to CEE 2020 Trade Finance Back and Project	26. 1. 2015
Risk Participation Agreement	Participace na úvěru klientovi v Rumunsku	25. 4. 2017

4.18. Mezi společnostmi UCB CS a **Schoellerbank AG**, Renngasse 3, Vídeň, Rakousko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Cooperation Agreement	Nabídka a zprostředkování služeb Schoellerbank prostřednictvím UCB CS	23. 11. 2012

4.19. Mezi společnostmi UCB CS a **Diners Club CS, s.r.o., organizační složka**, IČO: 24768669 Praha 1, Široká 36/5, PSČ 11000

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zprostředkování + Smlouva o zpracování osobních údajů	Obsahem je spolupráce o zprostředkování vydání charge karet Diners Club	21. 10. 2009

4.20. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Business Integrated Solutions Austria GmbH**, Nordbergstraße 13, 1090 Vídeň, Rakousko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Standard Terms and Conditions	Standardní smluvní podmínky pro poskytování IT služeb	18. 12. 2015
Agreement on implementation of CEE2020 projects	Spolupráce při implementaci IT projektů	18. 12. 2015
Standard Terms and Conditions	Standardní smluvní podmínky pro poskytování IT služeb (pobočka na Slovensku)	18. 12. 2015
Agreement on implementation of CEE2020 projects	Spolupráce při implementaci IT projektů (pobočka na Slovensku)	18. 12. 2015
Data Processing, Data Security, Data Protection and Security	Ochrana a zpracování dat	9. 6. 2016

4.21. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank AG, London Branch**, Londýn, 120 London wall, Spojené království

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Fee Split Agreement	Poradenské služby související s M&A/ECM poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR	11. 8. 2016

4.22. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bulbank AD Sofia**, 7 Sveta Nedelya Sq, Bulharsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	25. 11. 2015

4.23. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Consumer Financing EAD** 14 Gyueshevo str. 1303, Sofie, Bulharsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Confidential Information Protection Contract	Ochrana důvěrných informací	24. 10. 2018

4.24. Kromě výše uvedených smluv byly v minulém účetním období mezi UCB CS a některými společnostmi skupiny účinné i další smlouvy, které však jsou předmětem bankovního tajemství. Tyto smlouvy se týkají mezibankovních, derivátových a ostatních bankovních obchodů, UCB CS s těmito společnostmi spolupracovala při emisi dluhopisů, jakož i uzavírala obchody klientské (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk atd.), a to za běžných tržních podmínek. V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody UCB CS zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG. V rámci skupiny dochází rovněž k poskytnutí úvěrových produktů a záruk ze strany UCB, CS a to za běžných podmínek.

5. Jednání učiněná v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takové jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

Hranici 10% vlastního kapitálu UCB CS, jehož výše podle účetní závěrky ke konci roku 2017 představovala 69,442 mil. Kč, přesáhlo v průběhu roku 2018 financování poskytnuté bankou UCB CS společností UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (a jejich dceřiným společností).

V průběhu roku 2018 uložila ovládající osoba a/nebo jí ovládané osoby na svých účtech vedených u UCB CS částky, které přesahovaly hranici 10% vlastního kapitálu UCB CS. Tyto úločky byly poskytnuty za podmínek běžných na mezibankovním trhu pro danou měnu a splatnost.

6. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK

Představenstvo UCB CS prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. žádná újma.

7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK

Výhody začlenění UniCredit Bank CS do struktury UniCredit skupiny: Mezinárodně známá značka a reputační přínos vyplývající ze zařazení skupiny UniCredit mezi SIFI (Systemically Important Financial Institution).

Sdílení IT infrastruktury, vývoje, údržby v rámci skupiny UniCredit a vyplývající úspory z rozsahu v těchto oblastech:

Sdílení know-how přední evropské banky a jedné z neaktivnějších a nejvýznamnějších bank ve střední a východní Evropě v komerční oblasti, tj. ve vývoji produktů, zavádění obchodních inovací a řízení prodejní sítě.

Možnost zapojení do růstových iniciativ skupiny UniCredit, např. Transform 2019, které UCB CS poskytují podporu a know-how v oblasti budování silné pozice univerzální banky na českém a slovenském trhu.

Rozvoj lidských zdrojů spojený se sdílením zkušeností skupiny UniCredit na evropských trzích, možnost pro zaměstnance získat praktické zkušenosti v ostatních bankách nebo řídicích strukturách holdingu, kariérní příležitosti ve skupině UniCredit. Možnost využít v místních podmínkách sponzoring a marketing skupiny UniCredit na evropské úrovni.

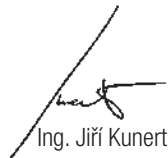
Účast UniCredit CS v propracovaném systému obsluhy mezinárodních klientů prostřednictvím útvarů International desk / International clients v jednotlivých zemích a vzájemná spolupráce těchto útvarů při obsluze a řešení potřeb mezinárodních klientů.

Mezi možné nevýhody začlenění UniCredit bank CS do struktury UniCredit skupiny je možné zařadit:
Komplexní organizační strukturu nadnárodní bankovní skupiny.
Možné vzájemné ovlivňování z dalších zemí, zejména v oblasti reputace a percepce značky UniCredit (Cross-border sentiment).

Při hodnocení celkového vlivu zařazení UniCredit Bank CS do skupiny UniCredit výrazně převažují přínosy, vyplývající z této pozice. Zmíněným možným nevýhodám banka aktivně předchází jak operativními opatřeními při lokálním řízení UCB CS, tak komunikací a budováním silné značky na lokální úrovni.

