

One Bank
One
 UniCredit

2017

Výročná správa

Banka pre všetko,
na čom záleží.

 **UniCredit Bank**



Banka pre všetko,
na čom záleží.

 **UniCredit Bank**

Jedna banka, jeden UniCredit



Sme jednoduchá úspešná celoeurópska komerčná banka s plnohodnotným korporátnym a investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim 25 miliónom klientom produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe.

Naša stratégia je dlhodobá. Našu skupinu transformujeme prostredníctvom rozhodnutí, ktoré nám zabezpečia úspech do budúcnosti a meníme spôsob práce, aby sme predpovedali očakávania našich klientov v strednodobom horizonte. Vo všetkom, čo robíme, sa sústreďujeme na to, aby sa UniCredit stal skutočne tou najlepšou celoeurópskou bankou.



Slovo predsedu predstavenstva UniCredit S.p.A.

„Dnes je UniCredit vedúcou celoeurópskou bankou schopnou obstáť aj v budúcnosti. Ďakujem všetkým, ktorí sa podieľali na dosiahnutí tohto výsledku.“

Giuseppe Vita
Chairman

Vážení akcionári,

keď po šiestich rokoch vo funkcii predsedu predstavenstva UniCredit túto pozíciu pri nasledujúcom valnom zhromaždení opustím, bude to s vedomím, že sa skupina UniCredit výrazne zmenila a je ďaleko silnejšia, pripravená na budúci rast a úspech.

Počas môjho pôsobenia čelil celý bankový sektor bezprecedentným výzvam a prešiel významným vývojom. UniCredit sa chopil príležitosti uskutočniť hlbokú dlhodobú transformáciu, aby sa stal skutočným víťazom – najlepšou celoeurópskou bankou.

Vďaka úzkej spolupráci s mnohými tímami skupiny UniCredit som získal obrovský rešpekt a vážim si všetkých ľudí pracujúcich v rámci skupiny. Vďaka nim bude UniCredit schopný dosiahnuť svoj mimoriadny potenciál.

Práca tímu UniCredit pod vedením generálneho riaditeľa Jeana Pierra Mustiera spravila z našej skupiny jednu z najsilnejších európskych inštitúcií. Rád by som sa úprimne poďakoval Jeanovi Pierrovi za urýchlenie transformácie nášho obchodného modelu vo chvíli, keď sa každá spoločnosť, vrátane bánk, musí intenzívne rozvíjať. Veľmi oceňujem

jeho konštruktívnu prácu v predstavenstve pri stanovení jasnej dlhodobej stratégie, ktorú investori aj ostatní partneri prijali veľmi dobre.

V minulom roku nastalo zlepšenie hospodárskej situácie na celosvetovej aj európskej úrovni a aj keď zostali úrokové sadzby trvale nízke, UniCredit zaznamenal v celej skupine pozitívnu dynamiku. Vďaka svojim manažérske rozhodnutiam je teraz skupina výrazne lepšie pripravená na budúcnosť.

V roku 2017 UniCredit otvoril a začal realizovať svoj plán Transform 2019 – začiatok dlhodobého procesu, ktorý je potrebný na to, aby sa UniCredit stal skutočne tou najlepšou celoeurópskou bankou. Som úprimne rád, že tento plán už prináša hmatateľné výsledky v zlepšení ziskovosti aj kapitálovej základne skupiny. Je tomu tak vďaka zmene spôsobu našej práce a tiež vďaka tomu, že sme dali priestor našim tímom, aby sa viac zamerali na našich zákazníkov.

Upravili sme definíciu rozsahu pôsobenia UniCredit, ktorý zostáva jednou z málo skutočných celoeurópskych bánk s globálnym dosahom. Zároveň sme značne znížili portfólio našich zlých úverov, čo výrazne zlepšuje náš rizikový profil. Skupina robí rozhodujúce kroky vpred v oblasti technológií vďaka sérii kľúčových investícií, ktoré nám umožnia aj naďalej predvídať meniace sa správanie a potreby našich klientov.

Rozhodnutia spoločnosti UniCredit boli prospešné pre všetky zainteresované strany, celý taliansky bankový systém aj pre Taliansko ako celok. Naše úspechy nám umožnili oznámiť postupné zvyšovanie vyplácania dividendy od finančného roka 2019. V našej dividendovej politike sme zohľadnili vyvíjajúci sa regulačný rámec, súčasné menové politiky a meniace sa konkurenčné scenáre. Aj keď tieto faktory vyvinuli väčší tlak na ziskovosť v našom odvetví, sme presvedčení, že sme prijali najlepšie rozhodnutia pre našich investorov, predovšetkým pre všetkých našich dlhodobých akcionárov.

Vytýčili sme jasnú zmenu nášho smerovania, ktorú v roku 2017 urýchlili dve mimoriadne valné zhromaždenia akcionárov, ktoré položili základ pre nový, silnejší UniCredit. Prvé valné zhromaždenie v januári 2017 schválilo najväčšie navýšenie

kapitálu, aké kedy uskutočnila ktorákoľvek spoločnosť so sídlom v Taliansku. Ďakujem vám za tento prejav dôvery v našu banku, ktorý nám pomohol odvážne a odhodlane napláňovať náš budúci rozvoj.

Druhé valné zhromaždenie v decembri 2017 umožnilo zlepšenie riadenia UniCredit, čo malo pre banku zásadné pozitívne dôsledky. Rozhodnutie na tomto decembrovom valnom zhromaždení oprávnilo predstavenstvo predložiť svoj vlastný zoznam kandidátov, zvýšiť počet členov správnych orgánov z druhého zoznamu kandidátov z jedného na dvoch, obmedziť 5 % limit hlasovacích práv a vykonať konverziu akcií s obmedzeným právom na kmeňové akcie v súlade so skupinovými a medzinárodnými postupmi.

Medzi ďalšie významné zmeny patrilo vymenovanie Fabrizia Saccomanniho do nášho predstavenstva. Srdečne ho v predstavenstve vítam a som si istý, že UniCredit bude mať prospech z jeho mimoriadnych skúseností v bankovom sektore a hlbokých znalostí európskych regulačných režimov.

Tieto zmeny, rovnako ako ostatné, ktoré sme vykonali v posledných rokoch, nás posúvajú k nášmu cieľu: zvýšiť efektivitu UniCredit, spraviť z neho flexibilnejšiu a ziskovejšiu banku, schopnú využiť všetky príležitosti na vytváranie udržateľnej hodnoty.

Vo svetle toho, čo sme dosiahli a čo hodláme dosiahnuť, som presvedčený o úspešnej budúcnosti pre našich akcionárov a zainteresovaných partnerov UniCredit. Vďaka našim ľuďom je naša banka mimoriadne silná. Spoločne úspešne zabezpečíme, aby UniCredit bol a zostal skutočným víťazom – najlepšou celoeurópskou bankou.

S úctou

Giuseppe Vita
Chairman
UniCredit S.p.A.





Slovo generálneho riaditeľa UniCredit S.p.A.

„Transformujeme našu banku. Robíme všetko pre to, aby bol UniCredit skutočným víťazom – najlepšou celoeurópskou bankou.“

Jean Pierre Mustier
CEO UniCredit S.p.A.

Vážení akcionári,

rád by som sa vám poďakoval za vašu trvalú podporu pri transformácii našej banky. V UniCredit vykonávame zásadné kroky, aby sme sa stali konkurencieschopnejšími a vybudovali silnú stabilnú banku pripravenú na budúci rast. Splnili sme všetky naše záväzky pre rok 2017, vrátane úspešného navýšenia kapitálu o 13 miliárd EUR a predaja investícií v spoločnostiach Pioneer Investments a Bank Pekao. Dokončili sme FINO* Fázu 1 s predajom portfólia vo výške 17,7 miliárd EUR. Všetkým, čo robíme, smerujeme k tomu, aby bol UniCredit skutočne najlepšou celoeurópskou bankou.

Našou stratégiou je byť jednou bankou, jedným UniCredit: jednoduchou, úspešnou, celoeurópskou komerčnou bankou s plnohodnotným korporátnym investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim 25 miliónom klientom produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe.

Táto stratégia je dlhodobá. Tým, čo robíme dnes pri zavádzaní Transform 2019 – nášho strategického plánu – budujeme základy pre náš budúci úspech. Meníme spôsob, akým pracujeme, aby sme správne predvídali strednodobý vývoj

* FINO znamená: Failure Is Not An Option

očakávaní našich klientov, vrátane používania rôznych bankových kanálov.

Naše investície do digitalizácie majú za cieľ zlepšiť bankovú skúsenosť našich klientov. Naďalej optimalizujeme naše procesy a množstvo vynaložených nákladov a zároveň nová podoba našej obchodnej činnosti ovplyvňuje to, ako vzdelávame a rozvíjame našich zamestnancov.

Vedenie UniCredit jasne pracuje na napĺňaní tejto vízie, nasleduje v jednotlivých krokoch schválený dlhodobý plán a dodržiava plnenie kľúčových výkonnostných ukazovateľov. Všetci naši zamestnanci sú zameraní na prebiehajúce plnenie plánu Transform 2019. Je to ich energia, odhodlanie a tvrdá práca, ktoré umožňujú spoločnosti UniCredit dosiahnuť hmatateľné výsledky.

Ako sme oznámili našim investorom v decembri 2017 na Capital Markets Day, naše výsledky napĺňajú očakávania a potvrdili sme všetky kľúčové ciele Transform 2019, a to dokonca s lepším rizikovým profilom a lepším vyplácaním dividend.

Posilnili sme svoju kapitálovú pozíciu, čo viedlo k nižšej požiadavke na SREP – pilier 2 a zmenu ratingu S&P na úroveň BBB so stabilným výhľadom. Potvrdili sme naše cieľové hodnoty pre kapitálový pomer CET1 na rok 2019, v rámci ktorého sme predvídali ďalšie regulačné zmeny počas plánovaného obdobia. Po roku 2019 zostane kapitálový pomer CET1 nad 12,5 percentami, a to vďaka organickej tvorbe kapitálu, ktorá bude plne absorbovať očakávané regulačné dopady.

Z hľadiska kvality aktív sme podpísali záväznú dohodu o znížení podielu vo FINO pod 20 percent. Dôslednejšie stratégie riadenia rizík a postupy v upisovaní vedú k značnému zlepšeniu hodnotenia kvality našich aktív. Zároveň, ako sme už predtým oznámili, sme prekonalí pôvodný cieľ hrubého podielu úverov v zlyhaní skupiny znížením o ďalšie 4 miliardy EUR do konca roku 2019.

Úplné ukončenie non-core portfólia, ktoré nastane do konca roku 2025, budeme financovať z vlastných zdrojov.

Pokiaľ ide o transformáciu nášho prevádzkového modelu, potvrdili sme naše celkové príjmy a ciele na riadenie nákladov. Znižovanie počtu pracovných pozícií a obchodných miest sa nám darí rýchlejšie, než sme plánovali, a naplno prebiehajú aj procesy digitalizácie a IT transformácie.

Pokračujeme v maximalizácii komerčnej hodnoty banky a prebiehajúcej transformácii, ktoré nám vo výsledku prinášajú vyššiu produktivitu. Naše aktivity v západnej Európe naďalej ťažia z upravenej podoby obchodnej siete, nového servisného modelu pre retail a segment malých a stredných podnikov aj z posilnenej viackanálovej obchodnej stratégie.

Znižovanie nákladov prebieha podľa plánu. V dvoch ďalších kľúčových divíziách CEE a CIB sme ďalej posilnili našu vedúcu pozíciu na trhoch a zároveň sme sa významne zamerali na riadenie rizika.

Čo sa týka zriadenia štíhleho a efektívneho riadiaceho centra, rozhodnutia prijaté na poslednom zasadnutí EGM týkajúce sa napríklad zjednodušenia akciovej štruktúry, nás z hľadiska správy a riadenia spoločností posúvajú na popredné miesta v Európe.

Na záver by som sa chcel v mene predstavenstva a celej skupiny špeciálne poďakovať Giuseppe Vitovi, ktorého úspešné pôsobenie vo funkcii predsedu UniCredit sa bude v tomto roku končiť. Prínos Giuseppeho za posledných šesť rokov bol pre vývoj našej spoločnosti mimoriadne cenný. Jeho vízia a podpora umožnili UniCredit, aby sa stal jednou z mála skutočne celoeurópskych obchodných bánk.

S úctou

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



Slovo předsedy Výboru pro odměňování



„V roku 2017 sme zaviedli všetky zmeny do našich pravidiel odmeňovania, ktoré sme oznámili zároveň s prezentáciou strategického plánu a ktoré potvrdzujú súlad medzi manažmentom a akcionármi. Pre rok 2018 potvrdzujeme naše hlavné piliere politiky spoločne s pravidlami odmeňovania bez zásadných zmien, s dôrazom na vzťah medzi dodržiavaním kultúry compliance, štandardmi individuálneho správania a odmeňovaním.“

Alessandro Caltagirone

Chairman of the Remuneration Committee

Vážení akcionári,

naša politika odmeňovania je neoddeliteľnou súčasťou našej stratégie. Je navrhnutá tak, aby umožnila dosahovanie obchodných cieľov a zabezpečila úplné prispôsobenie sa nášmu riadeniu rizík v súlade s požiadavkami domácich a medzinárodných regulačných požiadaviek.

Zaviazali sme sa navrhnuť systémy odmeňovania, ktoré odrážajú udržateľnosť výkonu skupiny a jednotlivcov a nastaviť úroveň odmeňovania v súlade s úrovňou na trhu, ktoré budú schopné prilákať, odmeniť a udržať tých najlepších zamestnancov.

Od konca roku 2016 sa všetci naši kolegovia zameriavajú na plnenie nášho strategického plánu Transform 2019, ktorý zahŕňa všetky hlavné oblasti banky. Náš plán sa nám darí úspešne plniť a prináša hmatateľné výsledky – všetky kľúčové ciele pre rok 2019 boli potvrdené, a to so zlepšeným rizikovým profilom. V tejto súvislosti sme v roku 2017 zaviedli zmeny do našej odmeňovacej politiky, ktoré sme predstavili zároveň s prezentáciou strategického plánu a ktoré potvrdzujú súlad medzi manažmentom a akcionármi.

Okrem iného sme zrevidovali variabilnú štruktúru odmien, ktorá pre členov vrcholového manažmentu uprednostňuje dlhodobé zložky odmien zahrnuté v Long-Term Incentive Plan, ktorý je založený na kľúčových ukazovateľoch výkonu v rámci programu Transform 2019, v kombinácii s plnením celkového strategického plánu.

Pre rok 2018 potvrdzujeme platnosť hlavných pilierov našej politiky odmeňovania aj pravidiel odmeňovania bez zásadných zmien. Kladieme dôraz na súvislosť dodržiavania kultúry

compliance, štandardov individuálneho správania a odmeňovania.

Zároveň znovu potvrdzujeme význam efektívnej a otvorenej komunikácie s našimi akcionármi, ktorým pomocou rôznych nástrojov poskytujeme komplexné informácie o našej práci, ako aj detailné informácie o kľúčových prvkoch našej politiky odmeňovania.

Na tomto mieste by som sa chcel ešte raz poďakovať našim investorom za konštruktívnu diskusiu s nami, ktorej cieľom bolo vzájomne si vyjasniť a vyriešiť potreby jednotlivých strán.

Na záver mi dovoľte poďakovať kolegom z Výboru pre odmeňovanie za ich spoluprácu a príspevok k výsledkom počas posledných rokov. Aj v ich mene by som rád vyjadril pranie všetkého najlepšieho nástupcom do našich funkcií.

S úctou

Alessandro Caltagirone
Chairman of the
Remuneration Committee



Hlavné ukazovatele

UniCredit je jednoduchá úspešná celoeurópska komerčná banka s plnohodnotným korporátnym a investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim 25 miliónom klientom produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe. UniCredit disponuje lokálnymi znalosťami a zároveň medzinárodnou pôsobnosťou. Našich klientov podporujeme kdekoľvek na svete a poskytujeme im bezkonkurenčný prístup k popredným bankám na 14 kľúčových trhoch, rovnako ako v ďalších 18 krajinách na celom svete. Európska banková sieť UniCredit zahŕňa Taliansko, Nemecko, Rakúsko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvátsko, Českú republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

Hlavné finančné ukazovatele¹

Prevádzkové výnosy

19 619 mil. eur

Čistý zisk (strata)

5 473 mil. eur

Vlastné imanie

59 331 mil. eur

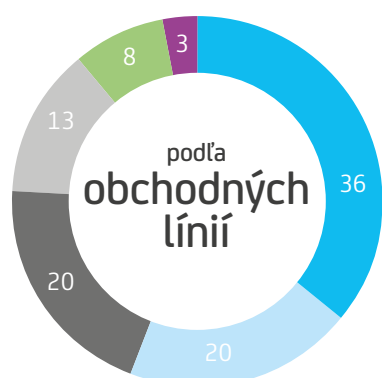
Celkové aktíva

836 790 mil. eur

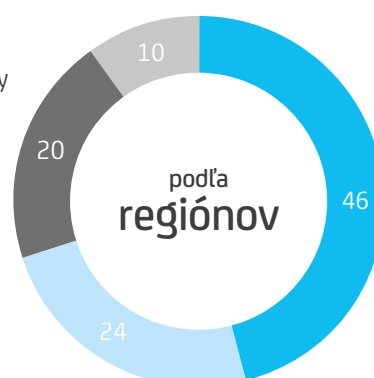
Pomer kmeňového kapitálu Tier 1*

13,60%

Výnosy¹ (%)



- Komerčné bankovníctvo Taliansko
- Divízia strednej a východnej Európy
- Korporátne a investičné bankovníctvo (CIB)
- Komerčné bankovníctvo Nemecko
- Komerčné bankovníctvo Rakúsko
- Správa aktív



- Taliansko
- Nemecko
- Stredná a východná Európa
- Rakúsko

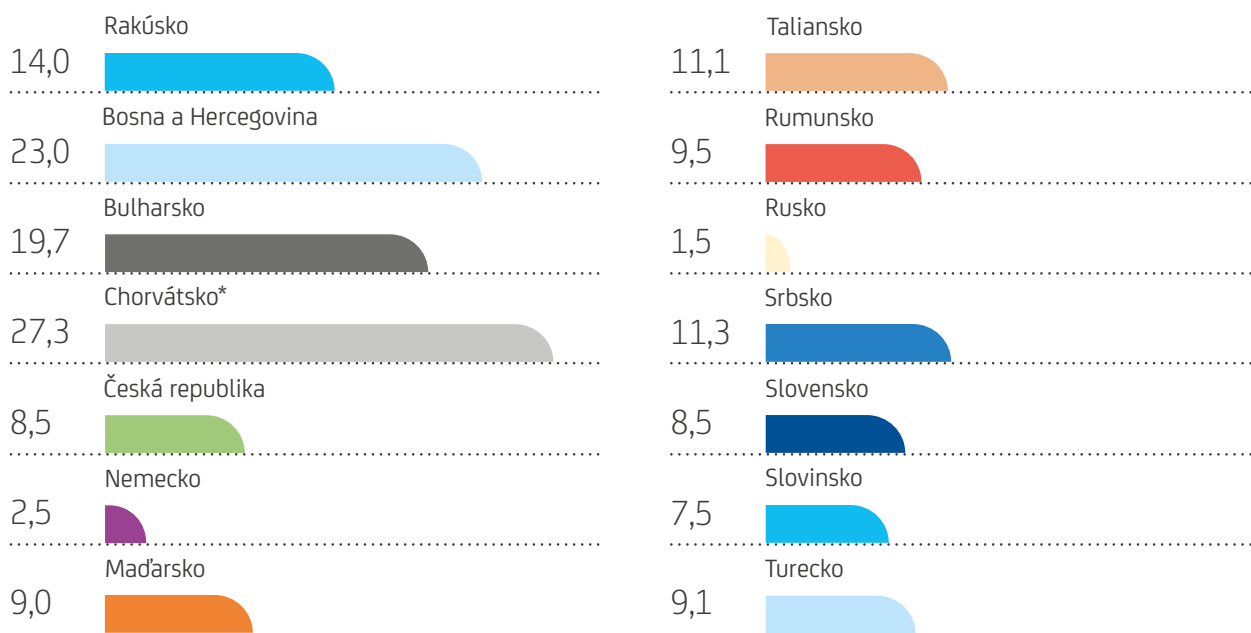
1. Údaje k 31. decembru 2017. V súlade s IFRS5 bol zisk/strata z Bank Pekao S.A., Pioneer Global Asset Management S.p.A. a firiem ich podskupiny uvedené k dátumu dekonsolidácie vo Výkaze príjmov v položke „Zisk (strata) po zdávaní z ukončenej operácie“. Odpredaj bol dokončený počas roku 2017.

* Plne uplatnený pomer CET1.

Európska banková sieť UniCredit



Trhové podiely² (%)



2. Podiely na trhu z hľadiska celkových pôžičiek k novembru 2017.

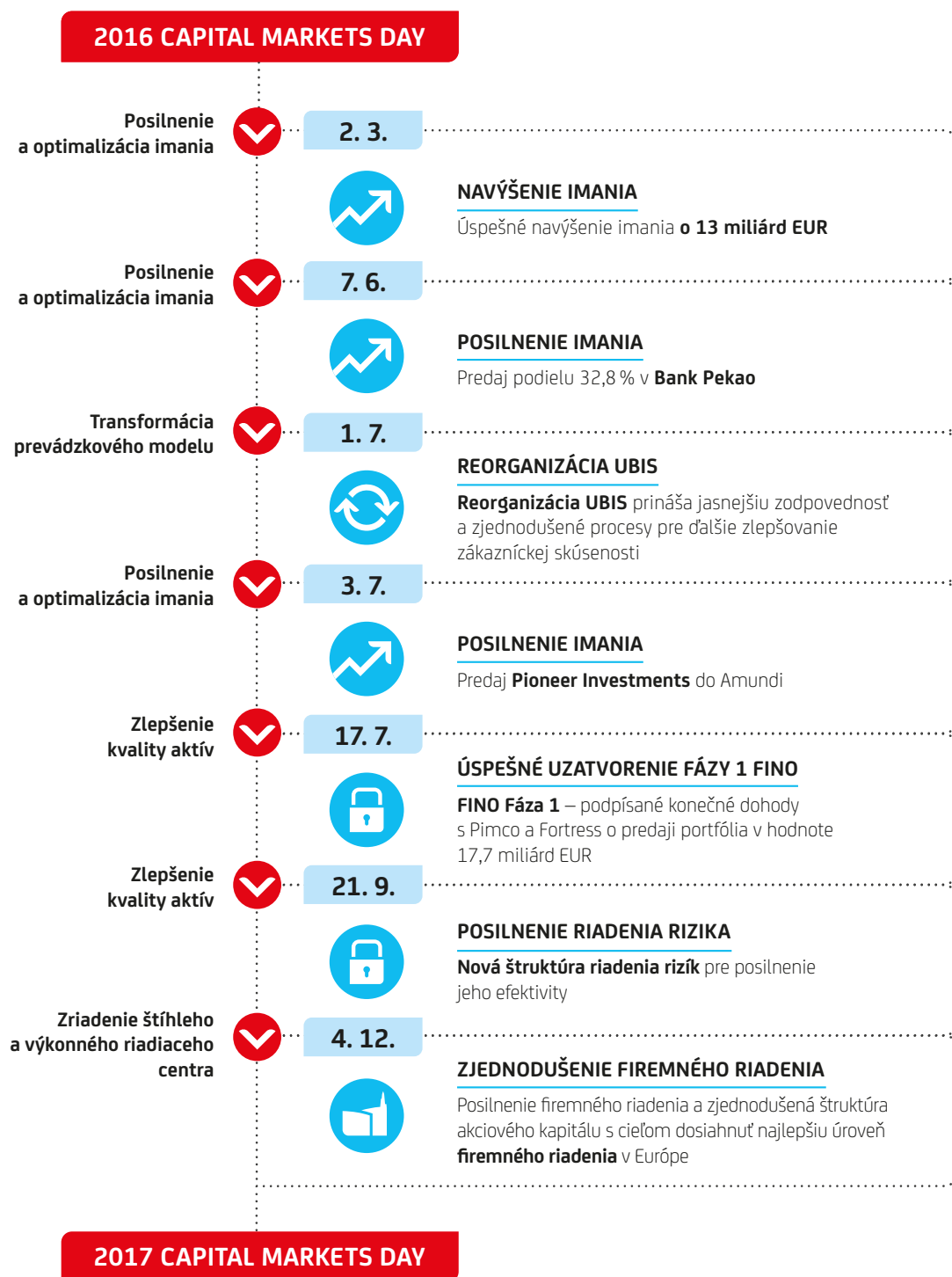
* Údaje k októbru 2017.

Zdrojové údaje spoločnosti, Národné centrálné banky.

Mílniky programu Transform 2019

Transform 2019, náš strategický plán, ktorý prináša hmatateľné výsledky.

Našou stratégiou je byť jedna banka, jeden UniCredit: jednoduchá, úspešná, celoeurópska komerčná banka s plnohodnotným korporátnym a investičným bankovníctvom, ktorá prináša svojim klientom produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej obchodnej siete v západnej, strednej a východnej Európe.





Zlepšenie kvality aktív

Bankový sektor sa neustále vyvíja, našim hlavným cieľom však bude vždy podporovať rast našich klientov pomocou jedinečnej úverovej ponuky. Našou zodpovednosťou je poskytovať poradenstvo a podporu, aby sa podniky mohli rozvíjať a globalizovať a zároveň si zabezpečiť udržateľný rast. To pre nás tiež znamená pozeráť sa ďalej – teda nie iba na ekonomické výnosy, ale na to, aby investície mali kladný vplyv na spoločnosť.

V UniCredit je „Zlepšenie kvality aktív“ kľúčovým pilierom strategického plánu.

- Zameriavame sa na proaktívne zníženie rizikovosti v našej súvahe.
- Výrazná riziková disciplína chráni kvalitu do budúcnosti.
- Nová štruktúra riadenia rizík ďalej posilňuje účinnosť našich kontrol rizika.

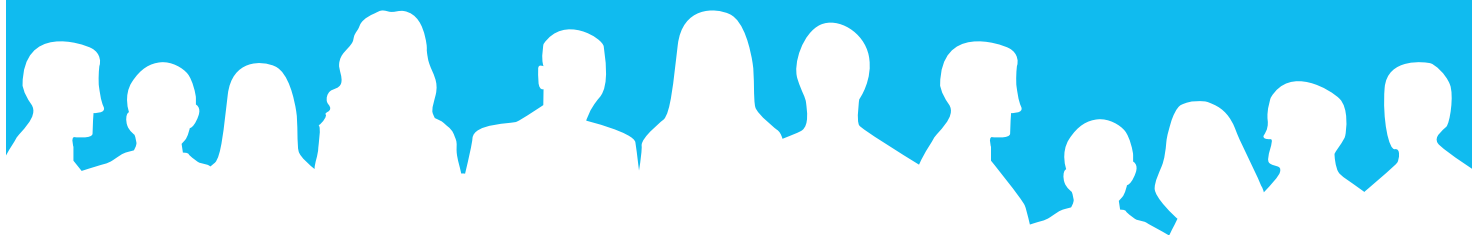
Kľúčové metriky kvality aktív

	2016	2017	🎯 2019
Percento pokrytia pohľadávok opravnými položkami	55,6%	56,2%	>54%
Podiel úverov v zlyhaní	11,8%	10,2%	7,8%
Predaj portfólia FINO	FINO fáza 1 podpísané v decembri 2016	FINO fáza 1 uzatvorená so 17,7 miliardami EUR	FINO fáza 2 podpísaný odpredaj pod 20%

Banka pre všetko, na čom záleží.



UniCredit



V dnešnej dobe neustálych zmien hľadajú klienti spoločnosti, ktorým môžu dôverovať a ktoré dokážu zlepšiť ich každodenný život. UniCredit má jednoduchý a úspešný model celoeurópskeho komerčného bankovníctva, ktorý ponúka relevantné riešenia skutočných potrieb a prání našich klientov.

Obsah

Najdôležitejšie konsolidované hospodárske výsledky	16
Najdôležitejšie individuálne hospodárske výsledky	18
Úvodné slovo predsedu predstavenstva	20
Správa predstavenstva	29
Správa dozornej rady	35
Základ pre výpočet príspevku do Garančného fondu	35
Konsolidovaná účtovná závierka	37
Konsolidovaný výkaz o komplexnom výsledku za rok 2017	37
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	38
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch za rok 2017	39
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok 2017	40
Príloha konsolidovanej účtovnej závierky	41
Individuálna účtovná závierka	97
Výkaz o komplexnom výsledku za rok 2017	97
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017	98
Výkaz o peňažných tokoch za rok 2017	99
Výkaz zmien vlastného imania za rok 2017	100
Príloha individuálnej účtovnej závierky	101
Výrok audítora k výročnej správe	154
Ďalšie informácie	161
Správa o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobou	181
Schéma skupiny UniCredit	191
Zoznam pobočiek	194

Najdôležitejšie konsolidované hospodárske výsledky

(IFRS auditované)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
Hospodárske výsledky		
Čisté úrokové a podobné výnosy	11 218	10 145
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 465	3 823
Správne náklady	(7 752)	(7 854)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	9 289	7 713
Čistý zisk po zdanení	7 626	6 045
Súvahové ukazovatele		
Bilančná suma	672 078	635 042
Pohľadávky voči klientom – čistá hodnota	386 672	385 572
Vklady klientov	360 473	371 163
Základné imanie	8 755	8 755
Alternatívne výkonnostné ukazovatele*		
Rentabilita priemerných aktív (ROAA)	1,2 %	1,0 %
Rentabilita priemerného kapitálu tier 1 (ROAE)	12,7 %	11,2 %
Aktíva na jedného zamestnanca	204,3	190,8
Správne náklady na jedného zamestnanca	2,4	2,4
Zisk alebo strata po zdanení na jedného zamestnanca	2,3	1,8
Údaje o imaní a kapitálovej primeranosti		
Tier 1	63 941	56 464
Tier 2	1 424	1 575
Imanie	65 365	58 039
Kapitálové požiadavky k úverovému riziku pri štandardizovanom prístupe:	5 481	6 466
Kapitálové požiadavky k expozíciám voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom	6	6
Kapitálové požiadavky k expozíciám voči inštitúciám	4	13
Kapitálové požiadavky k expozíciám voči podnikom	2 152	2 709
Kapitálové požiadavky voči retailovým expozíciám	1 986	2 055
Kapitálové požiadavky voči expozíciám zabezpečených nehnuteľnosťami	842	774
Kapitálové požiadavky k expozíciám v zlyhaní	124	255
Kapitálové požiadavky k akciovým expozíciám	82	77
Kapitálové požiadavky k ostatným položkám	285	577
Kapitálová požiadavka k úverovému riziku pri IRB prístupe:	18 993	20 996
Kapitálová požiadavka k expozíciám voči ústredným vládam alebo centrálnym bankám	398	463
Kapitálová požiadavka k expozíciám voči inštitúciám	901	880
Kapitálová požiadavka k expozíciám voči podnikom	15 522	17 735
Kapitálové požiadavky voči retailovým expozíciám	1 781	1 918
Kapitálové požiadavky k neúverovým položkám	391	–
Kapitálová požiadavka k pozičnému riziku	313	527
Kapitálová požiadavka k menovému riziku	61	67
Kapitálová požiadavka k vyrovnávaciemu riziku	–	–
Kapitálová požiadavka ku komoditnému riziku	55	39
Kapitálová požiadavka k operačnému riziku	1 939	1 800
Kapitálová požiadavka k úpravám ocenenia o úverové riziko	85	111
Kapitálový pomer CET1	19,00 %	15,05 %
Kapitálový pomer Tier 1	19,00 %	15,05 %
Celkový kapitálový pomer	19,42 %	15,47 %
Priemerný počet zamestnancov	3 289	3 328
Počet pobočiek	132	161

Odsúhlasenie vlastného imania a regulačného kapitálu (konsolidovaného)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
Údaje z výkazu o finančnej situácii:		
Základné imanie	8 755	8 755
Emisné ážio	3 495	3 495
Fondy z precenenia	1 874	4 782
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	49 746	43 814
Zisk za účtovné obdobie	7 626	6 045
Vlastný kapitál celkom	71 496	66 891
Úpravy kmeňového Tier 1 (CET1) kapitálu:		
Zisk za účtovné obdobie	(3 732)	(6 045)
Fond z precenenia zabezpečovacích inštrumentov	(539)	(1 880)
Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov	–	–
Kurzové rozdiely zo zahraničnej pobočky	49	(1)
Nehmotný majetok	(1 936)	(1 384)
Úpravy o úverové riziko pri expozíciách bez zlyhania	1 181	1 839
Očakávané straty pri expozíciách bez zlyhania	(2 152)	(2 462)
Vplyv spoločností nezahrnutých do obozretnostného konsolidačného celku	(510)	(452)
Ostatné úpravy	84	(42)
CET1 celkom	63 941	56 464
Tier 1 (T1) celkom	63 941	56 464
Úpravy o úverové riziko pri expozíciách v zlyhaní	7 048	7 363
Očakávané straty pri expozíciách v zlyhaní	(5 039)	(5 067)
Neuznaný prebytok nad limit rizikovo vážených aktív	(585)	(721)
Tier 2 (T2) celkom	1 424	1 575
Imanie	65 365	58 039

* Vymedzenie použitých alternatívnych výkonnostných ukazovateľov

Priemerné celkové aktíva:

(Aktíva spolu ku koncu roka X + Aktíva spolu ku koncu roka X-1)
delené 2

Priemerný vlastný kapitál Tier 1:

(Vlastné imanie Tier 1 v roku X + vlastné imanie Tier 1 v roku X-1) delené 2

Priemerný počet zamestnancov:

Súčet stavu zamestnancov ku koncu každého mesiaca v roku X delené 12

Rentabilita priemerných aktív (ROAA):

Zisk po zdanení v roku X delené priemerné celkové aktíva

Rentabilita priemerného kapitálu Tier 1 (ROAE):

Zisk po zdanení v roku X delené priemerný vlastný kapitál Tier 1

Aktíva na jedného zamestnanca:

Aktíva spolu ku koncu roka X delené priemerný počet zamestnancov v roku X

Správne náklady na jedného zamestnanca:

Správne náklady delené priemerný počet zamestnancov v roku X

Zisk po zdanení na jedného zamestnanca:

Zisk po zdanení delené priemerný počet zamestnancov v roku X

platí, že X = 2017 a X-1 = 2016.

Najdôležitejšie individuálne hospodárske výsledky

(IFRS auditované)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
Hospodárske výsledky		
Čisté úrokové a podobné výnosy	9 990	8 947
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 095	3 521
Správne náklady	(7 220)	(7 296)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	10 277	6 812
Čistý zisk po zdanení	8 821	5 319
Súvahové ukazovatele		
Bilančná suma	659 333	615 595
Pohľadávky voči klientom – čistá hodnota	374 426	367 298
Vklady klientov	360 839	371 304
Základné imanie	8 755	8 755
Alternatívne výkonnostné ukazovatele*		
Rentabilita priemerných aktív (ROAA)	1,4 %	0,9 %
Rentabilita priemerného kapitálu Tier 1 (ROAE)	15,1 %	10,2 %
Aktíva na jedného zamestnanca	223,8	205,7
Správne náklady na jedného zamestnanca	2,5	2,4
Zisk alebo strata po zdanení na jedného zamestnanca	3,0	1,8
Údaje o imaní a kapitálovej primeranosti		
Tier 1	62 499	54 243
Tier 2	1 584	1 820
Imanie	64 083	56 063
Kapitálové požiadavky k úverovému riziku pri štandardizovanom prístupe:	2 444	3 199
Kapitálové požiadavky k expozíciám voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom	5	6
Kapitálové požiadavky k expozíciám voči inštitúciám	3	3
Kapitálové požiadavky k expozíciám voči podnikom	352	553
Kapitálové požiadavky voči retailovým expozíciám	757	1 117
Kapitálové požiadavky voči expozíciám zabezpečených nehnuteľnosťami	842	670
Kapitálové požiadavky k expozíciám v zlyhaní	28	67
Kapitálové požiadavky k akciovým expozíciám	339	337
Kapitálové požiadavky k ostatným položkám	118	446
Kapitálová požiadavka k úverovému riziku pri IRB prístupe:	21 120	24 263
Kapitálová požiadavka k expozíciám voči ústredným vládam alebo centrálnym bankám	397	463
Kapitálová požiadavka k expozíciám voči inštitúciám	901	880
Kapitálová požiadavka k expozíciám voči podnikom	17 649	21 002
Kapitálové požiadavky voči retailovým expozíciám	1 781	1 918
Kapitálové požiadavky voči neúverovým položkám	392	
Kapitálová požiadavka k pozičnému riziku	313	527
Kapitálová požiadavka k menovému riziku	68	44
Kapitálová požiadavka k vyrovnávaciemu riziku	–	–
Kapitálová požiadavka ku komoditnému riziku	55	39
Kapitálová požiadavka k operačnému riziku	1 686	1 518
Kapitálová požiadavka k úpravám ocenenia o úverové riziko	85	111
Kapitálový pomer CET1	19,40 %	14,61 %
Kapitálový pomer Tier 1	19,40 %	14,61 %
Celkový kapitálový pomer	19,89 %	15,10 %
Priemerný počet zamestnancov	2 946	2 993
Počet pobočiek	132	161

Odsúhlasenie vlastného imania a regulačného kapitálu (individuálneho)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2017 mil. Kč	31. 12. 2016 mil. Kč
Údaje z výkazu o finančnej situácii:		
Základné imanie	8 755	8 755
Emisné ážio	3 495	3 495
Fondy z precenenia	1 878	4 792
Nerozdelený zisk, rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	46 493	41 174
Zisk za účtovné obdobie	8 821	5 319
Vlastné imanie celkom	69 442	63 535
Úpravy kmeňového Tier 1 (CET1) kapitálu:		
Zisk za účtovné obdobie	(3 732)	(5 319)
Fondy z precenenia zabezpečovacích inštrumentov	(543)	(1 890)
Fondy z precenenia realizovateľných cenných papierov	–	–
Kurzové rozdiely zo zahraničnej pobočky	49	(1)
Nehmotný majetok	(1 743)	(1 227)
Úpravy o úverové riziko pri expozíciách bez zlyhania	1 181	1 839
Očakávané straty pri expozíciách bez zlyhania	(2 239)	(2 652)
Ostatné úpravy	84	(42)
CET1 spolu	62 499	54 243
Tier 1 (T1) spolu	62 499	54 243
Úpravy o úverové riziko pri expozíciách v zlyhaní	7 048	7 363
Očakávané straty pri expozíciách v zlyhaní	(5 039)	(5 067)
Neuznaný prebytok nad limit rizikovo vážených aktív	(425)	(476)
Tier 2 (T2) spolu	1 584	1 820
Imanie	64 083	56 063

* Vymedzenie použitých alternatívnych výkonnostných ukazovateľov

Priemerné celkové aktíva:

(Aktíva spolu ku koncu roka X + Aktíva spolu ku koncu roka X-1)
delené 2

Priemerný vlastný kapitál Tier 1:

(Vlastné imanie Tier 1 v roku X + vlastné imanie Tier 1 v roku X-1) delené 2

Priemerný počet zamestnancov:

Súčet stavu zamestnancov ku koncu každého mesiaca v roku X delené 12

Rentabilita priemerných aktív (ROAA):

Zisk po zdanení v roku X delené priemerné celkové aktíva

Rentabilita priemerného kapitálu Tier 1 (ROAE):

Zisk po zdanení v roku X delené priemerný vlastný kapitál Tier 1

Aktíva na jedného zamestnanca:

Aktíva spolu ku koncu roka X delené priemerný počet zamestnancov v roku X

Správne náklady na jedného zamestnanca:

Správne náklady delené priemerný počet zamestnancov v roku X

Zisk po zdanení na jedného zamestnanca:

Zisk po zdanení delené priemerný počet zamestnancov v roku X

platí, že X = 2017 a X-1 = 2016.

Úvodné slovo predsedu predstavenstva



„Konsolidovaný čistý zisk na oboch trhoch vzrástol o 26,2 % a dosiahol tak 7,6 miliárd korún.“

Jiří Kunert

predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ UniCredit Bank
Czech Republic and Slovakia

Vážení akcionári, dámy a páni,

v rukách práve držíte výročnú správu UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej len „UniCredit Bank“) za rok 2017. V minulom roku sme na českom aj slovenskom trhu oslávili desaťročné výročie značky UniCredit Bank, naše korene sú však oveľa hlbšie. Počas poslednej dekády sme vybudovali silnú finančnú skupinu v Českej republike a na Slovensku.

Naša banka je súčasťou poprednej európskej bankovej skupiny s viac ako 25 miliónmi klientov naprieč štrnástimi trhmi. Vďaka jedinečným službám, zameriavaniu sa na zákazníka a širokej pobočkovej sieti naprieč západnou, strednou a východnou Európou pomáhame našim klientom rásť ako na európskych trhoch, tak po celom svete.

Bankový sektor a finančný trh v Českej republike a na Slovensku ovplyvňoval v roku 2017 priaznivý vývoj a rýchly rast obidvoch ekonomík. Posilňujúca spotreba domácností sa pozitívne odrazila predovšetkým v segmente spotrebiteľských úverov

a úverov na bývanie, ale aj na strane bankových vkladov domácností aj firiem.

Najvýznamnejšou udalosťou českého finančného trhu bolo marcové ukončenie takmer štyri roky trvajúceho intervenčného režimu Českej národnej banky a prvé zvýšenie úrokových sadzieb v Európe pri českej korune.

Na Slovensku potom sprísnenie podmienok úverovania spomalilo dynamiku jeho medziročného nárastu, aj tak však objem úverov domácnostiam rástol dvojciferným tempom. Vyššie príjmy domácností mali pozitívny vplyv na investície, predovšetkým v oblasti podielových fondov. Ziskovosť komerčných bánk na Slovensku zostala pod tlakom nízkych až záporných úrokov. Napriek dynamickému nárastu bilancií bánk, čisté úrokové výnosy v bankovom sektore poklesli. Nižšie náklady na riziko čiastočne tlmili pokles celkovej ziskovosti. Zároveň rástol dopyt po zabezpečení kurzového rizika po ukončení devízových intervencií pri posilňovaní českej koruny.

UniCredit Bank má za sebou rok, v ktorom sme odvedli veľký kus práce a spoločne dosiahli vynikajúci hospodársky výsledok v súlade s cieľmi skupinového programu Transform 2019. Konsolidovaný čistý zisk na obidvoch trhoch vzrástol o 26,2 % a dosiahol tak 7,6 miliárd korún.