V Praze dne 26. března 2019

Za představenstvo společnosti
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.



Ing. Jiří Kunert
předseda představenstva

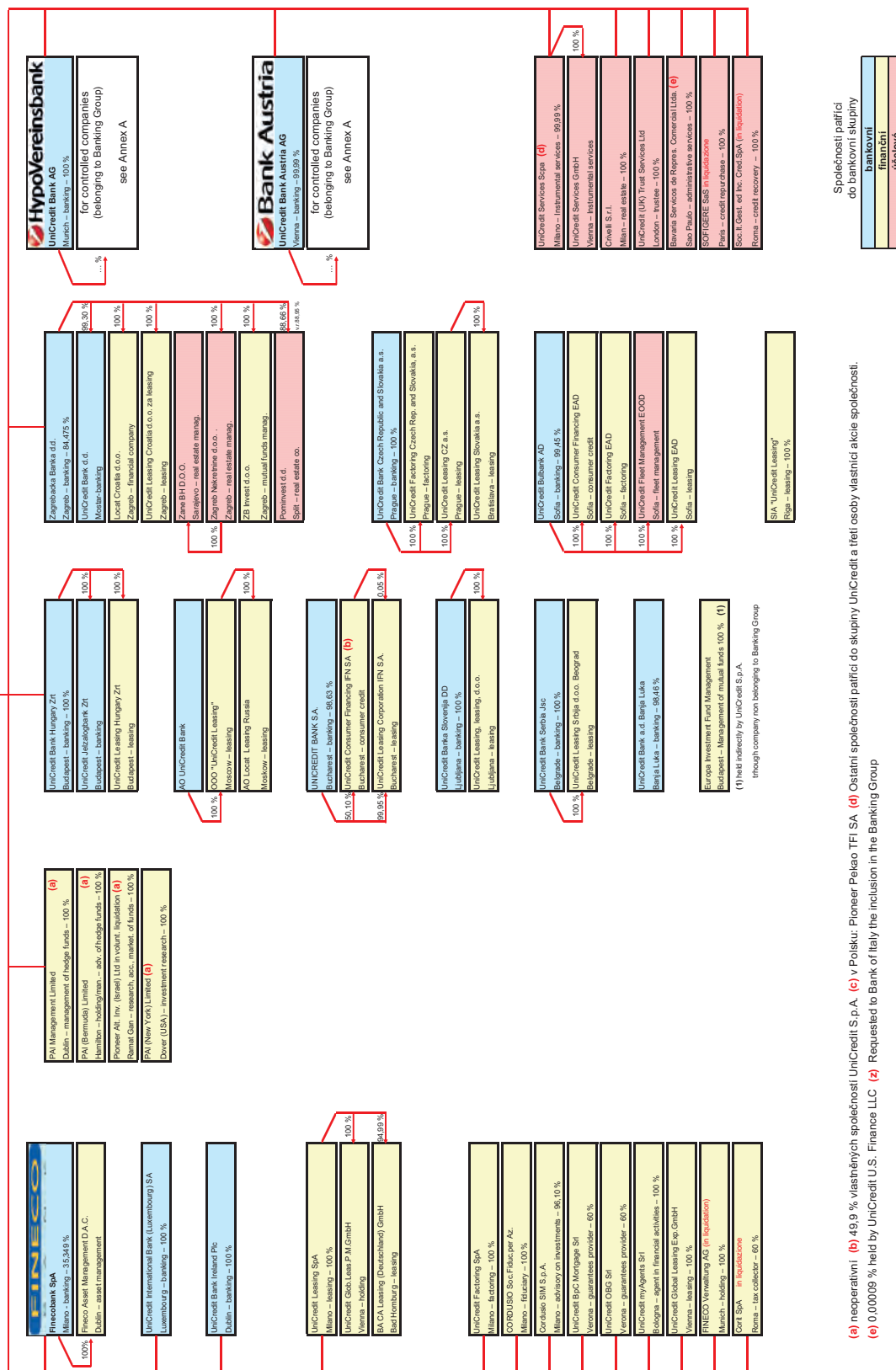


Ljubiša Tešić
člen představenstva

Přílohy:

1. Organizační schéma Skupiny UniCredit

Schéma skupiny UniCredit



(a) neoperativní (b) 49,9 % vlastných společností UniCredit S.p.A. (c) v Polsku: Pioneer Pekao TFI SA (d) Ostatní společnosti patřící do skupiny UniCredit a třetí osoby vlastní akcie společnosti. (e) 0,00009 % held by UniCredit U.S. Finance LLC (f) Requested to Bank of Italy the inclusion in the Banking Group



bankovní
finanční
účetní

Zavedení štíhlého, efektivního řídícího centra.



Vytvořili jsme štíhlé, ale zároveň efektivní centrum pro řízení výkonu celé skupiny a zajištění odpovědnosti za jednotlivé oblasti. Díky zeštíhleným podpůrným útvarům a transparentnímu využití nákladů se můžeme zaměřovat na efektivitu a zjednodušení.

Seznam poboček

Česká republika

RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

REGION PRAHA

BD POBOČKA BANKOVNÍ DŮM

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 955 959 835
fax: +420 221 159 622
bankovnidum@unicreditgroup.cz

BD OSOBNÍ BANKOVNICTVÍ

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1

BD PODNIKATELSKÉ CENTRUM

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1

BD CENTRUM MEZINÁRODNÍ KLIENTELY

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 955 962 060-3
fax: +420 221 159 622
icc@unicreditgroup.cz

ADRIA

Jungmannova 31
110 00 Praha 1
tel.: +420 955 959 840
fax: +420 221 153 101
praha.adria@unicreditgroup.cz

ANDĚL

Štefánikova 281/4
150 00 Praha 5
tel.: +420 955 959 850
fax: +420 221 155 660
praha.andel@unicreditgroup.cz

BUDĚJOVICKÁ

Olbrachtova 1946/64
140 00 Praha 4
tel.: +420 955 959 848
fax: +420 221 155 580
praha.budejovicka@unicreditgroup.cz

BUTOVICE

Petržilkova 1435
158 00 Praha 13
tel.: +420 955 959 898
fax: +420 221 155 200
praha.butovice@unicreditgroup.cz

EDEN

Vršovická 1398/70
101 00 Praha 10
tel.: +420 955 959 858
fax: +420 221 155 710
praha.eden@unicreditgroup.cz

FILADELFIE

Želetavská 1525/1
140 00 Praha 4
tel.: +420 955 959 904
fax: +420 221 155 205
praha.filadelfie@unicreditgroup.cz

FLÓRA

Vinohradská 151
130 00 Praha 3
tel.: +420 955 959 846
fax: +420 221 153 205
praha.flora@unicreditgroup.cz

KARLÍN

Thámová 84/23
186 00 Praha 8
tel.: +420 955 959 856
fax: +420 221 155 690
praha.karlin@unicreditgroup.cz

KOBYLISKÉ NÁMĚSTÍ

Hornátecká 447/1
180 00 Praha 8
tel.: +420 955 959 857
fax: +420 221 155 700
praha.kobylisy@unicreditgroup.cz

VALDEK

Jugoslávská 29
120 00 Praha 2
tel.: +420 955 959 845
fax: +420 221 159 722
praha.valdek@unicreditgroup.cz

VÍTEZNÉ NÁMĚSTÍ

Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
tel.: +420 955 959 852
fax: +420 221 153 301
praha.vitezne@unicreditgroup.cz

VYSOČANY

Freyova 945/35
190 00 Praha 9
tel.: +420 955 959 884
fax: +420 221 155 190
praha.vysocany@unicreditgroup.cz

REGION JIŽNÍ ČECHY

BENEŠOV

Masarykovo náměstí / Řeznická 228
256 01 Benešov
tel.: +420 955 959 903
fax: +420 221 155 005
benesov@unicreditgroup.cz

ČESKÉ BUDĚJOVICE NÁMĚSTÍ

nám. Přemysla Otakara II. 122/35
370 21 České Budějovice
tel.: +420 955 959 815
fax: +420 221 155 620
cb.otakara@unicreditgroup.cz

JINDŘICHŮV HRADEC

nám. Míru 164
377 01 Jindřichův Hradec
tel.: +420 955 959 872
fax: +420 221 155 045
jindrichuvhradec@unicreditgroup.cz

KLATOVY

Kpt. Jaroše 47
339 01 Klatovy
tel.: +420 955 959 897
fax: +420 221 155 060
klatovy@unicreditgroup.cz

PÍSEK

Alšovo náměstí 16
397 01 Písek
tel.: +420 955 959 832
fax: +420 221 155 720
pisek@unicreditgroup.cz

PLZEŇ NÁM. REPUBLIKY

nám. Republiky / Riegrova 1
301 00 Plzeň
tel.: +420 955 959 834
fax: +420 221 157 001
plzen.republiky@unicreditgroup.cz

PŘÍBRAM

náměstí T. G. Masaryka 144
261 01 Příbram
tel.: +420 955 959 860
fax: +420 221 157 920
prijbram@unicreditgroup.cz

STRAKONICE

Lidická 207
386 01 Strakonice
tel.: +420 955 959 895
fax: +420 221 155 125
strakonice@unicreditgroup.cz

TÁBOR

třída 9. května 2886
390 02 Tábor
tel.: +420 955 959 862
fax: +420 221 155 590
tabor@unicreditgroup.cz

REGION SEVEROVÝCHODNÍ ČECHY**HRADEC KRÁLOVÉ**

Ulrichovo nám. 854
500 02 Hradec Králové
tel.: +420 955 959 818
fax: +420 221 157 701
hradec.ulrichovo@unicreditgroup.cz

JABLONEC NAD NISOU

Máchova 21/2
466 01 Jablonec n. Nisou
tel.: +420 955 959 875
fax: +420 221 155 040
jablonec@unicreditgroup.cz

KOLÍN

Pražská 167
280 02 Kolín
tel.: +420 955 959 868
fax: +420 221 155 065
kolin@unicreditgroup.cz

KUTNÁ HORA

Šultysova 153
284 01 Kutná Hora
tel.: +420 955 959 894
fax: +420 221 155 070
kutnahora@unicreditgroup.cz

LIBEREC MOSKEVSKÁ

Moskevská 638/8
460 01 Liberec
tel.: +420 955 959 825
fax: +420 221 157 501
liberec.moskevaska@unicreditgroup.cz

MLADÁ BOLESLAV

Českokobratrské nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
tel.: +420 955 959 826
fax: +420 221 157 601
mb.ceskokobratrske@unicreditgroup.cz

NÁCHOD

Palackého 921
547 01 Náchod
tel.: +420 955 959 878
fax: +420 221 155 095
nachod@unicreditgroup.cz