K silnému medziročnému rastu prispel najmä rastúci objem klientskych obchodov, dôsledné riadenie nákladov na úverové riziko, optimalizácia prevádzkových nákladov a riadenie štruktúry bilancie banky.

V retailovej divízii kladíme dôraz na kvalitu našich služieb a produktov a spokojnosť klientov. Jednoduché produkty a pravidelné inovácie v našej ponuke sú kľúčom k rastu v tomto segmente. S medziročným nárastom o 4,5 % presiahol v obidvoch krajinách celkový počet našich klientov číslo 700 tisíc. Stúpil tiež objem poskytnutých úverov, pri hypotékach dosiahol medziročný rast 11 %, pri spotrebiteľských úveroch to boli takmer 3 %. Vklady sa v retailovom segmente v uplynulom roku zvýšili o 15,1 %.

Výborné výsledky sa podarilo dosiahnuť aj v divízii firemného a investičného bankovníctva. Priemerný ročný objem úverového portfólia vzrástol o 5,1 %, dvojciferný nárast objemu úverov sme dosiahli v segmente malých a stredných firiem, či v náraste počtu medzinárodných klientov. Sme hrdí na to, že sme sa podieľali na financovaní úveru pre spoločnosť EP Infrastructure vo výške takmer 2 miliardy eur, ktorý bol v minulom roku jedným z najväčších úverov poskytnutých v Českej republike a na Slovensku. V segmente leasingu sme poskytli financovanie hnutelných aj nehnuteľných vecí v celkovom objeme takmer 22,5 miliárd korún s nárastom o 4,2 %. Najrýchlejšie, medziročne o 4,7 %, rástol segment vozidiel do 3,5 tony.

Vďaka ponuke komplexného financovania, kvalitného poradenstva, odborného know-how a synergie s UniCredit Leasing CZ, a.s. (ďalej len „UniCredit Leasing“) a UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej len „UniCredit Factoring“) sme jedným z najdôležitejších hráčov na obidvoch trhoch.

Vynikajúce výsledky sme v minulom roku dosiahli vo všetkých kľúčových ukazovateľoch. Udržujeme si veľmi dobrú kvalitu aktív aj návratnosť kapitálu. Banka tak posilňuje svoju kapitálovú pozíciu, čo nám umožňuje financovať ďalšie rozvojové plány našich klientov v Českej republike a na Slovensku. V minulom roku sme tiež dokončili cezhraničnú integráciu nášho interného bankového systému, vďaka ktorej sme schopní ďalej inovovať naše služby.

Aj v roku 2018 budeme pokračovať v transformácii našej banky, aby sme dosiahli víziu byť jednoduchou úspešnou univerzálnou obchodnou bankou. V súlade

s prioritami skupiny UniCredit sa zameriame na zlepšovanie efektivity nášho prevádzkového modelu, zjednodušovanie interných procesov či efektívne riadenie nákladov. Budeme tiež pokračovať v digitalizácii našich služieb a distribučných kanálov. Jedným z našich hlavných cieľov pre tento rok je rast počtu aktívnych klientov banky vo všetkých segmentoch a pokračujúci rast firemného úverovania.

Naše produkty, služby a úspechy vďaka tvrdej práci našich zamestnancov sú pravidelne oceňované na domácej aj medzinárodnej pôde. V Českej republike sme vlni bodovali so Smart Bankingom, hypotékou aj mikrosplátkovým úverom v Zlatej korune, s PRESTO Pôžičkou, PRESTO – Zlúčením úverov a hypotékou zase v súťaži Finančný produkt roka. Na Slovensku sme získali ocenenie za najlepšie privátne bankovníctvo. Prestížny časopis Euromoney nás tiež vyhodnotil ako najlepšiu banku v oblasti cash managementu v Českej republike a na Slovensku.

UniCredit Bank sa aj v roku 2017 zamerala na spoločensky zodpovedné aktivity. V uplynulom roku sme podporili vedecké inštitúcie a dobročinné organizácie, ktoré pomáhajú chorým aj znevýhodneným deťom prekonávať bariéry. Zapojili sme sa aj do projektov na podporu kultúrneho dedičstva pre zachovanie odkazu ďalším generáciám.

Významnou aktivitou je pre našich zamestnancov každoročný Gift Matching Program, vďaka ktorému môžu podporiť akúkoľvek neziskovú organizáciu. V minulom roku tiež pokračovalo partnerstvo s Poradňou vo finančnej tiesni, ktorá pomáha pri prevencii vzniku zložitej finančnej situácie a problémov so splácaním.

Sme hrdí, že už niekoľko rokov je naša banka významným partnerom Medzinárodného filmového festivalu v Karlových Varoch. Nezabúdame ani na podporu športovcov. Už druhý rok podporujeme sériu bežeckých pretekov RunCzech.

Len vďaka dlhodobej dôvere vás, našich klientov, v UniCredit Bank a zásluhou usilovnej práce a nasadenia našich zamestnancov môžeme dosahovať výborné hospodárske výsledky. Všetkým zamestnancom UniCredit Bank aj našim klientom retailového a korporátneho bankovníctva preto patrí mojej veľké uznanie a úprimné poďakovanie za úspešný rok 2017.

marec 2018


Jiří Kunert
predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Makroekonomická situácia

v Českej republike

Českej ekonomike sa v roku 2017 darilo a s nárastom o 4,5 % sa nachádzala blízko vrcholu hospodárskeho cyklu. K jej rastu prispeli všetky zložky agregátneho dopytu. Spotreba domácností bola stimulovaná klesajúcou nezamestnanosťou, ktorá sa počas roka postupne dostala na historicky najnižšiu úroveň a v kombinácii s rekordnými počtami voľných pracovných miest tlačila na akceleráciu miezd. Nedostatok pracovníkov bol podnikmi čoraz častejšie uvádzaný ako hlavná prekážka rozvoja podnikania. Tvorba fixného kapitálu sa spamätala z poklesu predošlého roku predovšetkým vďaka investičnej aktivite súkromných subjektov. Popisované prostredie bolo priaznivé pre vznik dopytových inflačných tlakov, ktoré držali medziročnú infláciu po celý rok nad hranicou 2 %. Priemerná inflácia dosiahla 2,5 %, najvyššiu úroveň za päť rokov.

Inflačné prostredie prinútilo ČNB začať so sprísňovaním menových podmienok. Najskôr bol v apríli opustený režim devízových intervencií, čím ČNB prestala brániť korune v posilňovaní. Do konca roka zhodnotila koruna voči euru o 5,5 %. Zároveň ČNB využila na utiahnutie svojej menovej politiky aj úrokový kanál a počas roka dvakrát zvýšila repo sadzbu, ktorá tak skončila rok na hodnote 0,5 %. Ukončeniu intervencií predchádzalo na devízovom trhu obdobie extrémne vysokého dopytu po korunách zo strany exportérov i zahraničných investorov, čo vyústilo do zvýšenia devízových rezerv ČNB na ekvivalent takmer dvoch tretín ročného HDP.

Vedľajším prejavom rastu korunových pozícií zahraničných subjektov bol nárast dopytu po českých vládných dlhopisoch, ktorý dočasne znížil ich výnosy na úroveň nemeckých. Podiel korunových dlhopisov vlastnených nerezidentmi tak narástol z 32 % na konci roka 2016 na 42 % v decembri 2017, keď v priebehu roka nakrátko presiahol aj 50 %. Celkový objem úverov v českej ekonomike spomalil na medziročných 5,6 %, a to kvôli pomalšiemu rastu úverov podnikom. Pôžičky domácnostiam naopak mierne zrýchlili na medziročných 7,5 %. Dopyt po nehnuteľnostiach na bývanie živil akceleráciu ich cien na dvojciferné hodnoty a prinútil ČNB k snahe brzdiť tento vývoj makrobozretnosťnými nástrojmi.

V podnikateľskom priestore mimo finančného sektoru predstavovalo dôležitú zmenu spustenie druhej fázy elektronickej evidencie tržieb týkajúcej sa odvetvia obchodu. Uskutočnenie ďalších fáz plánovaných na nasledujúci rok bolo zastavené rozhodnutím Ústavného súdu. K iným legislatívnym zmenám podstatným pre podnikateľské prostredie s ohľadom na volebný cyklus nedošlo. Vládnymi nariadeniami boli v nezvyklom rozsahu zvýšené tarifné platy vo verejnom sektore. Aj minimálna mzda sa zdvihla o výrazných 11 %.

na Slovensku

Rast slovenskej ekonomiky sa v roku 2017 nepatrne zrýchlil (z 3,3 % na 3,4 %), a to najmä pod vplyvom silnejúcej domácej spotreby a zotavujúcich sa súkromných investícií. Rastu domácej ekonomiky pomohlo aj cyklické oživenie okolitých európskych ekonomík. Ekonomiku naopak brzdili nízke verejné investície a stagnujúci automobilový priemysel, ktorý sa nachádzal v prechodnej fáze príprav na novú produkciu. Rast HDP na Slovensku tak mierne zaostával za okolitými krajinami regiónu.

Nezamestnanosť sa posunula na nové historické minimum a nedostatok pracovnej sily sa začal prehlbovať najmä na juhozápade krajiny. Tlak na rast miezd sa zvýrazňoval. Silný trh práce prispieval k zlepšovaniu spotrebiteľskej dôvery a podporoval domácu spotrebu, ktorú zatiaľ nebrzdila ani inflácia. Tá počas celého roka zostala relatívne tmená a k hranici 2 % sa priblížila až koncom roka.

Inflácia v eurozóne zotrvala pod cieľom ECB a nedávala jej dôvod meniť nastavenie menovej politiky. ECB ponechala kľúčové úrokové sadzby nezmenené a pokračovala aj v programe nákupu aktív, ktorý predĺžila až do septembra 2018. Zvyšovanie kľúčových úrokových sadzieb sa na program dňa dostane pravdepodobne až v priebehu roka 2019. Úrokové sadzby tak zostávajú blízko historických miním, čo negatívne ovplyvňuje čisté úrokové výnosy slovenského bankového sektora. Tie medziročne ďalej klesali (-4,0 %), a to aj napriek dynamickému rastu úverov. Zvyšovať úvery sa darilo najmä v retailovom segmente. Pod vplyvom sprísnenia podmienok sa však dynamika ich rastu predsa len začala spomaľovať. Rastúci trend si držali aj podnikové úvery a vklady. Dynamika rastu vkladov obyvateľstva sa naopak spomaľovala. Rastúce príjmy domácností sa premietli najmä do zvýšenia spotreby, rástol aj rizikový apetít domácností, ktoré smerovali viac svojich finančných zdrojov do podielových fondov. Zisk bánk sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom znížil aj v dôsledku výrazne nižších jednorazových výnosov. Naopak ho aspoň čiastočne zdvíhali nižšie náklady na riziko. Väčšina trendov by mala pretrvať aj v roku 2018.

Vládna koalícia zostávala napriek niekoľkým kauzám a turbulenciám relatívne stabilná, jej podpora však pozvoľna klesala. Tento trend potvrdili aj jesenné voľby do VÚC, ktoré oslabili pozíciu najsilnejšej strany v krajine, Smer-SD. V prvej polovici volebného obdobia sa vláde darilo znižovať deficity verejných financií, a to aj vďaka nižším verejným investíciám, plán vyrovnať verejný rozpočet sa však opäť posunul z roku 2019 na rok 2020.

Firemné, investičné a private bankovníctvo

Rok 2017 bol pre divíziu firemného a investičného bankovníctva ďalším úspešným rokom. Pokračovali sme v upevnení našej silnej pozície v oblasti korporátneho bankovníctva na českom aj slovenskom trhu. Darilo sa nám v akvizícii nových klientov, a to vďaka poskytovaniu komplexných služieb a vysokej flexibilitate pre našich klientov.

Výnosy v korporátnej divízii vzrástli na oboch trhoch o viac ako 6 % v porovnaní s rokom 2016 a získali sme viac ako 4 600 nových klientov.

V oblasti primárnych zdrojov sme sa na česko-slovenskom trhu zamerali na optimalizáciu zdrojov. Výsledkom bol riadený pokles nestabilných depozitov vo výške 18 mld. Kč, čo zodpovedá poklesu 7 % v porovnaní s rokom 2016. V úverovej oblasti sme aj napriek klesajúcemu dopytu firiem po úverovaní zvýšili objem úverov o 13 mld. Kč, v porovnaní s rokom 2016 o 5 %.

Rovnako ako v roku 2016, tak aj v roku 2017 sme sa v súlade s dlhodobou stratégiou divízie firemného a investičného bankovníctva zamerali na zvýšenie našej celkovej pozície v rámci segmentu malých a stredných podnikov.

Rok 2017 bol znovu veľmi úspešným rokom v segmente malých a stredných podnikov, keď sme medziročne zvýšili objem poskytnutých úverov o viac ako 17 % a výnosy vzrástli na oboch trhoch o viac ako 10 % v porovnaní s rokom 2016. Rast objemu úverov bol podporený aj spoluprácou s externými subjektmi, ktoré poskytujú malým a stredným podnikom bankové záruky alebo lacnejšie zdroje financovania, a tým sprístupňujú financovanie väčšiemu okruhu klientov. Medzi tieto subjekty patrí dlhodobá Českomoravská záručná a rozvojová banka (ČMZRB), Európsky investičný fond (EIF), Európska investičná banka (EIB), Európska banka pre obnovu a rozvoj (EBRD) a Slovenská záručná a rozvojová banka Asset Management (SZRB AM).

Ďalej sme slovenským klientom účinne ponúkali financovanie z prostriedkov programu TLTRO od Európskej centrálnej banky (ECB).

Banka aj v roku 2017 potvrdila svoje vedúce postavenie na trhu štruktúrovaného financovania a syndikovaných úverov, čo bolo potvrdené radom aranžérskych mandátov a uzatvorením štruktúrne zaujímavých transakcií. Medzi najväčšie a najvýznamnejšie patrili aranžovanie refinancovania pre EP Infrastructure, refinancovanie dlhopisov Sellier & Bellot a financovanie skupiny Trelleborg. Rovnako významný bol rok 2017 aj v oblasti projektového financovania, kde sme uzatvorili niekoľko významných transakcií. Medzi najvýznamnejšie patrili projekt veternej elektrárne alebo financovanie kombinovaného zdroja elektrickej energie a tepla na biomasu.

Na slovenskom trhu bol rok 2017 z pohľadu štruktúrovaného a projektového financovania tiež opätovne úspešný. Banka potvrdila

svoju vedúcu pozíciu pri financovaní infraštruktúry na báze PPP, čoho príkladom je poskytnutie syndikovaného investičného úveru na výstavbu

Národného futbalového štadiónu v Bratislave spoločnosti NFŠ, a.s. Banka pokračovala v poskytovaní akvizičných úverov, pričom najvýznamnejšou transakciou v tejto oblasti bolo financovanie akvizície podniku z oblasti agrobiznisu pre významnú slovenskú finančnú skupinu, ktorá je dlhodobým klientom banky. Banka tiež poskytla dlhodobý investičný úver na refinancovanie vlastného imania významnej medzinárodnej skupine pôsobiacej v oblasti maloobchodu.

Banka si tiež drží významnú pozíciu na poli financovania komerčných nehnuteľností v Česku aj na Slovensku, a to vo všetkých hlavných segmentoch trhu s nehnuteľnosťami – kancelárskych, maloobchodných a priemyselných nehnuteľnostiach, rovnako ako v bytovej výstavbe a v hotelovom segmente. Najväčšie transakcie roku 2017 boli uzatvorené v segmente priemyselných nehnuteľností a kancelárií.

V oblasti priemyselných nehnuteľností bolo najvýznamnejšie refinancovanie portfólia CTP, v segmente kancelárskych budov financovanie rekonštrukcie budov v rámci BB Centra v Prahe, či financovanie výstavby kancelárskych projektov v Brne. Na Slovensku došlo v tomto segmente k financovaniu akvizícií budov Westend Tower a Reding Tower v Bratislave.

Z rezidenčných projektov boli okrem iného novo financované developerské projekty skupín FINEP a SATPO v Prahe a bytového komplexu v Bratislave s plánovanou výstavbou viac ako 300 bytov. V roku 2017 uzavrela banka viacero transakcií v segmente retail, išlo predovšetkým o refinancovanie projektu Bory Mall v Bratislave, akvizičné financovanie portfólia retail parkov pre lokálnu finančnú skupinu a development financovania lokálnych obchodných centier.

Rok 2017 sa v transakčnom bankovníctve niesol v znamení pozitívneho obchodného rastu a implementácií strategických projektov. Priaznivý makroekonomický vývoj oboch ekonomík bol výrazne prekonaný v oblasti Cash Managementu (platobný styk), Global Securities Services (služby depozitára a správy cenných papierov) a faktoringu.

Transakčná aktivita meraná prostredníctvom počtu a objemu platobných transakcií, resp. objemom klientskych aktív v správe, rástla 20 % tempom. Najmä v oblasti prijímania platobných kariet na POS termináloch banky sa prejavili nové klientske akvizície a význačné postavenie banky v retailovom sektore. Faktoring prispel k výsledkom takmer 60 % medziročným nárastom objemu financovania.

Ukončenie intervenčného režimu ČNB, pevné postavenie banky v segmente medzinárodnej klientely a zahraničných platieb bolo ďalším impulzom rastu ziskovosti transakčného bankovníctva.

Cash management, predovšetkým oblasť platieb a priamych elektronických kanálov, vyžaduje neustále významné investície na udržanie kvality poskytovaných služieb a produktov. Nové regulačné nariadenia (SEPA, PSD2, GDPR), dôraz na digitalizáciu, zrýchľovanie inovačných cyklov, štandardizáciu a nové obchodné požiadavky sme úspešne zapracovávali do našej klientskej ponuky, čo okrem iných ocenil prestížny prieskum Euromoney Cash Management Survey 2017, ktorý na základe odpovedí viac ako 25 000 firiem a 2 500 finančných inštitúcií vyhlásil skupinu UniCredit ako najlepšiu banku v oblasti Cash Managementu v 11 krajinách. Historicky prvýkrát sme toto ocenenie dosiahli tiež v Česku a na Slovensku.

Strategický rozvoj so zodpovedajúcimi investíciami bol nasmerovaný aj do ďalších produktových oblastí transakčného bankovníctva a bankovej infraštruktúry. Úspešnou implementáciou sme zabezpečili lepšie predpoklady udržateľného obchodného rastu, znižovanie operačného rizika a nákladov v obchodnom financovaní, faktoringu a službách poskytovaných pri správe cenných papierov.

V poslednej spomínanej oblasti sa nám podarilo obhájiť dominantné postavenie získaním titulu „Best Sub-Custodian Bank in the Czech Republic in 2017“, ktorý udeľoval renomovaný časopis Global Finance.

V roku 2017 zaznamenal faktoringový trh medziročné navýšenie celkového obratu pohľadávok o 19 %*, čo je vzhľadom na prebytok

likvidity v ekonomike a pokles trhu v rokoch 2015 a 2016 veľmi dobrý výsledok. Nemalú zásluhu na tom má naša dcérska spoločnosť UniCredit Factoring, ktorá v medziročnom porovnaní vzrástla v tomto ukazovateli o 55 %. Vďaka dynamicky rastúcemu klientskemu portfóliu, väčšiemu objemu financovania a zároveň obozretnému riadeniu rizika sa podarilo navýšiť hrubý prevádzkový zisk spoločnosti o 160 % a zisk po zdanení o viac než 100 % v porovnaní s rokom 2016. Trhový podiel potom medziročne vzrástol z 11,1 % na 14,5 %**.

Na zvýšenie konkurencieschopnosti našej produktovej ponuky sme v našej faktoringovej spoločnosti vybudovali úplne novú IT infraštruktúru a zároveň sme implementovali novú verziu kľúčového systému. To nám umožní rozšíriť naše portfólio produktov o modul poskytujúci automatické prepojenie reťazca dodávateľov s významným odberateľom, teda o reverzný faktoring.

V UniCredit Bank dlhodobo poskytujeme svojim klientom aj komplexné dotačné poradenstvo. Ide najmä o poradenstvo týkajúce sa európskych štrukturálnych fondov, zahŕňa však aj ďalšie národné dotačné tituly, investičné stimuly alebo iné celoeurópske zdroje. Rok 2017 sa niesol predovšetkým v znamení financovania projektov programovacieho obdobia 2014 – 2020. Išlo predovšetkým o projekty rekonštrukcie nehnuteľností alebo nákupu nových technológií. UniCredit Bank je aj naďalej veľmi aktívnou súčasťou pracovnej skupiny Českej bankovej asociácie pre kohéznú politiku.

Významnou aktivitou firemného kompetenčného centra je financovanie poľnohospodárstva a cirkevných subjektov. V obidvoch segmentoch sa podarilo v roku 2017 zvýšiť počet obsluhovaných klientov a potvrdiť tým pozíciu banky na týchto trhoch.

* Zdroj: štatistika Českej lízingovej a finančnej asociácie.

** Zdroj: štatistika Asociácie faktoringových spoločností.

Retailové bankovníctvo

Trh retailového bankovníctva bol v posledných rokoch formovaný historicky najnižšími úrokovými sadzbami. Od druhej polovice roku 2017 pozorujeme naopak pozvoľný nárast sadzieb, v roku 2018 budú zvyšujúce sa sadzby už významne ovplyvňovať trh hypoték, spotrebiteľského financovania aj vkladov.