PARDUBICE

třída Míru 92
530 01 Pardubice
tel.: +420 955 959 831
fax: +420 221 157 801
pardubice.grand@unicreditgroup.cz

TRUTNOV

Krakonošovo nám. 133
541 01 Trutnov
tel.: +420 955 959 867
fax: +420 221 155 135
trutnov@unicreditgroup.cz

REGION SEVEROZÁPADNÍ ČECHY**BEROUN**

Husovo nám. 11/83
266 01 Beroun
tel.: +420 955 959 888
fax: +420 221 155 010
beroun@unicreditgroup.cz

ČESKÁ LÍPA

Jindřicha z Lipé 108
470 01 Česká Lípa
tel.: +420 955 959 891
fax: +420 221 155 025
ceskalipa@unicreditgroup.cz

DĚČÍN

Husovo nám. 74/5
405 02 Děčín
tel.: +420 955 959 817
fax: +420 221 157 940
decin@unicreditgroup.cz

CHEB

Svobody 520/3
350 02 Cheb
tel.: +420 955 964 254
fax: +420 221 157 900 cheb@unicreditgroup.cz

CHOMUTOV

Revoluční 36 / Husovo náměstí
430 01 Chomutov
tel.: +420 955 959 821
fax: +420 221 157 301
chomutov.revolucni@unicreditgroup.cz

KARLOVY VARY TGM

Zeyerova 892/7
360 01 Karlovy Vary
tel.: +420 955 963 835
fax: +420 221 157 201
kv.tgm@unicreditgroup.cz

KLADNO

Havířská 96
272 01 Kladno
tel.: +420 955 959 879
fax: +420 221 155 055
kladno@unicreditgroup.cz

LITOMĚŘICE

Michalská 40/2
412 01 Litoměřice
tel.: +420 955 959 906
fax: +420 221 155 080
litomerice@unicreditgroup.cz

MĚLNÍK

nám. Karla IV. 143
276 01 Mělník
tel.: +420 955 959 883
fax: +420 221 155 085
melnik@unicreditgroup.cz

MOST

Budovatelů 295
434 01 Most
tel.: +420 955 959 869
fax: +420 221 155 090
most@unicreditgroup.cz

TEPLICE

náměstí Svobody 40/1
415 01 Teplice
tel.: +420 955 959 863
fax: +420 221 155 600
teplice@unicreditgroup.cz

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
tel.: +420 955 959 865
fax: +420 221 157 401
usti.mirove@unicreditgroup.cz

REGION JIHOZÁPADNÍ MORAVA

BLANSKO

Wanklovo nám. 1436
678 01 Blansko
tel.: +420 955 959 882
fax: +420 221 155 015
blansko@unicreditgroup.cz

BRNO DIVADELNÍ

Divadelní 2
601 57 Brno
tel.: +420 955 959 810
fax: +420 221 155 610
brno.divadelni@unicreditgroup.cz

BRNO KRÁLOVO POLE

Palackého třída 721/78
612 00 Brno
tel.: +420 955 959 900
fax: +420 221 155 195
brno.kralovopole@unicreditgroup.cz

BRNO TRINITY

Úzká 488/8
602 00 Brno
tel.: +420 955 959 812
fax: +420 221 154 001
brno.trinity@unicreditgroup.cz

BŘECLAV

17. listopadu 3
690 02 Břeclav
tel.: +420 955 959 881
fax: +420 221 155 020
breclav@unicreditgroup.cz

HAVLÍČKŮV BROD

Havlíčkově náměstí 158
580 01 Havlíčkův Brod
tel.: +420 955 959 874
fax: +420 221 155 035
havlickuvbrod@unicreditgroup.cz

JIHLAVA

Masarykovo náměstí 54
586 01 Jihlava
tel.: +420 955 959 822
fax: +420 221 154 501
jihlava.masarykovo@unicreditgroup.cz

KROMĚŘÍŽ

Vodní/Farní 95
767 01 Kroměříž
tel.: +420 955 959 824
fax: +420 221 155 780
kromeriz@unicreditgroup.cz

TŘEBÍČ

Komenského nám. 1045/18
674 01 Třebíč
tel.: +420 955 959 864
fax: +420 221 154 640
trebic@unicreditgroup.cz

VYŠKOV

Masarykovo nám. 145/30
685 01 Vyškov
tel.: +420 955 959 889
fax: +420 221 155 150
vyskov@unicreditgroup.cz

ZNOJMO

Horní nám. 139
669 02 Znojmo
tel.: +420 955 959 871
fax: +420 221 155 160
znojmo@unicreditgroup.cz

ŽDÁR NAD SÁZAVOU

náměstí Republiky 145
591 01 Žďár nad Sázavou
tel.: +420 955 959 880
fax: +420 221 155 155
zdarnadsazavou@unicreditgroup.cz

REGION SEVEROVÝCHODNÍ MORAVA

FRÝDEK-MÍSTEK

Pivovarská 2340
738 01 Frýdek-Místek
tel.: +420 955 959 816
fax: +420 221 154 600
frydek-mistek@unicreditgroup.cz

HAVÍŘOV

Československé armády 195/1a
736 01 Havířov
tel.: +420 955 959 901
fax: +420 221 155 030
havirov@unicreditgroup.cz

KARVINÁ

třída Osvobození 1720/11
735 06 Karviná
tel.: +420 955 959 887
fax: +420 221 155 050
karvina@unicreditgroup.cz

NOVÝ JIČÍN

5. května 18
741 01 Nový Jičín
tel.: +420 955 959 870
fax: +420 221 155 100
novyjicin@unicreditgroup.cz

OLOMOUČ

28. října 15
772 00 Olomouc
tel.: +420 955 959 827
fax: +420 221 154 401
olomouc.28rijna@unicreditgroup.cz

OPAVA

Ostrožná 18
746 01 Opava 1
tel.: +420 955 959 828
fax: +420 221 155 790
opava@unicreditgroup.cz

OSTRAVA

28. října 3348/65
702 00 Ostrava
tel.: +420 955 959 829
fax: +420 221 154 201
ostrava.karolina@unicreditgroup.cz

OSTRAVA HRABŮVKA

Horní 1642/55a
700 30 Ostrava-Hrabůvka
tel.: +420 955 959 907
fax: +420 221 155 110
ostrava.hrabuvka@unicreditgroup.cz

OSTRAVA PORUBA

Hlavní tř. 583/99
708 00 Ostrava-Poruba
tel.: +420 955 959 830
fax: +420 221 155 770
ostrava.poruba@unicreditgroup.cz

PROSTĚJOV

náměstí T. G. Masaryka 8
796 01 Prostějov
tel.: +420 955 959 859
fax: +420 221 155 530
prostejov@unicreditgroup.cz

PŘEROV

Čechova 37
750 02 Přerov
tel.: +420 955 959 896
fax: +420 221 155 120
prerov@unicreditgroup.cz

ŠUMPERK

náměstí Svobody 2840
780 01 Šumperk
tel.: +420 955 959 861
fax: +420 221 154 620
sumperk@unicreditgroup.cz

TŘINEC

nám. Svobody 527
739 61 Třinec
tel.: +420 955 959 873
fax: +420 221 155 130
trinec@unicreditgroup.cz

UHERSKÉ HRADIŠTĚ

Palackého náměstí 175
686 01 Uherské Hradiště
tel.: +420 955 959 908
fax: +420 221 155 140
uherskehradiste@unicreditgroup.cz

VALAŠSKÉ MEZIŘÍČÍ

náměstí 90/23
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: +420 955 959 892
fax: +420 221 155 145
valasskemezirici@unicreditgroup.cz

ZLÍN BARTOŠOVA

Bartošova 5532
760 01 Zlín
tel.: +420 955 959 866
fax: +420 221 154 301
zlin.bartosova@unicreditgroup.cz

OBCHODNÍ MÍSTA EXPRES**EXPRES BOHUMÍN**

tř. Dr. E. Beneše 231
735 81 Bohumín

EXPRES BOSKOVICE

Komenského 341/9
680 01 Boskovice

EXPRES BRANDÝS NAD LABEM

Petra Jilemnického 15/4
250 01 Brandýs nad Labem

EXPRES BRNO – VINOHRADY

Pálavské náměstí 4246/5
628 00 Brno-Vinohrady

EXPRES ČÁSLAV

Dusikova 78
286 01 Čáslav

EXPRES ČESKÁ TŘEBOVÁ

Staré náměstí 16
560 02 Česká Třebová

EXPRES DOBŘICHOVICE

5. května 348
252 29 Dobřichovice

EXPRES DOBŘÍŠ

Plukovníka B. Petroviče 219
263 01 Dobříš

EXPRES DVŮR KRÁLOVÉ N. L.