Rastie tlak a množstvo regulácie, rovnako ako intenzita konkurenčného boja. Implementácia smernice MiFID2 zásadne ovplyvňuje predaj investičných produktov, smernica PSD2 mení pravidlá hry v oblasti platobného styku, smernica GDPR potom nastavuje nové štandardy ochrany osobných údajov našich klientov.

Technológie vytvárajú nové spôsoby vzájomných vzťahov medzi ľuďmi a tiež vo vzťahu k bankovníctvu, kde je digitalizácia kľúčovým prvkom na prispôsobenie sa tejto novej forme vzťahov s klientmi. Naším cieľom pre rok 2018 je nielen pokračovať v získavaní nových klientov a v úspešnom predaji novej škály produktov existujúcim klientom, ale aj posilňovať digitálne bankové služby. Radi by sme tiež pokračovali v trende rastu predajov prostredníctvom on-line kanálov. Počet digitálnych klientov odráža podporu multikanálovej stratégie. V tomto smere sme dosiahli významný pokrok a v danom sektore sme považovaní za priekopníkov v spúšťaní najrôznejších aplikácií a služieb.

Na základe dôkladnej analýzy dlhodobej efektívnosti našich pobočiek a zmien v správaní retailových klientov banky sme v roku 2017 pristúpili k optimalizácii retailovej pobočkovej siete, pričom došlo k splynutiu spolu 27 obchodných miest (19 pobočiek a 3 franšíz v Českej republike a 8 pobočiek na Slovensku). Vybrané pobočky, najmä na miestach s najvyššou koncentráciou predajných miest UniCredit Bank, boli zlúčené s najbližšou inou pobočkou. Toto rozhodnutie zabezpečí udržateľný rozvoj retailového bankovníctva, zodpovedá aktuálnym potrebám a požiadavkám klientov a umožní nám zachovať naše zastúpenie vo všetkých mestách v oboch krajinách. Hlavnou prioritou naďalej zostáva maximálna spokojnosť našich klientov. V minulom roku sme preto zrekonštruovali a zmodernizovali spolu 12 pobočiek a 2 franšízy.

Úpravou geografického pokrytia pobočkovej siete sa zameriavame na dlhodobé zvyšovanie efektivity banky pri poskytovaní služieb našim klientom s cieľom zefektívniť náklady a udržateľnosť z hľadiska vzdialenosti medzi predajnými miestami a veľkosťou pobočiek vzhľadom na počet obsluhovaných klientov. Naša pobočková sieť v Českej republike a na Slovensku je pre nás v rámci retailovej činnosti naďalej kľúčová. Aj napriek stále výraznejším trendom v poskytovaní služieb a predaji on-line je pre nás pobočka aj naďalej rozhodujúcim miestom pre kontakt s klientmi a najdôležitejším miestom na udržanie a rozvoj našich vzťahov s nimi.

Činnosť banky v oblasti retailového a privátneho bankovníctva

Banka aj v roku 2017 pokračovala v napínaní svojho strategického cieľa upevniť postavenie univerzálneho poskytovateľa bankových a finančných služieb a byť poprednou bankou na oboch trhoch. Významný nárast trhového podielu chceme dosiahnuť nielen koncentráciou na vybrané perspektívne segmenty retailového trhu, ale predovšetkým vďaka inováciám v dostupnosti prostredníctvom alternatívnych distribučných kanálov a v produktovej ponuke.

Banka poskytuje na retailovom trhu plnú škálu bankových produktov – bežné a sporiace účty, sporiace a investičné produkty, platobné karty, financovanie bývania aj spotrebiteľské úvery. Pri všetkých týchto produktoch je cieľom banky poskytovať inovatívne produkty a pri distribúcii maximálne využívať elektronické kanály. Najviditeľnejšie sa táto snaha ukázala v implementácii nových webových stránok a internetového bankovníctva.

Rastová orientácia sa opiera o plné využitie potenciálu existujúcich klientov, ako aj o akvizície nových klientov z cieľových segmentov. Aj v roku 2017 venovala banka mimoriadnu pozornosť akvizícii v spolupráci s inými retailovými inštitúciami, ktoré nie sú jej priamymi konkurentmi, ako sú lízingové spoločnosti, poisťovne atď. V roku 2017 pokračoval nárast počtu zákazníkov našej banky. Služby a produkty moderného bankovníctva poskytovaného UniCredit Bank začalo využívať 96 tisíc nových klientov.

Napriek neustále narastajúcemu konkurenčnému tlaku, a to ako na novo poskytované úvery, tak aj na refinancovanie existujúceho portfólia, sa banke podarilo navýšiť objem retailových úverov o 9,7 %. Hlavným ťahúňom boli hypotekárne úvery s medziročným nárastom 10,8 %.

V segmente privátneho bankovníctva sa podarilo získať viac ako 1000 nových klientov a navýšiť objem aktív pod správou banky o takmer 3 mld. Kč.

Banka naďalej venuje pozornosť segmentom, v ktorých je dlhodobo mimoriadne úspešná, ako sú slobodné povolania alebo cirkevi v ČR. Na Slovensku je to predovšetkým obsluha klientov zo sektoru poľnohospodárstva.

Úvery

V roku 2017 sme na Slovensku rozšírili našu produktovú ponuku spotrebiteľských úverov o PRESTO Pôžičku na bývanie, ktorú sme našim klientom v Českej republike ponúkli už v roku 2016 a ktorá hneď získala ocenenie Zlatá koruna. V oboch krajinách teda

ponúkame štyri kategórie pôžičiek: refinancovanie alebo prenesenie úverov, jednoduché a rýchle vopred schválené úvery pre existujúcich klientov, bezúčelové úvery a úvery PRESTO na bývanie.

Rok 2017 bol zaujímavý aj pre klientov, ktorí využili náš vlajkový produkt prenesenie a refinancovanie úveru, ktorý ponúka klientom odmenu za riadne splácanie a ktorý spolu s neúčelovým spotrebiteľským úverom získal ocenenie portálu Finparada.cz.

Naše zameranie na produkty s vynikajúcimi podmienkami pre klientov s dobrou úverovou históriou je dlhodobé, a preto je tento málo rizikový segment klientov opäť najsilnejším segmentom v rámci všetkých čerpaných úverov.

Hypotéky

Rok 2017 bol ovplyvnený zvyšujúcou sa reguláciou zo strany ČNB a NBS a tiež začínajúcim rastom úrokových sadzieb.

Začiatkom roka sme využili nízke úrokové sadzby a v tejto dobe sme realizovali väčšinu našich predajov. Klienti primárne žiadali hypotéky s fixnými úrokovými sadzbami, časť klientov využila tiež ponuky nízkych hypoték s pohyblivou sadzbou.

Výrazne sme zjednodušili našu cenotvorbu. Spoločne s unikátnym jednorazovým poistením sme klientom ponúkli veľmi atraktívne poistenie platené mesačne. Nadalej sme pokračovali v zjednodušovaní produktovej ponuky a procesov s dôrazom na zákaznícku skúsenosť. Za našu účelovú U hypotéku sme získali aj ocenenie portálu Finparada.cz v kategórii Finančný produkt roka 2017.

Bežné účty

Aj v roku 2017 sme sa zamerali na rozšírenie portfólia klientov s ohľadom na náš kľúčový produkt U konto. Bežný účet U konto sme predstavili už v apríli 2014 a aj napriek tomu zostáva jednotkou na trhu, pokiaľ ide o ústretovosť voči klientom na českom i slovenskom trhu.

V novembri 2017 sme zopakovali úspešnú kampaň na podporu akvizície nových klientov, v ktorej sme novým klientom U konta ponúkli možnosť získať zľavový kupón na smartfón Huawei za zvýhodnenú cenu.

Investície a vklady

V pokračujúcom prostredí extrémne nízkych úrokových sadzieb pri vkladových produktoch sme sa aj v roku 2017 zamerali na ponuku alternatívnych investičných riešení zákazníkom.

Základom našej ponuky boli tri fondy z rodiny Amundi Fund Solutions (konzervatívny, vyvážený a dynamický), teda výrazne diverzifikované investičné riešenia spolu s aktívnym a flexibilným riadením, kde každý z týchto fondov predstavuje kompletne riešenie portfólia pre daný rizikový profil klienta.

Veľmi populárne zostáva pravidelné investovanie, ktoré našim klientom poskytuje flexibilné riešenie na navýšenie ich majetku jednoduchým a systematickým spôsobom, pričom rozkladanie investície v čase výrazne limituje riziko prípadného zlého načasovania nákupu. Najmä vďaka novej schéme pravidelného investovania U invest Plus sa predaje pravidelných investícií v porovnaní s rokom 2016 podarilo viac než strojnásobiť.

Priame bankovníctvo

V roku 2017 naďalej rástla popularita priameho bankovníctva, čo sa prejavilo značným nárastom v počte používateľov Online Bankingu a Smart Bankingu. Zároveň výrazne rástol aj podiel aktívnych používateľov v oboch aplikáciách.

V Online Bankingu sme v Českej republike umožnili klientom požiadať a čerpať vopred schválenú PRESTO Pôžičku on-line. Klienti mohli rovnakým spôsobom požiadať aj o kontokorentný úver, prípadne o jeho navýšenie. Na Slovensku sme v roku 2017 spustili Online Banking s moderným dizajnom a inovatívnymi funkciami. V Smart Bankingu sme na Slovensku upravili dizajn aplikácie, ktorý vzbudil u klientov veľmi pozitívny ohlas.

Small Business

V nadväznosti na prijaté strategické rozhodnutie zamerať sa na malé podniky a podnikateľov sme dokončili významné zmeny modelu služieb a ponuky produktov našej banky. Naším cieľom je poskytovať klientom najlepšie služby spolu s jednoduchými a prehľadnými produktami, ktoré teraz môže ponúkať a rýchlo spracovať ktorákoľvek pobočka.

V segmente slobodných povolání sa zameriavame na profesionalitu bankárov a kladieme dôraz na pochopenie individuálnych potrieb každej klientskej skupiny. Výsledkom našej snahy je rastúci podiel na trhu, a to hlavne v oblasti právnických profesií.

Platobné karty

V priebehu roka 2017 neprišlo z pohľadu inovácie produktu k zásadnej zmene v portfóliu debetných a kreditných kariet. Aktivity sme smerovali do oblasti revízie interných procesov,

smerom k navýšeniu transakčnej aktivity bezhotovostných platieb debetného portfólia.

Privátne bankovníctvo

Pre segment Privátneho bankovníctva bol rok 2017 rokom stabilizácie a rozvoja obchodu po významnom rozšírení segmentu v roku 2016.

V rámci strategického opatrenia sa banka rozhodla ponúkať výnimočné služby privátneho bankovníctva väčšiemu počtu klientov a znížiť hranicu spravovaného majetku „TFA“ (Total Financial Assets, finančné aktíva) z 10 mil. Kč na 3 mil. Kč (100 000 eur na Slovensku). Naším cieľom je rozvíjať potenciál klientov práve v segmente od 3 mil. Kč finančných aktív prostredníctvom služieb privátneho bankovníctva, ktoré sú založené na personalizovanom prístupe, riešeníach na mieru a širšom portfóliu investičných riešení nielen pre pôvodne najväčších afluentných klientov, ale aj pre ich rodinných príslušníkov.

Privátne bankovníctvo úspešne stavia na tradíciu firemného bankovníctva. Zameriavame sa tak na poskytovanie služieb Privátneho bankovníctva majiteľom menších aj stredných podnikov, kde už dnes vnímame vysokú pridanú hodnotu našich služieb.

V oblasti investícií sa privátne bankovníctvo v Českej republike a na Slovensku opiera o koncept riadenej otvorenej architektúry fondov, ktorý je na obidvoch trhoch stále jedinečný. Banka tak svojim klientom sprostredkúva prístup nielen k investičným riešeniam vysokej kvality z celej skupiny UniCredit, ale aj k najlepším fondom v daných kategóriách z ponuky partnerských spoločností, ktoré pre privátnu klientelu banky analyzuje a vyberá tím medzinárodných expertov.

Banka v roku 2017 úspešne rozvíjala nový koncept fondov myNext od spoločnosti Amundi. Banka tiež v spolupráci so spoločnosťou UniCredit Bank AG Mníchov naďalej úspešne ponúkala emisie investičných certifikátov šitých na mieru, a to pomocou unikátneho softvérového riešenia tejto sesterskej banky. V rámci komplexnej ponuky služieb klientom pokračovala úspešná spolupráca s tradičnou rakúskou privátnou bankou Schoellerbank AG, členom skupiny UniCredit.

V uplynulom roku bol úsek Markets jedným z kľúčových výnosových pilierov banky. Markets ako celok výrazne prekročil celoročný plán a v obchodovaní treasury produktov na vlastný účet banky bol výsledok dokonca rekordný od začiatku existencie UniCredit Bank. Nárast výnosov bol viac ako dvojnásobný v porovnaní s už aj tak úspešným rokom 2016. Mimoriadny rast sme zaznamenali aj v obchodovaní s koncovými klientmi.

V oblasti obchodovania s firemnými zákazníkmi sme vďaka akvizítnym iniciatívam zvýšili objemy aj ziskovosť z obchodov zameraných na riadenie denného cash flow a zabezpečenie všetkých trhových rizík (devízových, úrokových alebo komoditných). K výbornému výsledku prispela aj zvýšená obchodná aktivita klientov spojená s očakávaným ukončením devízových intervencií ČNB.

Úsek Markets sa dlhodobo zameriava na vydávanie dlhových cenných papierov, ktoré sa úspešne predávajú nielen firemným zákazníkom a finančným inštitúciám, ale aj klientom retailového a privátneho bankovníctva. V roku 2017 naďalej pokračovalo utlmenie vlastnej emisnej činnosti, kedy sa banka sústredila iba na emisie eurobondov. Dôležitou súčasťou tejto oblasti je tiež aranžovanie a distribúcia korporátnych dlhopisov, kde sa UniCredit Bank aj v minulom roku podieľala hneď na niekoľkých významných mandátoch.

Sponzoring a charita

Sme hrdí na to, že sme v roku 2017 mohli podporiť vedecké inštitúcie a dobročinné organizácie, ktoré sa neustále usilujú o lepší a zdravší život detí. Zapojili sme sa aj do projektov na podporu kultúrneho dedičstva pre zachovanie hodnoty a odkazu pre ďalšie generácie.

Významnou aktivitou je každoročne pre našich zamestnancov Gift Matching Program, vďaka ktorému môžu podporiť neziskovú organizáciu podľa vlastného výberu. Táto iniciatíva sa stala v našej banke tradíciou a v rámci skupiny UniCredit dosahujeme najlepšie výsledky vzhľadom na počet aktivovaných projektov, ktoré prinášajú prospech našej spoločnosti. Tento rok sa do 32 projektov zapojilo viac ako 700 zamestnancov, ktorí spoločne venovali v prospech neziskových organizácií sumu takmer 1,1 milióna korún, ktorú nadácia UniCredit Foundation navýši na dvojnásobok.

Naša banka sa dlhodobo angažuje v pomoci tým najmenším. Prostredníctvom poukázania dane z príjmu na Slovensku podporuje banka občianske združenia a nadácie, ktoré pomáhajú najmä deťom z detských domovov, detským pacientom alebo deťom z rozvojových krajín.

V minulom roku tiež pokračovalo partnerstvo s Poradňou vo finančnej tiesni, ktorá pomáha pri prevencii vzniku zložitej finančnej situácie a problémov so splácaním. Banka tiež v spolupráci s Českou bankovou asociáciou podporuje ďalšie projekty zamerané na zvyšovanie finančnej gramotnosti, napríklad projekt Bankári do škôl. V spolupráci s partnermi na Slovensku tiež podporujeme bezplatné darcovstvo krvi či charitatívne Vianočné trhy pre dobrú vec.

Naša banka je tiež niekoľko rokov významným partnerom Medzinárodného filmového festivalu Karlovy Vary. Festival patrí do skupiny prestížnych festivalov, ako sú MFF v Cannes, Berlíne či v Benátkach. Zaslúženú medzinárodnú pozornosť majú každoročne v Karlových Varoch zaistenú aj nové filmy zo strednej a východnej Európy, teda regiónov, kde skupina UniCredit sústreďuje svoje pôsobenie.

Spoločne so skupinou UniCredit sme oficiálne bankou UEFA Champions League, vrátane UEFA Europa League, ktorá ponúka uplatnenie aj pre viaceré české a slovenské futbalové kluby. Sponzorstvo futbalu pomáha skupine UniCredit posilňovať pozíciu jednej z popredných európskych bánk.

Ochrana životného prostredia

Nezabúdame ani na trvalo udržateľný rast a ochranu životného prostredia. V rámci všetkých budov plníme globálne nastavené environmentálne pravidlá, aby sme zaťažovali našu prírodu čo možno najmenej. Skupina už dávnejšie podpísala Deklaráciu o životnom prostredí a udržateľnom rozvoji (UNEP FI), na základe ktorej zapracovala do svojich interných procesov ciele zamerané na ochranu životného prostredia. Patrí sem napríklad redukcia emisií, zapojenie sa do projektu Carbon Disclosure, financovanie obnoviteľných zdrojov energií alebo poskytovanie úverov na rekonštrukcie s cieľom úspory energií. Pravidelne sa tiež zapájame do projektu Hodina Zeme.

Pracovnoprávne vzťahy

UniCredit Bank patrí v Českej republike aj na Slovensku medzi atraktívnych zamestnávateľov, a to nielen svojou ponukou zodpovednej a náročnej práce v bankovom sektore, ale aj vďaka starostlivosti o svojich zamestnancov. Zamestnanci majú nárok na príspevok na stravovanie, vodu na pracovisku, Sick Days alebo dni na regeneráciu a môžu tiež čerpať bankové produkty UniCredit Bank za zvýhodnených podmienok, alebo využiť podnikovú chatu v Hornej Malej Úpe. Rovnako oceňujú až týždeň dovolenky navyše, alebo možnosť nákupu zamestnaneckých akcií UniCredit. Široká je aj oblasť flexibilných benefitov, ktoré umožňujú zamestnancom vybrať si z veľkého množstva rozmanitých aktivít, ktoré im najlepšie vyhovujú.

Benefitné programy zabezpečujú všetkým zamestnancom rovnaký prístup k zamestnaneckým výhodám a ponúkajú im možnosť slobodného výberu. Medzi najčastejšie volené benefity patrí príspevok na dôchodkové alebo životné poistenie, jazykové kurzy, kultúrne a športové akcie alebo príspevok na dovolenku. UniCredit Bank si váži svojich zamestnancov a snaží sa ich podporovať vo všetkých situáciách a životných etapách. Preto zároveň ponúka množstvo podporných programov a systém príspevkov, ktoré zahŕňajú odmeny/príspevky za životné a pracovné jubileá, príspevky pri odchode do dôchodku, pri zložitej životnej situácii, program na podporu návratu z materskej/rodičovskej dovolenky, hromadné kultúrne a športové akcie a akcie pre seniorov.

Správa predstavenstva

o podnikateľskej činnosti a stave majetku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok 2017

Vízia, misia a firemné hodnoty

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. je univerzálnou obchodnou bankou, ktorá pokrýva všetky finančné potreby svojich klientov. Sme bankou prvej voľby pre klientov v našich tradičných, rovnako ako aj v nových strategických segmentoch. Sme bankou s najspokojnejšími klientmi na českom a slovenskom trhu a zároveň atraktívnym zamestnávateľom.

Sme súčasťou medzinárodnej skupiny UniCredit. V jej rámci patríme medzi strategické krajiny regiónu strednej a východnej Európy spoločne s Ruskom a Tureckom. Skupina vníma našu banku ako príklad úspešného dynamického rastu v segmente firemnej klientely, predovšetkým v segmente individuálnych klientov.

Firemné hodnoty, v ktoré veríme a ktorými sa v každodennej praxi riadime, zdôrazňujú Rešpekt, Dôveru, Slušnosť, Slobodu, Vzájomnosť a Transparentnosť.

Ekonomický vývoj trhu v Českej republike a na Slovensku v roku 2017

Po spomalení rastu v roku 2016 nabrala česká ekonomika opäť na obrátkach, keď rast HDP prekročil 4 %. K rastu prispeli takmer všetky zložky HDP, pretože rástla investičná aktivita, čisté exporty aj spotreba domácností. Tá bola podporená veľmi nízkou úrovňou nezamestnanosti. Výborná kondícia ekonomiky sprevádzaná prirodzeným nárastom inflácie nad 2 % umožnila Českej národnej banke ukončiť intervenčný režim na devízovom trhu a zároveň zvýšiť úrokové sadzby a začať tak cestu k ich normalizácii. Zvyšovanie úrokových sadzieb centrálnej banky sa prejavilo aj na výnosoch štátnych dlhopisov, ktoré sa po celej dĺžke výnosovej krivky vymanili zo záporných hodnôt. Rast úrokových sadzieb bol sprevádzaný ďalším rastom objemov úverov a vkladov domácností, ktorý sa však nepremietol do rastu čistých úrokových výnosov bánk. Na rozdiel od roku 2016 predaj aktív významne neprispel k ziskovosti bánk. Na druhej strane sa však pozitívne prejavili nízke náklady na riziko.

Rast slovenskej ekonomiky sa v roku 2017 udržal rovnako ako v roku 2016 nad úrovňou 3 %. Z rastu ekonomiky ťažil aj bankový sektor na Slovensku. Silný dvojciferný rast zaznamenali predovšetkým úvery obyvateľstvu, a to aj napriek tomu, že nové prísnejšie podmienky mierne spomaľovali dynamiku ich medziročného rastu. Spomalil sa rast vkladov obyvateľstva, pričom sa rastúce príjmy domácnosti premietli najmä do zvýšenia spotreby. Navyše rástol aj rizikový apetít domácností, ktoré viac zdrojov smerovali do podielových fondov.

Objem úverov a vkladov sa tak počas roka takmer vyrovnal. Zisk bánk aj v roku 2017 zostával pod tlakom nízkych (negatívnych) úrokov. Napriek stále dynamickému nárastu bilancie bánk čisté úrokové výnosy bankového sektora naďalej klesali. Tento pokles už na rozdiel od predchádzajúceho roka nekompenzovali zvýšené jednorazové výnosy z dividend alebo predaja aktív. Pokles ziskovosti však aspoň čiastočne tlmili nižšie náklady na riziko. Dobrá kondícia ekonomiky sa podpísala na ďalšom zlepšení indikátora miery zlyhania úverov a následne aj na nižšej tvorbe opravných položiek.

Zhodnotenie výsledkov UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V roku 2017 dosiahla UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. výborné výsledky, merané čistým ziskom. Čistý zisk roku 2017 výrazne prekonal ambiciózný plán, ako aj výsledky roku 2016, a to predovšetkým vďaka mimoriadne nízkym nákladom na riziko a nárastu čistých úrokových výnosov.

Úrokové sadzby zostali po celý rok nízke, avšak ich zvyšovanie v druhej polovici roka umožnilo významný nárast úrokových marží. Ukončenie intervenčného režimu na kurze českej koruny prispelo k výraznému prekonaniu rozpočtu v položke Obchodovanie na vlastný účet a pre klientov. Poplatkové výnosy boli pod tlakom pretrvávajúceho silného konkurenčného prostredia, preto len mierne prekročili plánovanú výšku. V ďalšom období očakávame ďalší tlak na znižovanie bankových poplatkov, ktoré musia byť kompenzované rastom objemov transakcií a predaných produktov a služieb.

Výsledku rovnako naďalej pomáhali synergie prameniace zo spojenia UniCredit Bank Czech Republic, a.s. s UniCredit Bank Slovakia, a.s. Nezanedbateľnú úlohu takisto hralo účelné a efektívne riadenie prevádzkových nákladov.

Finančné výsledky skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia za rok 2017

Hospodársky výsledok skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia po zdanení medziročne vzrástol o 26,2 %, a to zo 6 045 mil. Kč k 31. decembru 2016 na 7 626 mil. Kč k 31. decembru 2017.

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia dosiahla v roku 2017 vynikajúci hospodársky výsledok, ktorý potvrdzuje správnosť stratégie založenej na raste klientskej základne a implementácii inovácií vo všetkých obchodných divíziách.

Výkaz o úplnom výsledku

Čisté úrokové výnosy vzrástli v porovnaní s koncom roka 2016 o 10,6% na 11 218 mil. Kč (10 145 mil. Kč k 31. decembru 2016). Tento rok skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia vykázala pozitívny rast úrovne čistých úrokových výnosov, ktorý bol podmienený optimalizáciou refinančnej základne vo všetkých subjektoch skupiny, ako aj rastom úrokových Kč sadzieb, ktorý bol odštartovaný zvýšením repo sadzby ČNB.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií ku koncu roka 2017 predstavovali 3 465 mil. Kč (k 31. decembru 2016 3 823 mil. Kč), čo predstavuje pokles o 9,4%.

Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov klesol na 508 mil. Kč (k 31. decembru 2016 1 053 mil. Kč). Je však potrebné poznamenať, že vyšší výsledok v roku 2016 bol ovplyvnený medzinárodnou transakciou – transformáciou spoločnosti Visa Europe, v ktorej mala banka majetkovú účasť.

Skupina tiež posilnila v oblasti obchodovania, t. j. zisk z obchodovania vzrástol o 26,0% z 2 129 mil. Kč k 31. decembru 2016 na 2 682 mil. Kč k 31. decembru 2017. Tento výsledok v oblasti obchodovania je spôsobený predovšetkým vhodnou stratégiou vývoja úrokových sadzieb a obchodovaním na devízovom trhu.

Prevádzkové výnosy dosiahli 17 846 mil. Kč a vzrástli tak o 4,1% oproti 17 152 mil. Kč k 31. decembru 2016, čo reflektuje dynamicky rastúcu klientsku základňu a vyššie objemy transakcií a ďalšie efekty popísané už vyššie.

Správne náklady boli vykázané vo výške 7 752 mil. Kč (k 31. decembru 2016 7 854 mil. Kč), čo predstavuje pokles o 1,3%.

Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok poklesli medziročne o 69,31% (z 1 499 mil. Kč k 31. decembru 2016 na 460 mil. Kč k 31. decembru 2017). Treba podotknúť, že tento pozitívny, už predtým potvrdený, trend svedčí o zodpovednom prístupe skupiny v oblasti riadenia nákladov na riziko.

Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku sa zvýšili zo 768 mil. Kč k 31. decembru 2016 na 960 mil. Kč k 31. decembru 2017.

Výkaz o finančnej situácii

Aktíva

Celkové aktíva skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia dosiahli k 31. decembru 2017 výšku 672,1 mld. Kč, čo predstavuje nárast o 5,8% v porovnaní s koncom roka 2016, kedy bola veľkosť bilančnej sumy 635 mld. Kč.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou proti účtom nákladov a výnosov od konca roka 2016 poklesli o 10,1%, z 9 mld. Kč na 8,1 mld. Kč.

Hodnota realizovateľných cenných papierov poklesla o 40,7% na 47,5 mld. Kč (ku koncu roka 2016 bola táto hodnota 80,2 mld. Kč). Banka má v tomto portfóliu prevažne štátne dlhopisy, ktoré predstavujú 63% tejto položky. Pokles objemu týchto cenných papierov bol ovplyvnený predovšetkým splatnosťou cenného papiera a neobnovením investície alebo samotným predajom.

Pohľadávky voči klientom vzrástli o 0,3% na celkových 386,7 mld. Kč oproti stavu ku koncu roka 2016 (385,6 mld. Kč).

Retailové bankovníctvo pokračovalo v stratégii rastu klientskej základne, najmä vďaka U kontu s desaťročnou garanciou podmienok a bezplatnými výbermi z ktoréhokoľvek bankomatu doma aj v zahraničí. Výrazný nárast zaznamenal segment aj vo všetkých hlavných produktových líniiach – úveroch, najmä hypotekárnych, depozitoch a investíciách. Medziročne vzrástli úvery klientom o takmer 10%, depozitné a investičné produkty o viac ako 14%. Jednou z priorit retailovej divízie bola penetrácia digitálnych distribučných kanálov. V tejto oblasti nastalo 50% zvýšenie počtu používateľov mobilného bankovníctva.

V korporátnom segmente skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia pokračovala vo výraznom raste poskytnutých úverov malým a stredným firmám (medziročný rast o viac ako 16%), tým zvýšila význam tejto strategicky významnej skupiny klientov na celkovom výsledku segmentu. Korporátne úverovanie využíva synergie medzi bankou, lízingovými spoločnosťami a faktoringovou spoločnosťou a vďaka unikátnej pozícii skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia v regióne dokáže ponúknuť unikátne riešenia pre medzinárodné spoločnosti.

V rámci lízingových spoločností posilňovalo financovanie značkových vozidiel, financovanie v oblasti podnikových úverov a operatívny lízing pre firmy a súkromné osoby. Za rok 2017 vzrástla financovaná hodnota celkovo o 10,8% v porovnaní s rokom 2016. Výrazný medziročný rast sa dosiahol pri dvoch hlavných komoditách, pri strojoch a zariadeniach o 17,2% a vozidlách do 3,5 tony o 12,8%.

Pohľadávky voči bankám vzrástli o 50,2% (210,2 mld. Kč k 31. decembru 2017 oproti 139,9 mld. Kč ku koncu roka 2016), hlavne vďaka nárastu pohľadávok z reverzných repo operácií.

Nárast hodnoty nehmotného majetku z 1 387 mil. Kč k 31. decembru 2016 na 1 940 mil. Kč ku koncu roka 2017 bol spôsobený implementáciou spoločnej architektúry IT systémov českej centrály a slovenskej pobočky, ktorá završila spojenie oboch bánk po fúzii v roku 2013. Spoločná architektúra umožní znížiť náklady na IT investície a údržbu.

Závázky

Závázky voči bankám ku koncu roka 2017 vzrástli o 50,9% na celkových 174,3 mld. Kč z 115,5 mld. Kč k 31. decembru 2016.

Vklady klientov poklesli v porovnaní s koncom roka 2016 o 2,9%, na celkových 360,5 mld. Kč z 371,2 mld. Kč k 31. decembru 2016. Vydané dlhové cenné papiere poklesli v porovnaní s koncom roka 2016 o 33,5%, na 40 mld. Kč (k 31. decembru 2016 60,1 mld. Kč).

Pokles vkladov klientov, ako aj pokles vydaných dlhových cenných papierov súvisí s optimalizáciou refinancovania skupiny UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia s cieľom dosiahnuť pozitívne efekty na strane čistých úrokových výnosov.

Imanie

Vlastné imanie skupiny predstavuje k 31. decembru 2017 71,5 mld. Kč, čo predstavuje medziročný nárast o 6,9% (z 66,9 mld. Kč k 31. decembru 2016).

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

Konsolidovaná kapitálová primeranosť predstavovala 19,42% k 31. decembru 2017.

Očakávaná hospodárska a finančná situácia UniCredit Bank v roku 2018

Výhľad na rok 2018 a ďalšie roky je založený na predpoklade, že sa budú obidve ekonomiky nachádzať v prostredí solídneho a stabilného ekonomického rastu, ktorý však už nebude dosahovať úroveň z roku 2017. Inflácia sa dostane bližšie k úrovniam, ktoré preferujú centrálné banky a ani nezamestnanosť už nebude ďalej klesať. Čistý výnos sa bude pohybovať okolo úrovne roka 2017 s očakávaním ďalšieho rastu v roku 2019. Tvorba výnosov bude ovplyvnená mnohými protichodnými faktormi. Pozitívne bude pôsobiť rast počtu aktívnych klientov, objemu obchodov, znižovanie nákladov a vplyv rastu úrokových sadzieb na čisté úrokové výnosy. Na druhej strane

bude pôsobiť znižovanie marží vplyvom rastúceho konkurenčného tlaku. Ďalším negatívnym faktorom bude postupný nárast nákladov na riziko na úrovni pred mimoriadnymi rokmi 2015 až 2017. Vďaka vyváženému rastu úverov a depozitov nebude potrebné prijať žiadne významné opatrenia na vyrovnanie bilančnej sumy.

Strategický plán skupiny UniCredit – Transform 2019

Rok 2017 bol prvý úplný fiškálny rok strategického plánu skupiny Transform 2019.

Strategický rozvojový plán Transform 2019 stojí na nasledujúcich pilieroch:

- Posilniť kapitál a optimalizovať jeho alokáciu.
- Zlepšiť kvalitu úverového portfólia.
- Transformovať operačný model.
- Maximalizovať hodnotu komerčného bankovníctva.
- Vytvoriť štíhlu, ale silnú riadiacu štruktúru skupinového korporátneho centra.

Skupina konštatovala, že plnenie plánu v roku 2017 bolo veľmi úspešné, k čomu prispeli všetky regióny, v ktorých skupina pôsobí. Významným prispievateľom k naplneniu prvej tretiny plánu bol región strednej a východnej Európy a v jeho rámci aj UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. V podmienkach našich krajín bol plán Transform 2019 realizovaný prostredníctvom programov smerujúcich prevažne k zlepšeniu a transformácii obchodných aktivít.

Programy realizujúce plán Transform 2019 môžeme rozdeliť do nasledujúcich skupín:

- Jedna UCB pre nadnárodnú klientelu.
- Využitie Big Data technológií v korporátnom segmente.
- Navýšenie klientskej akvizície.
- Digitalizácia predajných kanálov.
- Regionálne pokrytie.

V roku 2017 sa nám podarilo úspešne dokončiť celý rad iniciatív, napríklad:

- Spojenie 27 pobočiek, pri zachovaní efektivity regionálneho pokrytia,
- Spustenie predaja cez strategických partnerov, ako sú poisťovne či lízingové spoločnosti,
- Spustenie novej verzie mobilného bankovníctva,
- Spustenie platformy na podporu predaja v korporátnom bankovníctve,
- Realizácia cezhraničnej spolupráce s mnohými firmami zo západnej a južnej Európy.

Program bude pokračovať aj v nasledujúcich rokoch a bude postupne dopĺňaný o ďalšie iniciatívy, ktoré budú podporovať naplnenie plánu Transform 2019.

Činnosť banky v oblasti firemného bankovníctva

V roku 2017 banka pokračovala v napĺňaní svojich dlhodobých strategických cieľov, ktoré v oblasti firemného a korporátneho bankovníctva predstavujú potvrdenie pozície kľúčového hráča v segmente financovania veľkých nadnárodných a domácich firiem pri súčasnom zameraní na zvýšenie trhového podielu v segmente SME. Segment SME zažil veľmi úspešný rok, keď výnosy aj objem poskytnutých úverov rástol na oboch trhoch dvojciferným tempom. Potvrdila sa tak správnosť kroku rozšírenia SME segmentu o firmy s ročným obrátom nad 10 mil. Kč.

Ďalším dlhodobým strategickým cieľom banky je posilňovanie pozície v oblasti poskytovania sofistikovaných a individuálnych riešení pre klientov, udržanie pozície jednotky v oblasti financovania nehnuteľností (financovanie developerských projektov). Banka chce byť z pohľadu klientov najlepšou bankou v oblasti cash managementu, zahraničného platobného styku, treasury služieb, financovania zahraničného obchodu alebo projektového, štruktúrovaného a akvizičného financovania.

Ďalší rast chceme postaviť predovšetkým na plnom využití potenciálu existujúcich klientov, akvizícii nových klientov a rozšírení spolupráce v rámci UniCredit Bank na trhoch oboch krajín. Veľká pozornosť sa venuje cezhraničnej spolupráci pri obsluhu klientov s medzinárodným zázemím. Rozšírenie segmentu SME umožňuje posilnenie akvizičnej činnosti prostredníctvom lepšej alokácie ľudských zdrojov v regiónoch.

V roku 2017 pokračovala úspešná spolupráca s UniCredit Leasing v Českej republike a na Slovensku s UniCredit Factoring. Posilnila sa spolupráca v ponuke faktoringových produktov klientom banky a na tento účel sa vyvinulo niekoľko nových faktoringových produktov, napr. reverzný faktoring. To, spoločne s implementáciou novej verzie kľúčového IT systému, umožnilo UniCredit Factoring vylepšiť svoju pozíciu na trhu faktoringu a dosiahnuť tržový podiel 14,5%.

- Počet aktívnych klientov v segmente firemného bankovníctva narástol o viac ako 4 600.
- Objemy úverov medziročne rástli o 5 %, marže však zostávajú pod veľkým tlakom, okrem iného aj kvôli prostrediu nízkych úrokových sadzieb.
- Objem depozitov bol ovplyvnený úsilím zbaviť sa nestabilných primárnych zdrojov a preto cielene klesol o 18 mld. Kč.

- Banka potvrdila vedúcu pozíciu na trhu v segmente Large Corporates, štruktúrovaného financovania, Finančných inštitúcií a Real Estate.

Činnosť banky v oblasti retailového a privátneho bankovníctva

Strategické ciele banky v oblasti retailového a privátneho bankovníctva zostali platné aj v roku 2017. Nadalej si chceme upevňovať pozíciu univerzálneho poskytovateľa bankových a ďalších finančných služieb a dosahovať významný tržový podiel na oboch trhoch. Kombináciou špičkovej produktovej ponuky a širokej škály distribučných kanálov, vrátane elektronických a alternatívnych distribučných kanálov, chceme nadalej zvyšovať svoju prítomnosť na retailovom trhu.

Naša ponuka zahŕňa úplnú paletu retailových bankových produktov od bežných a sporiacich účtov cez investičné produkty a platobné karty, až po hypotekárne a spotrebiteľské úvery. Kanálový mix prispôbujeme moderným trendom a potrebám našich klientov, preto kladieme dôraz na elektronické kanály. Pri tradičných kanáloch optimalizujeme ich štruktúru. Pri distribúcii našich výrobkov spolupracujeme tiež s poisťovňami a lízingsovými spoločnosťami.

Vyššie uvedené nám umožňuje získavať nových klientov a sme hrdí na to, že minulý rok si nás za svojho partnera vo svete financií vybralo 96 tisíc nových klientov.

Tradične silnú pozíciu si udržujeme v segmente slobodných povolání a na Slovensku v segmente poľnohospodárstva.

Segment Privátneho bankovníctva pokračoval v zhodnocovaní strategického rozhodnutia znížiť segmentovú hranicu TFA na 3 mil. Kč. Mohli sme tak ponúknuť naše prémiové služby, vrátane širokej ponuky investičných nástrojov, širšej skupine našich klientov.

Činnosť banky v oblasti podporných útvarov

Riadenie rizík

Dôraz v oblasti riadenia rizík je kladený na dôsledné oddelenie nezlučiteľných funkcií v rámci organizačnej štruktúry banky. Rizikové stratégie, nástroje a procesy banky sú vyberané tak, aby čo najlepšie zodpovedali obchodnej stratégii a zároveň najlepšiemu stavu znalostí ohľadom riadenia podstupovaných rizík. Banka v roku 2017 zároveň zvýšila dôraz na sledovanie a dodržiavanie súboru parametrov tvoriacich jej Risk Appetite Framework (miera podstupovania rizík).

Banka riadi svoje úverové riziko na úrovni jednotlivých obchodných transakcií, ako aj na úrovni celého portfólia, a to v súlade so základnými princípmi definovanými v úverovej politike banky a za účelom dodržania rizikových parametrov stanovených v úverovej stratégii pre príslušný rok. Na účely výpočtu kapitálovej požiadavky k úverovému riziku banka používa (na základe súhlasu udeleného ČNB) pre väčšinu svojho portfólia pokročilý prístup založený na vlastných odhadoch rizikových parametrov (Advanced IRB). V roku 2017 banka zintenzívnila pravidelné sledovanie a vyhodnocovanie očakávanej straty celého úverového portfólia, aj očakávané straty novo uzatváraných obchodov.

Na základe regulačného povolenia uplatňuje banka pokročilý prístup k výpočtu kapitálovej požiadavky k operačnému riziku (AMA), a to už od roku 2008. V roku 2017 banka neutrpela žiadne významné straty z operačného rizika.

V oblasti riadenia trhových rizík banka riadi riziká spojené s obchodnými aktivitami na úrovni jednotlivých rizík a tiež jednotlivých typov finančných nástrojov. Základným nástrojom sú limity na objemy jednotlivých transakcií, limity na citlivosť portfólia (BPV), stop loss limity (limity maximálnej straty) a Value at Risk (VaR) limity.

V roku 2017 banka nezaznamenala významné udalosti, ktoré by viedli k prehodnoteniu stratégie alebo výraznému prenasťaveniu platných limitov.

Servisné služby

V oblasti IT služieb a služieb Operations banka naďalej pokračovala v spolupráci so sesterskou spoločnosťou UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A. (ďalej len „UBIS“), ktorá je súčasťou skupiny UniCredit.

V oblasti IT banka v roku 2017 nasledovala stratégiu vedúcu k dosiahnutiu integrácie medzi českou a slovenskou časťou banky, zjednodušenie procesov a zlacnenie správy a zmien systémov. V októbri 2017 sme zjednotili IT prostredie v oboch krajinách implementáciou slovenského riešenia a ďalších vylepšení a systémov, na ktorých sme pracovali v minulých rokoch. Spoločné IT prostredie povedie k výraznej redukcii IT prevádzkových nákladov, efektívnejšej implementácii zmien do budúcnosti a ďalšiemu zjednoteniu a optimalizácii procesov. Spoločná IT platforma bude základom pre digitalizáciu a posilnenie prvkov on-line komunikácie s klientmi banky, vrátane on-line ponúkania služieb a produktov banky.

V oblasti Operations presadzuje banka v spolupráci so spoločnosťou UBIS vyvážený prístup, t. j. dosiahnutie nákladových úspor vďaka centralizácii a špecializácii so súčasným zachovaním dostupnosti a kvality služieb poskytovaných klientom. Centralizácia a špecializácia vedú k lepšej kontrole nad plnením regulačných požiadaviek týkajúcich sa zmluvných dohôd a kvalitou spracovania dokumentov medzi bankou a jej klientmi.

Riadenie aktív a pasív

V roku 2017 si banka udržala veľmi silnú likvidnú pozíciu v KČ a vyváženú likvidnú pozíciu v EUR. Celkový objem klientskych úverov bol približne rovnaký ako celkový objem klientskych depozitov. Aj tento rok bol prebytok likvidity v UniCredit Bank v Českej republike využitý na financovanie dcérskych spoločností a slovenskej pobočky. Prítomnosť našej banky na Slovensku umožnila prístup k výhodnému financovaniu z Európskej centrálnej banky v rámci tzv. TLTRO programu. Zefektívnenie riadenia likvidity v zlúčenej banke a centralizácia funkcie treasury naďalej prináša nákladové synergie, zlepšenie využitia kapitálových zdrojov a podporu rastu obchodných aktivít. Organizačné začlenenie priamo pod UniCredit SpA, ktoré prebehlo v roku 2016, uľahčilo využívanie silnej likvidnej pozície materskej spoločnosti.