Revoluční 79
544 01 Dvůr Králové n. Labem

EXPRES HODONÍN

Národní třída 24
695 01 Hodonín

EXPRES HOLEŠOV

náměstí Doktora Edvarda Beneše 37
769 01 Holešov

EXPRES JIČÍN

Husova 60
506 01 Jičín

EXPRES KRALUPY NAD VLTAVOU

náměstí J. Seiferta 698
278 01 Kralupy nad Vltavou – Lobeček

EXPRES KRNOV

Zámecké náměstí 13/1
794 01 Krnov

EXPRES KYJOV

Jungmannova 1310/10
697 01 Kyjov

EXPRES LANŠKROUN

nám. J. M. Marků 52
563 01 Lanškroun

EXPRES LITVÍN

nám. Míru 186
436 01 Litvínov

EXPRES LOUNY

Osvoboditelů 2649
440 01 Louny

EXPRES LOVOSICE

Osvoboditelů 1228
410 02 Lovosice

EXPRES LYSÁ NAD LABEM

Husovo náměstí 175
289 22 Lysá nad Labem

EXPRES MARIÁNSKÉ LÁZNĚ

Hlavní 279
353 01 Mariánské Lázně

EXPRES NERATOVICE

28. října 1510
277 11 Neratovice

EXPRES NYMBURK

Palackého tř. 2553
288 02 Nymburk

EXPRES PODĚBRADY

Lázeňská 1458
290 01 Poděbrady

EXPRES PŘELOUČ

28. října 146
535 01 Přelouč

EXPRES RAKOVNÍK

Vysoká 82
269 01 Rakovník

EXPRES ROUDNICE NAD LABEM

Karlovo náměstí 24
413 01 Roudnice nad Labem

EXPRES ŘÍČANY

Olivova 9
251 01 Říčany

EXPRES SLANÝ

Masarykovo nám. 142/17
274 01 Slaný

EXPRES SUŠICE

T. G. Masaryka 153
342 01 Sušice

EXPRES SVITAVY

náměstí Míru 133/70
568 02 Svitavy

EXPRES TURNOV

Havlíčkovo náměstí 32
511 01 Turnov

EXPRES UHERSKÝ BROD

Masarykovo náměstí 101
688 01 Uherský Brod

EXPRES VRCHLABÍ

Krkonošská 825
543 01 Vrchlabí

EXPRES VSETÍN

Tyršova 1019
755 01 Vsetín

EXPRES ZÁBŘEH NA MORAVĚ

Valová 2357/8
789 01 Zábřeh na Moravě

EXPRES PARTNERS KUŘIM

Tyršova 84
664 34 Kuřim

EXPRES PARTNERS MORAVSKÁ TŘEBOVÁ

Cihlářova 5/15
571 01 Moravská Třebová

EXPRES PARTNERS OTROKOVICE

tř. Osvobození 154
765 02 Otrokovice

EXPRES PARTNERS ROKYCANY

Palackého 11
337 01 Rokycany

EXPRES PARTNERS ROŽNOV

Bayerova 53
756 61 Rožnov pod Radhoštěm

EXPRES PARTNERS RUMBURK

třída 9. května 30
408 01 Rumburk

EXPRES PARTNERS ŠTERNBERK

Radniční 87/4
785 01 Šternberk

OBCHODNÍ MÍSTÁ EXPRES PARTNERS**EXPRES PARTNERS ČESKÝ KRUMLOV**

Urbinská 182
381 01 Český Krumlov

EXPRES PARTNERS ČESKÝ TĚŠÍN

Nádražní 207
737 01 Český Těšín

EXPRES PARTNERS HORNÍ POČERNICE

Náchodská 444/145
193 00 Horní Počernice

EXPRES PARTNERS HRANICE

třída 1. máje 1260
753 01 Hranice

EXPRES PARTNERS CHRUDIM

Masarykovo náměstí 32
537 01 Chrudim

**OBCHODNÍ MÍSTÁ PARTNERS
BANKOVNÍ SLUŽBY****PBS BRNO – NOVÉ SADY**

Nové sady 988/2
602 00 Brno

PBS BRNO BYSTRČ

Kubíčková 6
635 00 Brno-Bystrč

PBS BŘECLAV

17. listopadu 57/8
690 02 Břeclav

PBS BYSTRČICE NAD PERNŠTEJNEM

Masarykovo náměstí 53
593 01 Bystrčice nad Pernštejnem

PBS ČESKÁ TŘEBOVÁ

Litomyšlská 1536
560 02 Česká Třebová

PBS ČESKÉ BUDĚJOVICE

B. Němcové 1692/38
370 01 České Budějovice

PBS DOMAŽLICE

Poděbradova 303
344 01 Domažlice

PBS FRÝDEK MÍSTEK

Viléma Závady 3679
738 01 Frýdek Místek

PBS HLUČÍN

Podě Zdí 156/23
748 01 Hlučín

PBS HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova třída 28
500 02 Hradec Králové

PBS HUMPOLEC

Dolní náměstí 25
396 01 Humpolec

PBS IVANČICE

Palackého náměstí 187/20
664 91 Ivančice

PBS JABLONEC NAD NISOU

Soukenná 1
446 01 Jablonec nad Nisou

PBS JINDŘICHŮV HRADEC

Panská 97/II
377 01 Jindřichův Hradec

PBS KOPŘIVNICE

Záhumenní 493
742 21 Kopřivnice

PBS LIBEREC

Lípová 665
460 01 Liberec

PBS LITOMYŠL

Smetanovo náměstí 28
570 01 Litomyšl

PBS NOVÉ MĚSTO NAD METUJÍ

T. G. Masaryka 64
549 01 Nové Město nad Metují

PBS OLMOUC

Dolní náměstí 171/17
779 00 Olomouc

PBS ORLOVÁ

Osvobození 828
735 14 Orlová

PBS OSTRAVA – 28. ŘÍJNA

28. října 439/221
709 00 Ostrava

PBS OSTRAVA – DLOUHÁ

Dlouhá 185/5
702 00 Ostrava

PBS OSTRAVA – PORUBA

Hlavní třída 562/85
708 00 Ostrava-Poruba

PBS PARDUBICE

17. listopadu 360
530 02 Pardubice

PBS PÍSEK

Velké náměstí 180/2
397 01 Písek

PBS UHRÍNĚVES

Nové náměstí 11
104 00 Praha 22 – Uhřetěves

PBS PRAHA – ARCHEOLOGICKÁ

Archeologická 2256/1
155 00 Praha 5

PBS PRAHA – SOKOLOVSKÁ

Sokolovská 979/209
190 00 Praha 9

PBS PRAHA – ZBRASLAV

Zbraslavské náměstí 463
156 00 Praha-Zbraslav

PBS PROSTĚJOV

Poděbradovo náměstí 1590/1
796 01 Prostějov

PBS PŘÍBRAM

náměstí T. G. Masaryka 157
261 01 Příbram

PBS SEMILY

Tyršova 27
513 01 Semily

PBS ŠUMPERK

Dr. Eduarda Beneše 1832/12
787 01 Šumperk

PBS TÁBOR

Husovo nám. 529/6
390 02 Tábor

PBS TIŠNOV

Mlýnská 127
666 01 Tišnov

PBS UHERSKÉ HRADIŠTĚ

Prostřední 132
686 01 Uherské Hradiště

PBS ÚSTÍ NAD ORLICÍ

Polská 1308
562 01 Ústí nad Orlicí

PBS ZNOJMO

Obroková 271/5
669 02 Znojmo

CENTRA PRO FIREMNÍ KLIENTELU

PRAHA – BANKOVNÍ DŮM

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
praha@unicreditgroup.cz

PRAHA – FILADELFIE

Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4
tel.: +420 955 959 921
praha@unicreditgroup.cz

BRNO

Trnitá 491/3
602 00 Brno
tel.: +420 955 959 909
jihomoravskykraj@unicreditgroup.cz

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla Otakara II. 122/35
370 21 České Budějovice
tel.: +420 955 959 910
jihoceskykraj@unicreditgroup.cz

HRADEC KRÁLOVÉ

Ulrichovo náměstí 854
500 02 Hradec Králové
tel.: +420 955 959 911
kralovehradeckykraj@unicreditgroup.cz

CHOMUTOV

Husovo náměstí / Revoluční 36
430 01 Chomutov
tel.: +420 955 959 912
usteckykraj@unicreditgroup.cz

JIHLAVA

Masarykovo náměstí 54
586 01 Jihlava
tel.: +420 955 959 913
krajvysocina@unicreditgroup.cz

KARLOVY VARY

Dr. Davida Bechera 26
360 01 Karlovy Vary
tel.: +420 955 959 914
karlovarskykraj@unicreditgroup.cz

LIBEREC

Široká 5/28
460 01 Liberec
tel.: +420 955 959 915
libereckykraj@unicreditgroup.cz

OLOMOUČ

28. října 15
772 00 Olomouc
tel.: +420 955 959 916
olomouckykraj@unicreditgroup.cz

OSTRAVA

28. října 3348/65
702 00 Ostrava
tel.: +420 955 959 917
moravskoslezskykraj@unicreditgroup.cz

PARDUBICE

Čechovo nábreží 1790
530 03 Pardubice
tel.: +420 955 959 918
pardubickykraj@unicreditgroup.cz

PLZEŇ

Riegrova 1
301 00 Plzeň
tel.: +420 955 959 919
plzenskykraj@unicreditgroup.cz

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
tel.: +420 955 959 923
usteckykraj@unicreditgroup.cz

ZLÍN

Bartošova 5532
760 01 Zlín
tel.: +420 955 959 924
zlinskykraj@unicreditgroup.cz

Slovensko

RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

REGION BRATISLAVA

AUPARK

Einsteinova 18
851 01 Bratislava
tel.: +421 908 721 045
fax: +421 02/68202035

HRON

Dudvážska 5
821 07 Bratislava
tel.: +421 918 861 192
fax: +421 02/40255700

KRÍŽNA

Krížna 50
821 08 Bratislava
tel.: +421 918 501 736
fax: +421 02/49504412

MOSTOVÁ

Mostová 6
811 02 Bratislava
tel.: +421 918 501 611
fax: +421 02/59428000

PARK ONE

Nám. 1. Mája 18
811 06 Bratislava
tel.: +421 918 501 670
fax: +421 02/49504501

PLYNÁRENSKÁ

Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava
tel.: +421 911 407 170
fax: +421 02/58103085

POLUS CC

Vajnorská 100
831 04 Bratislava
tel.: +421 903 205 107
fax: +421 02/49114800

RUSTICA

Saratovská 6B
841 02 Bratislava
tel.: +421 905 479 930
fax: +421 02/58101403

ŠANCOVÁ

Šancová 1/A
813 33 Bratislava
tel.: +421 918 501 728
fax: +421 02/49502505

REGION ZÁPADNÉ SLOVENSKO

BÁNOVCE NAD BEBRAVOU

Jesenského 561/3
957 01 Bánovce nad Bebravou
tel.: +421 918 501 702
fax: +421 038/7627015

HLOHOVEC

M. R. Štefánika 4
920 01 Hlohovec
tel.: +421 918 501 635
fax: +421 033/7351015

MALACKY

Záhorácka 51
901 01 Malacky
tel.: +421 918 501 679
fax: +421 034/7979279

MYJAVA

M. R. Štefánika 581/29A
907 01 Myjava
907 984 291
fax: +421 034/6983300

NOVÉ MĚSTO NAD VÁHOM

Čsl. armády 4
915 01 Nové Město nad V.
tel.: +421 905 479 912
fax: +421 032/7484995

PEZINOK

Holubyho 27
902 01 Pezinok
tel.: +421 905 925 738
fax: +421 033/6905405

PIEŠŤANY

Nitrianska 5
921 01 Piešťany
tel.: +421 908 721 069
fax: +421 033/7910833

POVÁŽSKÁ BYSTRICA

M. R. Štefánika 161/4
017 01 Považská Bystrica
tel.: +421 905 455 880
fax: +421 042/4379955

SENEC

Lichnerova 30
903 01 Senec
tel.: +421 908 764 266
fax: +421 02/40202055

SENICA

Hviezdoslavova 61
905 01 Senica
tel.: +421 907 988 026
fax: +421 034/6909133

SKALICA

Škarniclovská 1
909 01 Skalica
tel.: +421 908 721 039
fax: +421 034/6906125

TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3
911 01 Trenčín
tel.: +421 908 793 817
fax: +421 032/6509203

TRNAVA

Štefánikova 48
917 01 Trnava
tel.: +421 915 913 940
fax: +421 033/5908305

REGION ZÁPADNÉ SLOVENSKO II

DUNAJSKÁ STREDA

Hlavná 5599/3B
929 01 Dunajská Streda
tel.: +421 908 721 102
fax: +421 031/5905500