Ľudské zdroje

Zásadným faktorom úspechu obchodnej stratégie je dosiahnutie vysokej kvality služieb a konzultačnej činnosti. Kľúčovú úlohu pri realizácii bankovej obchodnej stratégie majú nielen pracovníci banky, ktorí sú v priamom kontakte s klientom, ale aj pracovníci v zázemí, ktorí svojou činnosťou výrazne ovplyvňujú kvalitu služieb, a tým aj spokojnosť a lojalitu klientov a celkový obchodný výsledok. Banka preto venuje maximálnu pozornosť výberu, vzdelávaniu a rozvoju svojich pracovníkov v oblasti profesijných znalostí, komunikačných zručností a celkovej profilácii firemnej kultúry tak, aby viedla k posilneniu osobnej integrity všetkých zamestnancov.

Ľudské zdroje zohrávajú kľúčovú úlohu pri dosahovaní bankovej stratégie, ako aj pri riadení rizík a zabezpečovaní dlhodobého a udržateľného rastu spoločnosti. Silná a komplexná stratégia práce s ľudským kapitálom a konzistentná firemná kultúra sú kľúčovými faktormi na dosahovanie výsledkov v dlhodobej perspektíve.

Z týchto dôvodov sú hlavné priority v oblasti riadenia ľudských zdrojov smerované na zosúladenie práce s ľuďmi a obchodnej stratégie. Presnejšie povedané, na hľadanie a rozvoj talentov, leadership, plánovanie nástupníctva, systémy motivácie a odmeňovania, rozmanitosť a angažovanosť.

V priebehu roka 2017 pokračovali naše aktivity v rámci Rozvojového programu, do ktorých sa zapojilo viac ako 180 našich kolegov. Na obsluhu nových IT aplikácií sme vyškolili viac ako 1 700 pracovníkov. V oblasti odmeňovania sme zaviedli štandardy podporujúce nielen dosahovanie vysokého výkonu, ale zároveň aj etické správanie a konanie smerujúce k vyrovnanému prístupu k riziku v dlhodobej perspektíve.

Spoločenská zodpovednosť

Udržateľnosť

Udržateľnosť je každodenným záväzkom skupiny UniCredit. Veríme, že udržateľné bankovníctvo vyžaduje, aby sme uskutočňovali naše každodenné rozhodnutia a definovali dlhodobú stratégiu so zodpovednosťou ekonomickou, spoločenskou aj so zodpovednosťou k životnému prostrediu. Snažíme sa dosiahnuť všestranne výhodné riešenia pre všetkých zainteresovaných v dlhodobom horizonte.

Protikorupčné pravidlá

UniCredit Bank uplatňuje princíp nulovej tolerancie voči korupcii. Banka nebude tolerovať zapojenie svojich zamestnancov alebo tretích strán v akomkoľvek vzťahu k banke do korupčného konania, či už priameho alebo nepriameho.

Sponzoring a charita

Rovnako ako v predchádzajúcich rokoch sa aj v roku 2017 UniCredit Bank zamerala na aktivity týkajúce sa spoločenskej zodpovednosti.

Vážime si, že sme v tomto roku mohli obdarovať niekoľko dobročinných organizácií, ktoré pomáhajú chorým a znevýhodneným deťom nielen v Českej republike a na Slovensku, ale aj v rozvojových krajinách. Podporili sme tiež vedecké inštitúcie, ktoré sa venujú výskumu a inováciám v oblasti onkologických ochorení.

Nadalej pokračujeme aj v partnerstve s Poradňou pri finančnej tiesni a v spolupráci s partnermi na Slovensku podporujeme aj bezplatné darcovstvo krvi alebo charitatívne Vianočné trhy pre dobrú vec. Významnou aktivitou je aj Gift Matching Program, vďaka ktorému môžu naši zamestnanci podporiť neziskovú organizáciu podľa vlastného výberu.

Podobne si ceníme dlhodobú spoluprácu a podporu Medzinárodného filmového festivalu v Karlových Varoch.


Nezabúdame ani na športové udalosti. Mnoho rokov je skupina UniCredit oficiálnou bankou a partnerom UEFA Champions League. Už druhý rok podporujeme sériu bežeckých pretekov RunCzech.

Vyhlasenie osôb zodpovedných za výročnú správu

Podľa nášho najlepšieho vedomia podáva táto výročná správa pravdivý a verný obraz o finančnej situácii, podnikateľskej činnosti a výsledkoch hospodárenia banky a jej konsolidačného celku za rok 2017 a o vyhlídkach budúceho vývoja finančnej situácie, podnikateľskej činnosti a výsledkov hospodárenia banky a jej konsolidačného celku.

marec 2018


Ing. Jiří Kunert
predseda predstavenstva


Ljubiša Tešić
člen predstavenstva

Správa dozornej rady

Dozorná rada preskúmala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku pre slovenskú pobočku banky zostavenú k 31. decembru 2017, spolu s audítorskými správami spoločnosti Deloitte Audit s.r.o., ktorá je nezávislým audítom UniCredit Bank za rok 2017, a návrh na rozdelenie zisku. Dozorná rada berie na vedomie závery správy audítora, že individuálna a konsolidovaná účtovná závierka jasne odráža finančnú situáciu UniCredit Bank k 31. decembru 2017 a jej finančnú výkonnosť za účtovné obdobie 2017. Dozorná rada berie na vedomie závery správy audítora, že účtovné závierky vo všetkých podstatných záležitostiach pravdivo zobrazujú aktíva UniCredit Bank, jej záväzky a ročný zisk, a že boli zostavené v súlade s príslušnými zákonmi a predpismi. Ďalej, že návrh na rozdelenie zisku je v súlade s príslušnými zákonmi, predpismi a stanovami UniCredit Bank.

Dozorná rada dohliadala na vykonávanie obchodnej politiky banky a výkon právomoci predstavenstva v súlade s českými zákonmi, predpismi ČNB a stanovami banky. Dozorná rada mala v roku 2017 päť zasadnutí a vždy si vyžiadala informácie zo všetkých oblastí činnosti banky, ktoré mali významný vplyv na finančnú situáciu a finančné riadenie banky.

Dozorná rada ďalej vyhlasuje, že na základe účtovnej závierky a ostatných dokumentov poskytnutých dozornej rade v roku 2017 nezistila žiadne podstatné nedostatky alebo chyby, ktoré by mohli viesť k záveru, že účtovníctvo banky nebolo vedené v súlade s príslušnými predpismi, alebo že nezodpovedá situácii UniCredit Bank.

apríl 2018

Základ pre výpočet príspevku do Garančného fondu

podľa § 129 zákona č. 256/2004 Zb. o podnikaní na kapitálovom trhu

Základom pre výpočet príspevku do Garančného fondu podľa § 129 zákona č. 256/2004 Zb. o podnikaní na kapitálovom trhu sú prijaté poplatky a provízie za poskytnuté investičné služby.

K 31. decembru 2017 bol základ pre výpočet príspevku do Garančného fondu 784 040 502,60 CZK. Príspevok do Garančného fondu predstavuje 2 % z tejto sumy, teda 15 680 810,04 CZK.

Posilnenie a optimalizácia kapitálu



Po navýšení kapitálu o 13 miliárd EUR sme pre rok 2019 potvrdili cieľ plne uplatneného pomeru CET1 nad 12,5% a organickú tvorbu kapitálu, ktorý plne pokryje očakávané regulačné dopady. Naša kapitálová pozícia je silnejšia a zodpovedá najlepším v triede G-SIFI.

Konsolidovaná účtovná závierka

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok 2017

	Poznámka	2017 mil. CZK	2016 mil. CZK
Výnosové úroky a podobné výnosy	5	12 327	11 832
Nákladové úroky a podobné náklady	5	(1 109)	(1 687)
Čisté výnosové úroky a podobné výnosy		11 218	10 145
Výnosy z poplatkov a provízií	6	4 660	5 018
Náklady na poplatky a provízie	6	(1 195)	(1 195)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 465	3 823
Výnosy z dividend	7	4	3
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	8	2 682	2 129
Čistý zisk/strata zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(31)	(4)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	10	508	1 053
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčených na obchodovanie	11	–	3
Prevádzkové výnosy		17 846	17 152
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív a podsúvahových položiek	12	(460)	(1 499)
Administratívne náklady	13	(7 752)	(7 854)
Tvorba a rozpustenie rezerv		(160)	(304)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(960)	(768)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(89)	(43)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	14	775	790
Prevádzkové náklady		(8 186)	(8 179)
Zisk/strata z majetkových účastí v pridružených spoločnostiach		94	60
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(5)	179
Zisk pred zdanením		9 289	7 713
Daň z príjmov	33	(1 663)	(1 668)
Zisk po zdanení		7 626	6 045
Zisk po zdanení pripadajúci na vlastníkov skupiny		7 626	6 045
Zisk po zdanení pripadajúci na menšinové podiely		–	–
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré môžu byť následne zúčtované cez výkaz ziskov a strát:			
Fond z precenenia zabezpečovacích nástrojov:		(1 341)	126
Zmeny čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov		(1 304)	206
Čistá reálna hodnota derivátov v zabezpečení peňažných tokov presunutá do výkazu ziskov a strát		(37)	(80)
Fond z precenenia cenných papierov na predaj:		(857)	(786)
Zmena precenenia cenných papierov na predaj		(566)	(164)
Precenenie cenných papierov na predaj presunutá do výkazu ziskov a strát		(291)	(622)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky		(710)	(2)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		(2 908)	(662)
Ostatné súčasti komplexného výsledku pripadajúce na vlastníkov skupiny		(2 908)	(662)
Ostatné súčasti komplexného výsledku pripadajúce na menšinové podiely		–	–
Celkový komplexný výsledok		4 718	5 383
Celkový komplexný výsledok pripadajúci na vlastníkov skupiny		4 718	5 383
Celkový komplexný výsledok pripadajúci na menšinové podiely		–	–

Poznámky uvedené na stranách 41 až 95 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

	Poznámka	31. 12. 2017 mil. CZK	31. 12. 2016 mil. CZK
AKTIVA			
Peniaze a peňažné prostriedky	15	4 008	4 192
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:		8 115	9 027
– určené na obchodovanie	16	8 115	9 027
– neurčené na obchodovanie	16	0	0
Cenné papiere na predaj	17	47 522	80 192
Cenné papiere držané do splatnosti	18	175	186
Pohľadávky voči bankám	19	210 188	139 900
Pohľadávky voči klientom	20	386 672	385 572
Kladná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	22	4 441	5 163
Majetkové účasti	21	398	401
Hmotný majetok	23	4 883	5 016
Nehmotný majetok	24	1 940	1 387
Daňové pohľadávky, z toho:		731	921
– splatná daň	33	24	294
– odložená daň	33	707	627
Dlhodobé aktíva určené na predaj		2	4
Ostatné aktíva	25	3 003	3 081
Aktíva spolu		672 078	635 042
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	26	174 274	115 524
Závazky voči klientom	27	360 473	371 163
Emitované dlhové cenné papiere	28	40 000	60 107
Finančné záväzky určené na obchodovanie	29	8 199	6 569
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	30	4 876	3 417
Daňové záväzky, z toho:		926	1 523
– splatná daň	33	320	398
– odložená daň	33	606	1 125
Ostatné záväzky	31	10 979	8 879
Rezervy	32	855	969
Záväzky spolu		600 582	568 151
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	34	8 755	8 755
Emisné ážio	34	3 495	3 495
Fondy z precenenia		1 874	4 782
Nerozdelený zisk a rezervné fondy	36	49 746	43 814
Zisk za účtovné obdobie		7 626	6 045
Vlastné imanie spolu		71 496	66 891
Záväzky a vlastné imanie spolu		672 078	635 042

Poznámky uvedené na stranách 41 až 95 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017

	2017 mil. CZK	2016 mil. CZK
Zisk po zdanení	7 626	6 045
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok a finančných investícií	460	1 499
Precenenie cenných papierov a derivátov	(361)	398
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	(64)	304
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	1 049	811
Zisk/strata z predaja cenných papierov určených na predaj	(308)	(1 085)
Zisk/strata z predaného hmotného a nehmotného majetku	5	(179)
Dane	1 663	1 668
Ostatné nepeňažné zmeny	(775)	541
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	9 295	10 002
Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie	2 548	(1 855)
Pohľadávky voči bankám	(70 284)	(34 002)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(1 820)	(36 271)
Ostatné aktíva	78	(83)
Záväzky voči bankám	58 768	55 846
Záväzky voči klientom	(10 668)	7 317
Ostatné záväzky	2 050	2 153
Platená daň z príjmov	(1 499)	(1 720)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(11 532)	1 387
Nákup/predaj a splatnosť cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	32 848	4 241
Nákup dcérskej spoločnosti	–	–
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	886	1 573
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(2 330)	(2 630)
Prijaté dividendy	4	3
Čisté peňažné toky z investičných činností	31 408	3 187
Vyplatené dividendy	0	–
Emitované dlhové cenné papiere	(20 060)	(4 827)
Čisté peňažné toky z finančných činností	(20 060)	(4 827)
Peniaze a ostatné rýchlo likvidné prostriedky na začiatku obdobia	4 192	4 445
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(11 532)	1 387
Čisté peňažné toky z investičných činností	31 408	3 187
Čisté peňažné toky z finančných činností	(20 060)	(4 827)
Peniaze a ostatné rýchlo likvidné prostriedky na konci obdobia	4 008	4 192
Prijaté úroky	12 978	11 679
Platené úroky	(1 196)	(1 939)

Poznámky uvedené na stranách 41 až 95 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok 2017

mil. CZK	Fond z precenenia realizovateľných cenných papierov			Kurzové rozdiely z pohľadov pobočky		Nerozdelený zisk a rezervné fondy		Kurzové rozdiely z konsolidácie	Nerozdelený zisk	Zisk za účtovné obdobie	Vlastné imanie
	Základné imanie	Emisné ážio	zabezpečovacích nástrojov	Kurzové rozdiely zo zahr. pobočky	Rezervné fondy a ost. kap. fondy	Účelový rez. fond	Nerozdelený zisk				
Stav k 31. decembru 2015	8 755	3 495	1 754	492	5 190	11 611	(2)	21 373	5 640	61 506	
Transakcie s vlastníkmi spoločnosti, príspevky od vlastníkov a výplaty vlastníkom											
Rozdelenie zisku za rok 2015					10			5 630	(5 640)		
Výplata dividendy											
Dopad konsolidácie							2				
Celkový komplexný výsledok									6 045	6 045	
Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2016											
Ostatné súčasti komplexného výsledku											
Zmena precenenia cenných papierov na predaj											
Zmena precenenia cenných papierov vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku			(215)							(215)	
Precenenie cenných papierov na predaj presunutú do výkazu ziskov a strát			(768)							(768)	
Odložená daň			197							197	
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov											
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku			255							255	
Čistá reálna hodnota derivátov v zabezpečení peňažných tokov presunutá do výkazu ziskov a strát			(95)							(95)	
Odložená daň			(34)							(34)	
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky				(2)						(2)	
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	8 755	3 495	1 754	(786)	5 200	11 611	(2)	27 003	6 045	(662)	
Stav k 31. decembru 2016	8 755	3 495	1 880	490	5 200	11 611	-	27 003	6 045	66 891	
Transakcie s vlastníkmi spoločnosti, príspevky od vlastníkov a výplaty vlastníkom											
Rozdelenie zisku za rok 2016					17			6 028	(6 045)		
Výplata dividendy											
Dopad konsolidácie							(99)	(14)		(113)	
Celkový komplexný výsledok									7 626	7 626	
Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2017											
Ostatné súčasti komplexného výsledku											
Zmena precenenia cenných papierov vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku										(788)	
Precenenie cenných papierov na predaj presunutú do výkazu ziskov a strát			(358)							(358)	
Odložená daň			289							289	
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov											
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov vykázaná v ostatných súčastiach komplexného výsledku			(1 613)							(1 613)	
Čistá reálna hodnota derivátov v zabezpečení peňažných tokov presunutá do výkazu ziskov a strát			(44)							(44)	
Odložená daň			316							316	
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky				(710)						(710)	
Ostatné súčasti komplexného výsledku za obdobie	8 755	3 495	539	(857)	5 217	11 611	(99)	33 017	7 626	(2 908)	
Stav k 31. decembru 2017	8 755	3 495	539	1 555	5 217	11 611	(99)	33 017	7 626	71 496	

Poznámky uvedené na stranách 41 až 95 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Príloha konsolidovanej účtovnej závierky

1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. (ďalej len „banka“) vznikla formou cezhraničnej fúzie spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic a.s. so spoločnosťou UniCredit Bank Slovakia, a.s., pričom nástupníckou spoločnosťou bola spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Rozhodným dátumom fúzie bol 1. júl 2013. Spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla formou fúzie spoločnosti HVB Bank Czech Republic a.s. so spoločnosťou Živnostenská banka, a.s. k 1. októbru 2006. Všetky práva a záväzky zanikajúcej spoločnosti Živnostenská banka, a.s. prešli na nástupnícku spoločnosť HVB Bank Czech Republic a.s. V roku 2008 prevzala banka imanie spoločnosti HVB Reality CZ, s.r.o. V roku 2009 pripravila banka projekt fúzie so spoločnosťou UniCredit Factoring, s.r.o. Zanikajúcou spoločnosťou bola spoločnosť UniCredit Factoring, s.r.o. a nástupníckou spoločnosťou bola banka. V roku 2012 pripravila banka projekt fúzie so spoločnosťou UniCredit CAIB Czech Republic a.s. Táto spoločnosť bola zanikajúcou spoločnosťou a banka sa stala nástupníckou spoločnosťou.

Zmeny obchodného mena a ostatných skutočností súvisiacich s cezhraničnou fúziou boli dňa 1. decembra 2013 zapísané do Obchodného registra v Prahe, oddiel: B, vložka č.: 3608. V súvislosti s reorganizáciou v rámci skupiny UniCredit došlo 1. októbra 2016 k zmene akcionára banky z UniCredit Bank Austria AG na materskú spoločnosť celej skupiny UniCredit S.p.A, ktorá v súčasnosti vlastní 100 % akcií banky.

Sídlo spoločnosti:

Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle

Po uskutočnení cezhraničnej fúzie pokračuje banka v činnostiach, ktoré predtým vykonávala spoločnosť UniCredit Bank Slovakia a.s. na území Slovenskej republiky prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Cezhraničná fúzia bola pripravená s cieľom vytvoriť silnejší subjekt, ktorý bude schopný riadiť obchodné činnosti na českom a slovenskom trhu a ktorý prinesie významné výhody pre skupinu UniCredit, keďže fúziou vznikol subjekt, ktorý dokáže efektívnejšie slúžiť zákazníkom a dosahovať vyššiu rentabilitu vzhľadom na predpokladanú úsporu nákladov a dynamický rast obchodnej činnosti v oboch krajinách. Integrácia umožnila využiť synergické efekty na strane nákladov a výnosov a zároveň dosiahnuť vyváženejšiu kapitálovú štruktúru a optimalizované riadenie likvidity. Ďalej umožnila skupine UniCredit zjednodušiť organizačnú štruktúru a znížiť mieru vynakladaného manažérskeho úsilia vďaka vytvoreniu jedného lokálneho manažérskeho tímu, ktorý sleduje oba trhy. Banka zvýšila na účely fúzie svoje základné imanie. Časť minoritných akcionárov UniCredit Bank Slovakia a.s., uplatnila svoje právo na predaj akcií zanikajúcej banky, ostatní využili právo na výmenu akcií za nové vydané akcie banky. Nástupnícka banka prevzala

vlastné imanie zanikajúcej spoločnosti vo výške 11 611 mil. CZK a previedla ho do účelového rezervného fondu v mene EUR, ktorý sa môže použiť len na úhradu straty.

Banka je univerzálnou bankou poskytujúcou služby retailového, komerčného a investičného bankovníctva v českých korunách a v cudzích menách pre domácu a zahraničnú klientelu prevažne v Českej republike, Slovenskej republike a v krajinách Európskej únie.

Medzi hlavné aktivity banky patrí:

- príjem vkladov od verejnosti,
- poskytovanie úverov,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- platobný styk a zúčtovanie,
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie záruk,
- otváranie akreditívov,
- obstarávanie inkasa,
- obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta:
 1. s devízovými hodnotami,
 2. v oblasti termínovaných obchodov (forwards) a opcií (options) vrátane kurzových a úrokových obchodov,
 3. s prevoditeľnými cennými papiermi,
- účasť na vydávaní akcií a poskytovanie súvisiacich služieb,
- vydávanie hypotekárnych záložných listov,
- finančné maklérsstvo,
- obhospodarovanie cenných papierov klienta na jeho účet vrátane poradenstva (portfolio management),
- uloženie a správa cenných papierov alebo iných hodnôt,
- výkon funkcie depozitára,
- zmenárenská činnosť (nákup devízových prostriedkov),
- poskytovanie bankových informácií,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- činnosti, ktoré priamo súvisia s činnosťami uvedenými vyššie.

Banka poskytuje prostredníctvom dcérskych a pridružených spoločností aj tieto druhy služieb:

- lízing a splátkový predaj strojov a zariadení,
- odbytový lízing,
- lízing a splátkový predaj automobilov,
- spotrebiteľské a podnikateľské úvery poskytované na obstaranie automobilov, strojov a zariadení,
- sprostredkovanie služieb a predaja,
- sprostredkovanie uzatvárania poisťovacích zmlúv,
- nákup, predaj a prenájom nehnuteľného majetku formou lízingu,
- realitné činnosti,
- správa a údržba nehnuteľností,
- prevádzkové financovanie formou faktoringu tuzemských a zahraničných pohľadávok.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Niektoré dcérske spoločnosti účtujú podľa českých účtovných štandardov a skupina vykonáva reklasifikáciu a úpravy údajov podľa IFRS.