GALANTA

Revolučná 1
924 01 Galanta
tel.: +421 911 407 569
fax: +421 031/7884500

LEVICE

Sv. Michala 4 (blok ATOM 2)
934 01 Levice
tel.: +421 908 721 058
fax: +421 036/6350315

KOMÁRNO

Palatínova 39
945 05 Komárno
tel.: +421 908 721 158
fax: +421 035/7900065

NITRA

Štefánikova tr.13
949 01 Nitra
tel.: +421 918 501 674
fax: +421 037/6926051

NOVÉ ZÁMKY

Majzonovo nám.2
940 01 Nové Zámky
tel.: +421 918 868 118
fax: +421 035/6913433

PRIEVIDZA

G. Švéniho 3A
971 01 Prievidza
tel.: +421 905 899 853
fax: +421 046/5189420

SEREĎ

Dionýza Štúra 1012
926 01 Sered'
tel.: +421 915 786 004
fax: +421 031/7892707

ŠALA

Hlavná 12A
927 01 Šala
tel.: +421 905 231 101
fax: +421 031/7838700

ŠAMORÍN

Gazdovský rad 49/B
931 01 Šamorín
tel.: +421 905 400 990
031/5627962

TOPOLČANY

Štúrova 4914/18
955 01 Topolčany
tel.: +421 908 721 098
fax: +421 038/5327055

REGION STREDNÉ SLOVENSKO

BANSKÁ BYSTRICA SC EUROPA

SC EUROPA, Na Troskách 25
974 01 Banská Bystrica
tel.: +421 918 501 631
fax: +421 048/4723000

BREZNO

ČSA 17
977 01 Brezno
tel.: +421 908 721 038
fax: +421 048/6700055

ČADCA

Palárikova 85
022 01 Čadca
tel.: +421 908 788 703
fax: +421 041/4302815

LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ

Garbiarska 4417
031 01 Liptovský Mikuláš
tel.: +421 908 721 201
fax: +421 044/5475005

LUČENEC

Železničná 15
984 01 Lučenec
tel.: +421 908 721 114
fax: +421 047/4303520

MARTIN

M. R. Štefánika 1
036 01 Martin
tel.: +421 905 455 828
fax: +421 043/4207011

RUŽOMBEROK

Mostová 2
034 01 Ružomberok
tel.: +421 918 501 626
fax: +421 044/4320660

ZVOLEN

Nám. SNP 50
960 01 Zvolen
tel.: +421 908 788 698
fax: +421 045/5248016

ŽIAR NAD HRONOM

Š. Moyzesa 427
965 01 Žiar nad Hronom
tel.: +421 918 501 709
fax: +421 045/6788905

ŽILINA

Národná 12
010 01 Žilina
tel.: +421 911 094 773
fax: +421 041/5628205

ŽILINA AUPARK

Veľká okružná 59A
010 01 Žilina
tel.: +421 918 501 629
fax: +421 041/5628500

REGION VÝCHODNÉ SLOVENSKO

BARDEJOV

Dlhý rad 17
085 01 Bardejov
tel.: +421 908 721 134
fax: +421 054/4880410

HUMENNÉ

Mierová 64/2
066 01 Humenné
tel.: +421 907 735 669
fax: +421 057/7862341

KEŽMAROK

Hlavné nám. 3
060 01 Kežmarok
tel.: +421 917 912 790
fax: +421 052/4680035

KOŠICE ROOSEVELTOVA

Rooseveltova 10
040 01 Košice
tel.: +421 918 501 647
fax: +421 055/6232741

KOŠICE TORYSKÁ

Toryská 1/C
040 11 Košice
tel.: +421 905 899 851
fax: +421 055/7881860

LEVOČA

Nám. Majstra Pavla 19
054 01 Levoča
tel.: +421 911 991 444
fax: +421 053/4182600

MICHALOVCE

Nám. Osloboditeľov 1
071 01 Michalovce
tel.: +421 905 444 157
fax: +421 056/6880707

POPRAĐ

Popradské nábr. 18
058 01 Poprad
tel.: +421 907 735 648
fax: +421 052/7870327

PREŠOV

Hlavná 29
080 01 Prešov
tel.: +421 903 205 143
fax: +421 051/7729605

ROŽŇAVA

Nám. Baníkov 33
048 01 Rožňava
tel.: +421 907 831 639
fax: +421 058/7880700

SPIŠSKÁ NOVÁ VES

Zimná 56
052 01 Spišská Nová Ves
tel.: +421 908 721 139
fax: +421 053/4425788

TREBIŠOV

M. R. Štefánika 20
075 01 Trebišov
tel.: +421 917 225 445
fax: +421 056/6670015

TRNAVA

Štefánikova 48
917 01 Trnava

ZVOLEN

Nám. SNP 50
960 01 Zvolen

ŽILINA

Národná 12
010 01 Žilina

CENTRA PRO FIREMNÍ KLIENTELU**BRATISLAVA – KRÍŽNA**

Krížna 50
821 08 Bratislava

BRATISLAVA – ŠANCOVÁ

Šancová 1/A
813 33 Bratislava

DUNAJSKÁ STREDA

Hlavná 5599/3B
929 01 Dunajská Streda

KOŠICE

Rooseveltova 10
040 01 Košice

NITRA

Štefánikova tr. 13
949 01 Nitra

POPRAĐ

Popradské nábr. 18
058 01 Poprad

PREŠOV

Hlavná 29
080 01 Prešov

TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3
911 01 Trenčín

Banka pro všechno, |  **UniCredit Bank**
na čem záleží.

www.unicreditbank.cz