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti.

Všetky údaje sú uvedené v miliónoch CZK (mil. CZK), pokiaľ sa neuvádza inak.

Finančné výkazy sú zostavené na princípe reálnej hodnoty, a to pre finančné deriváty, finančné aktíva a záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančný majetok určený na predaj okrem tých, ktorých ocenenie reálnou hodnotou nie je spoľahlivé. Spôsoby stanovenia reálnej hodnoty sú uvedené v bode 3(b), časť (v) poznámok. Vykázané aktíva a záväzky, ktoré sú zabezpečené zabezpečovacími nástrojmi proti riziku zmien reálnej hodnoty, sú ocenené reálnou hodnotou z titulu zabezpečovaného rizika. Ostatné finančné aktíva a záväzky a nefinančné aktíva a záväzky sú ocenené v amortizovaných hodnotách alebo v historických cenách.

(a) Konsolidácia

Táto účtovná závierka predstavuje konsolidovanú účtovnú závierku a zahŕňa materskú spoločnosť a jej dcérske spoločnosti („skupina“) a majetkové podiely v pridružených spoločnostiach. V súvislosti s reorganizáciou v rámci skupiny UniCredit došlo 1. októbra 2016 k zmene akcionára banky z UniCredit Bank Austria AG na materskú spoločnosť celej skupiny, UniCredit S.p.A, ktorá v súčasnosti vlastní 100 % akcií banky.

Konečným vlastníkom banky je spoločnosť UniCredit S.p.A, Miláno, ktorá uskutočňuje konsolidáciu celej skupiny UniCredit v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Banka podpísala dňa 14. februára 2014 zmluvy o nákupe 100 % podielu v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v obstarávacej hodnote 3 211 mil. CZK a 71,3 % podielu v spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v obstarávacej hodnote 16 mil. EUR.

Hlavnou činnosťou oboch spoločností je lízing a splátkový predaj. Zmluvy boli uzatvorené medzi bankou a UniCredit Leasing SpA.; tieto transakcie preto predstavujú transakcie pod spoločnou kontrolou. V tom istom čase obidve lízingové spoločnosti kúpili české, resp. slovenské nehnuteľnosti projektovej spoločnosti od ich pôvodného vlastníka UniCredit Leasing SpA.; tieto transakcie tiež predstavujú transakcie pod spoločnou kontrolou. Predaje spoločností v rámci skupiny UniCredit sa uskutočnili z dôvodu reorganizácie majetkových účasť v rámci skupiny UniCredit s cieľom vytvoriť

silnú finančnú skupinu na lokálnych trhoch s väčším obchodným potenciálom.

Banka následne previedla 91,2 % podiel v spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakúpený podiel vo výške 71,3 % a podiel vo výške 19,9 %, ktorý banka vlastnila už ku koncu roka 2013 a ktorý bol vykázany v položke Realizovateľné cenné papiere) ako nepeňažný vklad do základného imania spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dňa 18. apríla 2014 sa týmto hodnota investície banky v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. CZK. Spoločnosť UniCredit Leasing CZ, a.s. v rámci nákupu developerských projektových spoločností nadobudla spoločnosti CA-Leasing Praha s.r.o. a CAC IMMO, s.r.o., ktoré sa 1. novembra 2014 zlúčili do spoločnosti HVB Leasing Czech Republic s.r.o.

Dňa 8. októbra 2014 bola založená spoločnosť UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o., ktorej 100 %-ným vlastníkom je spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, a.s. Hlavnou činnosťou spoločnosti je sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb.

Spoločnosť UniCredit Leasing Real Estate s.r.o., ktorú v rámci nákupu developerských projektových spoločností obstarala spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, a.s., sa dňa 8. januára 2015 zlúčila do spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s.

Banka dokončila dňa 20. januára 2015 akvizíciu 100 % podielu v spoločnosti Transfinance, a.s. od vlastníka mimo skupiny UniCredit. Hodnota investície je 198 mil. CZK. Hlavnou činnosťou spoločnosti je financovanie, inkasovanie a zabezpečovanie krátkodobých pohľadávok klientov z rôznych odvetví. Cieľom tejto akvizície pre skupinu je predovšetkým ďalšie rozšírenie ponuky produktov a služieb firemného bankovníctva o faktoring, ktorý je určený najmä pre malé a stredné podniky. Spoločnosť sa v máji 2015 premenovala na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s. Spoločnosť CAC Real Estate, s.r.o., ktorú vlastní spoločnosť UniCredit Leasing CZ, a.s., bola v júni 2015 predaná subjektu mimo skupiny UniCredit.

Vo februári 2016 došlo k fúzii spoločností INPROX Poprad, spol. s r.o. a INPROX SR I., spol. s r.o. do spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. s účinnosťou od 1. januára 2016.

Spoločnosť BACA Leasing Gama s.r.o., ktorú vlastní spoločnosť UniCredit Leasing CZ, a.s., bola v marci 2016 predaná subjektu mimo skupiny UniCredit.

V auguste 2016 došlo k fúzii spoločností INPROX Chomutov, s.r.o. a INPROX Kladno, s.r.o. do spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. s účinnosťou od 1. januára 2016.

Spoločnosť CA-Leasing EURO, s.r.o., vlastnená spoločnosťou UniCredit Leasing CZ, a.s., bola vo februári 2017 predaná mimo skupiny UniCredit.

K 31. decembru 2017 tvoria konsolidovaný celok tieto spoločnosti:

Názov spoločnosti	Činnosť spoločnosti	Sídlo	Vlastník	Podiel skupiny	Metóda konsolidácie
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	Faktoring	Praha	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100 %	úplná
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Lízing	Praha	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100 %	úplná
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Prenájom motorových vozidiel	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	Sprostredkovanie služieb	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
RCI Financial Services, s.r.o.	Financovanie motorových vozidiel	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	50 %	ekvivalencie
ALLIB Leasing s.r.o.	Developerská projektová spoločnosť	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
BACA Leasing Alfa s.r.o.	Developerská projektová spoločnosť	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
CA-Leasing OVUS s.r.o.	Developerská projektová spoločnosť	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Developerská projektová spoločnosť	Praha	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	Lízing	Bratislava	UniCredit Leasing CZ, a.s.	100 %	úplná
UniCredit Fleet Management, s.r.o.	Prenájom motorových vozidiel	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100 %	úplná
UniCredit Broker, s.r.o.	Sprostredkovanie služieb	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100 %	úplná
UniCredit Leasing Insurance Services, s.r.o.	Sprostredkovanie služieb	Bratislava	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	100 %	úplná

Spoločnosť RCI Financial Services, s.r.o. je pridruženou spoločnosťou, ktorá je konsolidovaná metódou ekvivalencie. Skupina má v tejto spoločnosti 49,9 % hlasovacích práv a nevykonáva kontrolu nad touto spoločnosťou.

3. Významné účtovné metódy

Účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v tejto účtovnej závierke.

(a) Funkčná mena a prepočet cudzej meny

Funkčnou menou banky a spoločností so sídlom v Českej republike je česká koruna. Funkčnou menou pobočky v Slovenskej republike a spoločností so sídlom v Slovenskej republike je euro. Prezentačnou menou tejto účtovnej závierky je česká koruna. Aktíva a záväzky pobočky sú prepočítané na prezentačnú menu kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hospodársky výsledok pobočky je prepočítaný priemerným kurzom. Výsledný rozdiel z titulu použitia rôznych kurzov je vykázaný vo vlastnom imaní v položke „Kurzové rozdiely zo zahraničnej pobočky“. Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné čísla.

Transakcie v cudzej mene (t. j. v inej ako funkčnej mene) sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom vyhláseným centrálnou bankou a platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Majetok a záväzky nepeňažného charakteru v cudzej mene, ktoré sú oceňované v historických cenách, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prepočtu mien, sú vykázané vo výsledku hospodárenia v položke „Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie“.

(b) Finančné aktíva a záväzky

(i) Klasifikácia

Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú nástroje klasifikované ako určené na obchodovanie, resp. nástroje, ktoré skupina označuje ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní.

Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie skupina drží predovšetkým na účely tvorby zisku v krátkodobom horizonte. Medzi tieto aktíva a záväzky patria investície do dlhových nástrojov a akcií, niektorých odkúpených pohľadávok a derivátov, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje. Tieto nástroje sa vykazujú v položke „Finančné aktíva určené na obchodovanie“ alebo v položke „Finančné záväzky určené na obchodovanie“.

Finančné aktíva, ktoré skupina označuje ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní, sú súčasťou položky „Finančné aktíva neurčené na obchodovanie“.

Úvery a pohľadávky sú finančné aktíva s pevným alebo vopred určeným výnosom (nie však deriváty), ktoré sa neobchodujú na aktívnych trhoch. Predstavujú predovšetkým tie prípady úverov a pohľadávok, keď skupina poskytla dlžníkovi finančné prostriedky na iný účel ako na vytvorenie zisku v krátkodobom horizonte. Ide o úvery a pôžičky poskytnuté bankám a nebankovým klientom a neobchodovateľné dlhové cenné papiere obstarané v primárnych emisiách.

Aktíva držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevným alebo vopred určeným výnosom a s pevnou splatnosťou, pri ktorých má skupina zámer a schopnosť ich držať do splatnosti. Tieto aktíva

zahŕňajú niektoré obchodovateľné dlhové cenné papiere obstarané v primárnych emisiách a niektoré ďalšie investície do dlhových cenných papierov. Aktíva držané do splatnosti sú vykázané v položke „Aktíva držané do splatnosti“.

Aktíva určené na predaj sú finančné aktíva, ktoré nie sú klasifikované ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ako držané do splatnosti ani ako úvery a pohľadávky. Aktíva určené na predaj zahŕňajú investície do dlhových a akciových nástrojov a niektoré obchodovateľné dlhové cenné papiere obstarané v primárnych emisiách. Aktíva určené na predaj sú vykázané v položke „Cenné papiere určené na predaj“.

(ii) Vykazovanie finančných aktív

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú k dátumu vysporiadania obchodu. Akékoľvek zmeny reálnej hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát skupiny k dátumu vzniku obchodu.

Finančné aktíva určené na predaj sú zachytené v účtovníctve skupiny k dátumu vysporiadania obchodu. Akékoľvek zmeny reálnej hodnoty týchto aktív sa vykazujú cez ostatné súčasti komplexného výsledku od dátumu vzniku obchodu.

Aktíva držané do splatnosti sú zachytené v účtovníctve skupiny k dátumu vysporiadania obchodu.

Prvotné účtovanie úverov a pohľadávok nastáva v okamihu ich vzniku.

(iii) Oceňovanie finančných aktív a záväzkov

Pri prvotnom účtovaní sa finančné aktíva oceňujú v reálnej hodnote, ktorá zahŕňa (v prípade finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady.

Následne sa všetky finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a všetky aktíva určené na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Výnimkou sú nástroje, ktoré sa neobchodujú na aktívnych trhoch, a pre ktoré preto nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu. Tieto finančné nástroje sa oceňujú v obstarávacej hodnote zahŕňajúcej transakčné náklady a upravenej o straty zo zníženia hodnoty finančného nástroja.

Všetky úvery a pohľadávky a aktíva držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote zahŕňajúcej pomernú časť diskontu alebo ážia a upravenej o straty z dôvodu zníženia hodnoty aktíva.

Ážia a diskonty, vrátane relevantných prvotných transakčných nákladov, sú súčasťou obstarávacej ceny daného nástroja a rozpúšťajú sa do výnosov, resp. nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Záväzky voči bankám a klientom a emitované cenné papiere sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa tieto záväzky oceňujú v umorovanej hodnote.

(iv) Zisk/strata prvého dňa

V prípade, že sa transakčná cena líši od reálnej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku oceňovaného v reálnej hodnote, rozdiel medzi

týmito hodnotami (zisk alebo strata) sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát. Skupina spravidla nevykonáva transakcie tohto typu.

(v) Princípy stanovenia reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov je stanovená na základe ich trhovej ceny kótovanej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Trhová cena nie je ďalej upravovaná o transakčné náklady. Pokiaľ nie je kótovaná trhová cena k dispozícii, reálna hodnota sa stanoví pomocou vhodných oceňovacích modelov alebo pomocou metódy diskontovaných peňažných tokov.

Pokiaľ sa použije metóda diskontovaných peňažných tokov, odhadované budúce peňažné toky sú založené na najlepších možných odhadoch vedenia skupiny a diskontná sadzba je odvodená od trhovej sadzby pre nástroje s podobnými charakteristikami platnej k dátumu účtovnej závierky. V prípade použitia oceňovacích modelov sú vstupy založené na trhových hodnotách k dátumu účtovnej závierky.

Reálna hodnota derivátov, ktoré nie sú obchodované na burze, sa stanoví ako suma, ktorú by skupina získala alebo musela zaplatiť v prípade ukončenia kontraktu k dátumu účtovnej závierky.

Pri stanovení reálnej hodnoty derivátov, ktoré nie sú obchodované na burze, skupina zohľadňuje súčasné podmienky na trhu a úverovú bonitu protistrán.

Precenenie dlhopisov v portfóliu skupiny je zabezpečované na dennej báze pomocou dostupných trhových sadzieb kótovaných účastníkmi trhu prostredníctvom služieb Bloomberg. Pre každý dlhopis sa vyberá skupina kontribútorov, ktoré poskytujú hodnoverné a pravidelné ocenenie dlhopisov. Z jednotlivých kontribúcií a diskontných kriviek sa zároveň dopočítava kreditný spread dlhopisov.

V prípade, že k danému dlhopisu existuje dostatok aktuálnych trhových kontribúcií, precenenie sa vypočíta ako ich priemerná hodnota. Zároveň sa vykoná porovnanie medzi dennými zmenami tak, aby sa vylúčili prípadné chyby v jednotlivých kontribúciách.

V prípade, že trhová cena ako zdroj pre precenenie nie je dostupná alebo počet aktuálnych kontribúcií nie je dostatočný, vychádza skupina naďalej z bezrizikovej sadzby úrokového swapu rozšíreného o skôr stanovený kreditný spread. Takto postupuje až dovtedy, kým:

- nedôjde k obnoveniu trhového kótovania,
- nie je upravený kreditný spread konkrétneho dlhopisu na základe porovnania kreditných spreadov podobných dlhopisov,
- skupina nedostane iný signál pre zmenu použitého kreditného spreadu,
- nedôjde k zmene kreditného ocenenia emitenta (zmena ratingu externého/interného, signály z trhu o zhoršujúcom sa kredite),
- nedôjde k výraznému zhoršeniu likvidity konkrétneho cenného papiera.

Následne skupina vykoná precenenie zahŕňajúce nové aspekty trhovej ceny, vrátane posúdenia možných strát zo zníženia hodnoty (pozri bod 3 (g) (iii)).

Vedenie skupiny sa domnieva, že reálna hodnota aktív a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke je spoľahlivo merateľná.

Finančné aktíva a záväzky sa vykazujú v reálnej hodnote podľa kvality vstupov použitých pri ocenení. Jednotlivé úrovne sú definované takto:

- Vstupy na úrovni 1 – kótované (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, ku ktorým má skupina prístup ku dňu ocenenia.
- Vstupy na úrovni 2 – vstupné údaje iné než kótované ceny obsiahnuté v úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné pre aktívum alebo záväzok, a to buď priamo alebo nepriamo. Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené: kótovanými cenami podobných aktív alebo záväzkov na aktívnych trhoch; kótovanými cenami identických alebo podobných aktív alebo záväzkov na trhoch, ktoré nie sú aktívne; oceňovacími technikami, kde sú významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné na trhu.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovateľné vstupné údaje pre aktívum alebo záväzok. Táto kategória zahŕňa nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch, a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja.

Úpravy reálnych hodnôt (fair value adjustments)

Aby reálne hodnoty finančných nástrojov čo najvernejšie zobrazovali realitu, skupina používa ďalšie úpravy reálnych hodnôt:

Credit Valuation Adjustment

Credit Valuation Adjustment (CVA) sa zohľadňuje pri ocenení derivátov tak, aby výsledná reálna hodnota derivátov zohľadňovala riziko protistrany a vlastnú kreditnú kvalitu banky. Banka používa štandard skupiny UniCredit pre výpočet CVA založený na základe týchto vstupov:

- Očakávaný profil expozície z derivátov je odhadnutý na základe stochastickej simulácie Monte Carlo.
- Simulované expozície z derivátov berú do úvahy Špecifický Wrong Way Risk.
- V závislosti od typu derivátovej protistrany sa CVA počíta ako:
 - jednostranný CVA – výpočet je založený na historických PD a LDG (týka sa nefinančných protistrán a protistrán, ktoré nemajú na trhu obchodované vlastné CDS),
 - obojstranný CVA – výpočet je založený na PD a LDG odvodených z kótovaných CDS.
- Pre protistrany/klientov, ktorých PD = 1 (t. j. klient je v defaulte) sa CVA nepočíta, aby nedošlo k dvojitému zahrnutiu nákladov kreditného rizika do už zaúčtovanej opravnej položky.

OIS Adjustment

Skupina aplikuje efekt OIS (overnight index swap) pre kolateralizované expozície vo finančných nástrojoch (deriváty, repa a pod.) denominovaných v EUR. K výnosovej krivke v EUR je pripočítaný OIS efekt tak, aby výsledná reálna hodnota týchto príslušných finančných nástrojov zohľadňovala aktuálnu hodnotu OIS. Táto úprava (adjustment) je zúčtovaná do výkazu zisku a strát.

FVA/AVA

Kótované trhové kurzy, výnosové krivky, spready a pod. (všeobecne „trhové faktory“) nemusia vždy verne odrážať podmienky, za ktorých skupina môže svoje pozície vo finančných nástrojoch zlikvidovať. Dôvodom môžu byť väčšie než bežné obchodované objemy, ktoré by skupina chcela realizovať na finančných trhoch, obdobie stresu na finančných trhoch, obdobie s podpriemernou hĺbkou (likviditou) trhu. V týchto situáciách by mohla byť realizovaná reálna hodnota nižšia než implikujú kótované trhové faktory. Preto skupina v súlade s IFRS a CRR aplikuje Fair Value Adjustment (FVA), ktorý ku kótovaným trhovým faktorom pridáva prírážku z titulu:

- likvidity,
- neistoty ceny/použitého modelu ocenenia finančného nástroja,
- kreditného rizika.

Stanovenú hodnotu FVA skupina zaúčtováva do výkazu ziskov a strát. Popri FVA skupina stanovuje k trhovým faktorom Additional Valuation Adjustment (AVA), ktorý možno chápať ako rozdiel medzi reálnou hodnotou vykázanou v súvahe skupiny vrátane FVA a Prudent Valuation (PV). Pod PV si možno predstaviť veľmi nepravdepodobnú (avšak reálnu) výšku trhových faktorov, ktorá môže na trhu nastať v okamihu predaja finančných aktív z dôvodu stresu na finančných trhoch.

(vi) Zisky a straty z precenenia

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie“. Výnosové úroky z finančných aktív určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosové úroky a podobné výnosy“.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty ostatných finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré nie sú určené na obchodovanie, sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré nie sú určené na obchodovanie“. Výnosové úroky z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré nie sú určené na obchodovanie, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosové úroky a podobné výnosy“.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty aktív určených na predaj sa vykazujú cez ostatné súčasti komplexného výsledku a stávajú sa položkou vlastného imania „Fond z precenenia cenných papierov určených na predaj“. V prípade predaja, prevodu alebo straty kontroly nad týmito finančnými aktívami sa kumulované zisky alebo straty vykázané vo vlastnom imaní prevedú do výsledku hospodárenia do položky „Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov“. Výnosové úroky z dlhových cenných papierov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosové úroky a podobné výnosy“. Účtovanie o znížení hodnoty aktív určených na predaj je uvedené v bode 3(g) poznámok.

Zisky a straty z finančných aktív a záväzkov účtovaných v umorovanej hodnote sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v prípade odúčtovania finančného aktíva alebo záväzku, v prípade zníženia jeho hodnoty (pozri bod 3(g)) alebo v dôsledku amortizácie.

(vii) Ukončenie vykazovania

Skupina ukončí vykazovanie finančného aktíva, keď stratí kontrolu nad zmluvnými právami k peňažným tokom z daného finančného aktíva alebo keď prevedie finančné aktívum a tento prevod spĺňa podmienky ukončenia vykazovania. Táto situácia môže nastať vtedy, keď práva boli uplatnené, došlo k ich premlčaniu alebo postúpeniu. Skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že došlo k jeho zániku.

Vykazovanie aktív určených na predaj a aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré boli predané, sa ukončí ku dňu vysporiadania obchodu a zároveň sa zaúčtuje príslušná pohľadávka voči kupujúcemu. Skupina používa také účtovné postupy, ktoré jej umožňujú vyčísliť zisk, resp. stratu z predaja daného aktíva.

Skupina ukončí vykazovanie nástrojov držaných do splatnosti a úverov a pohľadávok v deň splatenia, v deň prevodu do iného portfólia alebo v deň predaja.

(c) Princípy konsolidácie

Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú spoločnosti, ktoré sú ovládané skupinou. Spoločnosť je ovládaná vtedy, keď skupina vykonáva priamy alebo nepriamy rozhodujúci vplyv na riadenie alebo prevádzku spoločnosti tak, aby získala prospech z jej činnosti. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté do konsolidovaných účtovných závierok od dátumu vzniku rozhodujúceho vplyvu do dátumu zániku tohto vplyvu.

Pridružené spoločnosti

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má skupina podstatný (nie však rozhodujúci) vplyv na riadenie alebo prevádzku spoločnosti (t. j. schopnosť skupiny podieľať sa na riadení finančnej a prevádzkovej politiky subjektu bez schopnosti vykonávať rozhodujúci vplyv). Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát obsahuje podiel skupiny na celkových vykázaných ziskoch a stratách pridružených spoločností na základe metódy ekvivalencie, a to od dátumu vzniku podstatného vplyvu do dátumu zániku tohto vplyvu. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii obsahuje hodnotu investícií v pridruženej spoločnosti, ktorá je stanovená metódou ekvivalencie.

Nekonsolidované dcérske a pridružené spoločnosti

Nekonsolidované dcérske a pridružené spoločnosti sa vykazujú v súvahe v obstarávacích cenách upravených o straty zo zníženia hodnoty majetku.

Vzájomné zostatky a transakcie medzi spoločnosťami v skupine a nerealizované zisky zo vzťahov v skupine sa v rámci zostavovania

účtovnej závierky eliminujú. Nerealizované zisky z transakcií s pridruženými spoločnosťami sa eliminujú vo výške podielu skupiny v spoločnosti a eliminujú sa voči investíciám v pridružených spoločnostiach.

Transakcie pod spoločnou kontrolou

Podniková kombinácia medzi účtovnými jednotkami alebo podnikmi pod spoločnou kontrolou je taká podniková kombinácia, kde všetky kombinujúce účtovné jednotky alebo podniky v konečnom dôsledku kontroluje rovnaký subjekt alebo subjekty ako pred podnikovou kombináciou a po nej, pričom táto kontrola nie je dočasná. Pre podnikovú kombináciu pod spoločnou kontrolou zvolila skupina metódu účtovnej hodnoty nadobúdaného podniku. Tieto transakcie sa vykazujú prospektívne, teda bez úprav v porovnateľných obdobiach.

(d) Deriváty

(i) Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sa účtujú v reálnej hodnote. Spôsob vykázania tejto reálnej hodnoty závisí od použitého modelu zabezpečovacieho účtovníctva.

Zabezpečovacie účtovníctvo sa aplikuje v prípade, že:

- zabezpečenie je v súlade so stratégiou skupiny v oblasti riadenia rizík,
- v momente uskutočnenia zabezpečovacej transakcie je zabezpečovací vzťah formálne zdokumentovaný,
- očakáva sa, že zabezpečovací vzťah bude po dobu jeho trvania vysoko efektívny,
- efektívnosť zabezpečovacieho vzťahu je spoľahlivo merateľná,
- zabezpečovací vzťah je počas účtovného obdobia vysoko efektívny,
- v prípade zabezpečenia očakávaných transakcií je výskyt tejto transakcie vysoko pravdepodobný.

V prípade, že derivát zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty zaúčtovaných aktív a záväzkov alebo právne vynútiteľných zmlúv, je zabezpečovaná položka tiež ocenená v reálnej hodnote z titulu zabezpečovaného rizika. Zisky a straty z tohto ocenenia zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho derivátu sú uvedené vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt“. Realizované výnosové úroky a nákladové úroky sa vykazujú na netto báze v položke „Výnosové úroky a podobné výnosy“ alebo v položke „Nákladové úroky a podobné náklady“.

V prípade, že derivát zabezpečuje proti riziku variability v peňažných tokoch zo zaúčtovaných aktív a záväzkov alebo očakávaných transakcií, efektívna časť zabezpečenia (reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu) sa vyazuje vo výkaze komplexného výsledku v rámci vlastného imania v položke „Fond z precenenia zabezpečovacích nástrojov“. Neefektívna časť sa vyazuje v hospodárskom výsledku.

V prípade, že zabezpečenie očakávaných transakcií vedie k zaúčtovaniu finančného aktíva alebo záväzku, kumulatívny zisk (alebo strata) z precenenia zabezpečovacieho derivátu vykazovaný vo výkaze komplexného výsledku sa prevedie do hospodárskeho výsledku v rovnakom období ako zisk alebo strata zo zabezpečovanej položky.

V prípade, že je zabezpečovací nástroj alebo zabezpečovací vzťah ukončený, ale očakáva sa, že sa zabezpečovaná transakcia uskutoční, kumulatívny zisk alebo strata vykázaná vo výkaze komplexného výsledku zostane vo vlastnom imaní a vykáže sa v súlade s vyššie uvedenými zásadami. Pokiaľ sa neočakáva, že sa zabezpečovaná transakcia uskutoční, kumulatívny zisk alebo strata vykázaná vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtuje do hospodárskeho výsledku.

(ii) Vložené deriváty

V niektorých prípadoch môže byť derivát súčasťou zloženého finančného nástroja, ktorý zahŕňa hostiteľský nástroj a derivát (tzv. vložený derivát), ktorý ovplyvňuje peňažné toky alebo inak modifikuje vlastnosti hostiteľského nástroja. Vložený derivát sa oddeľuje od hostiteľského nástroja a účtuje sa samostatne, pokiaľ sú súčasne splnené tieto podmienky:

- ekonomické vlastnosti a riziká vloženého derivátu nie sú úzko prepojené s ekonomickými vlastnosťami a rizikami hostiteľského nástroja,
- finančný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by ako samostatný nástroj spĺňal definíciu derivátu,
- hostiteľský nástroj sa neprečunuje na reálnu hodnotu alebo sa prečunuje na reálnu hodnotu, ale zmeny z precenenia sa účtujú do ostatných súčastí komplexného výsledku.

(e) Pôžičky a výpožičky cenných papierov a zmluvy o spätnom odkúpení (predaji)

Finančné aktíva požičané na základe zmluvy o pôžičke cenných papierov alebo predané na základe zmluvy o spätnom odkúpení sa vykazujú v súvahe a oceňujú v súlade s účtovnými zásadami pre daný typ finančných aktív.

Skupina z titulu peňažnej kompenzácie prijatej v súvislosti s požičanými alebo predanými cennými papiermi na základe zmluvy o spätnom odkúpení vykazuje záväzky voči bankám alebo nebankovým klientom vo výške tejto kompenzácie.

Finančné aktíva vypožičané na základe zmluvy o výpožičke cenných papierov alebo nakúpené na základe zmluvy o budúcom spätnom predaji sa nevykazujú vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

Skupina z titulu peňažnej kompenzácie poskytnutej na základe zmluvy o výpožičke cenných papierov alebo zmluvy o spätnom predaji vykazuje úvery a pohľadávky voči bankám alebo nebankovým klientom vo výške tejto kompenzácie. Tieto úvery a pohľadávky sú evidované ako zabezpečené podkladovým cenným papierom.

V prípade predaja cenného papiera získaného na základe zmluvy o výpožičke cenných papierov alebo zmluvy o spätnom nákupe skupina odúčtuje z podsúvahy takto nadobudnuté cenné papiere

a v súvahe vykáže záväzok z krátkodobého predaja, ktorý precení na reálnu hodnotu. Tento záväzok sa vykazuje v položke „Finančné záväzky určené na obchodovanie“.

Výnosy a náklady, ktoré vzniknú v rámci pôžičiek a výpožičiek cenných papierov, ako aj rozdiely medzi predajnou a nákupnou cenou sa časovo rozlišujú po dobu transakcie a vykazujú v hospodárskom výsledku ako „Výnosové úroky a podobné výnosy“ alebo „Nákladové úroky a podobné náklady“.

(f) Kompenzácia

Finančné aktíva a záväzky sa môžu vzájomne započítať a ich čistá hodnota sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď má skupina na to právny nárok a keď má v úmysle transakcie vykázať vo výkaze o finančnej situácii na netto báze. Skupina vzájomne nezapočítava žiadne finančné aktíva a záväzky.

(g) Straty zo zníženia hodnoty

Skupina k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, posúdi, či existujú náznaky zníženia hodnoty aktív. Pokiaľ takéto náznaky existujú, skupina odhadne návratnú hodnotu daného aktíva a vykáže zníženie hodnoty tohto aktíva v hospodárskom výsledku.

(i) Úvery a pohľadávky a aktíva držané do splatnosti

Úvery a pohľadávky a aktíva držané do splatnosti sa vykazujú v umorovanej hodnote, t. j. po zohľadnení strát zo zníženia hodnoty. Individuálne straty zo zníženia hodnoty upravujú účtovnú hodnotu úverov a pohľadávok a aktív držaných do splatnosti na ich návratnú hodnotu. Návratná hodnota úverov a pôžičiek a aktív držaných do splatnosti sa stanoví ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného nástroja.

Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok, pri ktorých sa neidentifikovali náznaky zníženia hodnoty na individuálnej báze, znižujú účtovnú hodnotu portfólia úverov a pôžičiek s rovnakými charakteristikami úverového rizika tak, aby zodpovedala predpokladanej návratnej hodnote portfólia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Očakávané peňažné toky z jednotlivých portfólií aktív s rovnakými charakteristikami sú stanovené na základe historických skúseností s dosiahnutými stratami („historické straty“) a s prihliadnutím na úverový rating. Na základe historických skúseností s dosiahnutými stratami sa vypočíta očakávaná strata na celé účtovné obdobie, ktorá sa následne upravuje na obdobie tzv. potvrdenia straty, ktoré je definované ako priemerné obdobie od momentu vzniku straty do dátumu potvrdenia straty. Tento koncept zabezpečuje vykávanie len tých strát, pri ktorých možno predpokladať, že v portfóliách skutočne nastali ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pokiaľ je úver nedobytný, pričom skupina podnikla všetky právne kroky na vymożenie dlžnej sumy a možno určiť konečnú stratu, úver sa odpíše a strata sa vykáže v hospodárskom výsledku v položke „Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“. Akákoľvek úhrada

prijatá v súvislosti s odpísaným úverom sa vykáže v hospodárskom výsledku v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“.

Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období dôjde k zníženiu straty zo zníženia hodnoty a tento pokles nastane objektívne v dôsledku udalostí, ktoré nastali po dátume zaúčtovania straty zo zníženia hodnoty úveru alebo pohľadávky, strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje proti účtu „Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok“ v hospodárskom výsledku.

(ii) Aktíva určené na predaj

V prípade, že dôjde k zníženiu hodnoty aktív určených na predaj a pokles reálnej hodnoty bol vykázaný vo výkaze komplexného výsledku, skupina reklasifikuje kumulovanú stratu do hospodárskeho výsledku do položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“. Ak dôjde k zníženiu hodnoty dlhových finančných nástrojov klasifikovaných ako aktíva určené na predaj a ich predchádzajúce zvýšenie reálnej hodnoty bolo vykázané vo výkaze komplexného výsledku, skupina odúčtuje zvýšenie reálnej hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku do výšky straty zo zníženia hodnoty aktíva. Každá ďalšia strata zo zníženia hodnoty sa vykáže v hospodárskom výsledku. Pri majetkových cenných papieroch klasifikovaných ako aktíva určené na predaj sú straty zo zníženia hodnoty, ktoré skupina vykázala v hospodárskom výsledku, ponechané v hospodárskom výsledku.

(h) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je majetok, ktorého doba použiteľnosti je dlhšia ako 1 rok.

Banka má hmotný majetok na realizovanie svojich činností a hmotný majetok držaný ako investície. Obidva typy hmotného majetku a nehmotný majetok sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty.

Majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Doba odpisovania (počas odhadovanej doby životnosti) jednotlivých kategórií hmotného a nehmotného majetku je takáto:

- | | |
|---|--------------------------------|
| • Budovy a stavby | 20 – 50 rokov |
| • Technické zhodnotenie budov – kultúrnych pamiatok | 15 rokov |
| • Technické zhodnotenie prenajatých budov | 10 rokov alebo podľa zmluvy |
| • Klimatizačné a vzduchotechnické zariadenia | 5 rokov |
| • Stroje a zariadenia | 3 – 10 rokov |
| • Trezory | 20 rokov |
| • Inventár | 5 – 10 rokov |
| • Motorové vozidlá | 4 – 5 rokov |
| • IT vybavenie | 4 roky |
| • Softvér a nehmotný majetok | 2 – 6 rokov alebo podľa zmluvy |
| • Drobný majetok | 2 – 3 roky |

Pri hmotnom a nehmotnom majetku sa sleduje, či nedošlo k zníženiu hodnoty alebo skráteniu doby použiteľnosti. Pokiaľ nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť návratná, účtovná hodnota sa odpíše na návratnú

hodnotu v prípade, že je účtovná hodnota vyššia ako odhadovaná návratná hodnota. Návratná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady spojené s predajom alebo úžitková hodnota podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.

Zisky a straty z predaja majetku sa určujú na základe zostatkovej hodnoty a zahŕňajú sa do prevádzkových výnosov a nákladov. Náklady na opravy, údržbu a technické zhodnotenie sa účtujú do nákladov v okamihu ich vzniku. Technické zhodnotenie presahujúce zákonné limity sa aktivuje.

Dlhodobý majetok, ktorý skupina plánuje predaj do jedného roka, sa klasifikuje ako „Dlhodobé aktíva určené na predaj“. Takýto majetok je reklasifikovaný v účtovnej hodnote alebo predajnej cene zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

(i) Lízing

Poskytnutý finančný lízing

Zmluvy o lízingu, pri ktorých boli na nájomcu prenesené všetky podstatné výhody a riziká zvyčajne spojené s vlastníctvom predmetu lízingu, sa klasifikujú ako finančný lízing.

Pohľadávky z finančného lízingu sa vykazujú pri prijatí predmetu lízingu zákazníkom vo výške čistej investície do lízingu. Súčet budúcich minimálnych lízingových splátok a vstupných poplatkov za poskytnutie lízingu sa rovná hrubej investícii do lízingu (vzhľadom na to, že zmluvy o finančnom lízingu obsahujú doložku o kúpe na konci doby lízingu, neexistuje v tomto prípade žiadna nezabezpečená zostatková hodnota). Rozdiel medzi hrubou a čistou investíciou do lízingu predstavuje finančné výnosy budúcich období, ktoré sa vykazujú ako úrokový výnos počas celej doby trvania lízingu pri konštantnej periodickej výnosnosti čistej investície do finančného lízingu. Sumy prijaté od nájomcu znižujú výšku čistej investície. Skupina vykazuje v rámci pohľadávok z finančného lízingu aj obstarávaciu cenu predmetov finančného lízingu pri zmluvách, kde bol predmet už obstaraný, ale zmluva o finančnom lízingu nebola aktivovaná k dátumu súvahy.

Popis významných zmluvných podmienok pre finančný lízing sa dá charakterizovať nasledujúcim spôsobom:

- Predmet lízingu je špecifikovaný v texte lízingovej zmluvy alebo v prijímacom protokole (súčasť lízingovej zmluvy).
- Doba trvania lízingu sa začína dňom prevzatia predmetu lízingu nájomcom a končí uplynutím dohodnutej doby lízingu.
- Nájomca je oprávnený odkúpiť predmet lízingu od prenajímateľa.
- Predmet lízingu zostáva vo výhradnom vlastníctve prenajímateľa po celú dobu trvania lízingu. K prechodu vlastníctva na nájomcu/kupujúceho dochádza dňom pripísania kúpnej ceny podľa kúpnej zmluvy na účet prenajímateľa.
- Kúpna cena a všetky sumy v lízingovej zmluve sú bez dane z pridanej hodnoty, sadzba DPH je stanovená zákonom a je v daňových dokladoch zvlášť vyznačovaná.
- Úhrada za lízing zahŕňa mimoriadnu lízingovú splátku, zmluvný paušálny poplatok (napr. spracovanie a správa lízingovej zmluvy)

a zmluvou určený počet lízingových splátok vypočítaných z obstarávacej hodnoty (v CZK alebo v cudzej mene).

- Predmet lízingu musí byť po celú dobu trvania lízingu poistený.
- Prenajímateľ môže lízingovú zmluvu kedykoľvek a bez lehoty predčasne ukončiť odstúpením alebo výpoveďou s okamžitou účinnosťou v prípadoch, keď nájomca podstatným spôsobom poruší alebo neplní svoje povinnosti a záväzky vyplývajúce z lízingovej zmluvy. V tom prípade je nájomca povinný zaplatiť prenajímateľovi všetky zostávajúce lízingové splátky podľa splátkového kalendára, ktoré sa stávajú splatnými od okamihu predčasného ukončenia lízingovej zmluvy.

Poskytnutý operatívny lízing

Ostatné prenájmy sú klasifikované ako operatívny lízing, pričom predmet prenájmu zostáva vo vlastníctve lízingovej spoločnosti aj po skončení zmluvy.

Výnosy z operatívneho lízingu sa vykazujú v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“.

Prijatý operatívny lízing

Platby v rámci zmlúv o prijatom operatívnom lízingu sa vykazujú v položke „Všeobecné administratívne náklady“ rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

Pokiaľ dôjde k ukončeniu zmluvy o operatívnom lízingu pred skončením doby trvania lízingu, všetky požadované sankčné platby lízingovému prenajímateľovi sa účtujú do nákladov v období, keď došlo k ukončeniu lízingu.

(j) Faktoring

Faktoring predstavuje odkúpenie krátkodobých pohľadávok v nominálnej hodnote, ktoré vznikli na základe dodávok tovaru alebo služieb dodaných dodávateľom odberateľovi, a nie sú po splatnosti. Faktoringová spoločnosť vypláca dodávateľovi časť kúpnej ceny (tzv. predfinancovanie). Pohľadávky z odkúpených pohľadávok sa vykazujú v položke „Pohľadávky voči klientom“ po odpočítaní záväzku z odkúpených pohľadávok. Po zaplatení odberateľom sa zvyšok kúpnej ceny dopláca dodávateľovi. Za svoje služby inkasuje skupina odmenu za poskytnuté predfinancovanie, ktorá zahŕňa dve základné zložky – rizikovú a nákladovú. Riziková zložka je odmena skupiny za prevzatie úverového rizika a je ovplyvnená najmä bonitou a platobnou disciplínou odberateľov. Pri určení nákladovej zložky sa zohľadňujú ostatné faktory, ako náklady vynaložené na vedenie evidencie pohľadávok, vedenie upomienkového konania, pri informačnom servise, pri asistencii v priebehu reklamačného konania, ďalšie náklady spojené s rezerváciou finančných prostriedkov potrebných na refinancovanie pohľadávok. Aktuálna cena je odvodená od konkrétnej výšky obratu, počtu a bonity odberateľov a pod. Okrem odmeny si skupina účtuje úrok, ktorého absolútna výška závisí od objemu preplateného predfinancovania a doby medzi poskytnutím časti kúpnej ceny a inkasom platby od odberateľa.

(k) Rezervy

Rezerva predstavuje pravdepodobné plnenie s neistým časovým vymedzením a výškou. Rezerva sa vyказuje v prípade, že sú splnené tieto kritériá:

- existuje právna alebo vecná povinnosť plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a že si vyžiada odliv prostriedkov predstavujúcich ekonomický prínos, pričom „pravdepodobné“ znamená pravdepodobnosť vyššiu ako 50 %,
- možno vykonať primerane spoľahlivý odhad plnenia.

Rezerva na reštrukturalizáciu sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- skupina má pripravený oficiálny podrobný plán reštrukturalizácie,
- je vyvolané reálne očakávanie uskutočnenia reštrukturalizácie u tých, ktorých sa týka, tým, že sa začala implementácia plánu alebo došlo k zverejneniu jeho hlavných rysov.

(l) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, s ktorým časovo a vecne súvisia, použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úroky z úverov a vkladov sa časovo rozlišujú na dennej báze. Výnosové a nákladové úroky tiež obsahujú relevantné transakčné náklady a diskont či prémii medzi obstarávacou cenou úročeného nástroja a jeho hodnotou v dobe splatnosti stanovenou použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby. V súčasnom prostredí negatívnych úrokových sadzieb sa negatívne výnosové úroky prezentujú vo výnosoch so záporným zostatkom. Negatívne nákladové úroky sa prezentujú v nákladových úrokoch s opačným znamienkom. Ak nedôjde k jednorazovému rozhodnutiu manažmentu, úrokové výnosy z úverov ako aj z úverov a pohľadávok, pri ktorých došlo k stratám zo zníženia hodnoty, sa vykazujú do výsledku hospodárenia (okrem úverov a pohľadávok v konkurze). V týchto prípadoch sú úrokové výnosy súčasťou účtovnej hodnoty, z ktorej sa počítajú straty zo znehodnotenia.

(m) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií predstavujú poplatky za finančné služby, ktoré skupina poskytuje/prijíma, okrem poplatkov, ktoré súvisia so získaním/vznikom finančného aktíva alebo záväzku. Tieto poplatky a provízie sú súčasťou efektívneho výnosového alebo nákladového úroku z finančného nástroja. Poplatky za finančné služby zahŕňajú predovšetkým služby prevádzkovania platobného styku, sprostredkovateľské služby, služby obchodníka s cennými papiermi, investičné poradenstvo a finančné plánovanie, služby investičného bankovníctva a správu aktív. Tieto poplatky sa účtujú v momente poskytnutia alebo dokončenia služby.

(n) Dividendy

Výnosy z dividend sa účtujú do hospodárskeho výsledku v položke „Výnosy z dividend“ v deň oznámenia výplaty dividendy.

(o) Odložené bonusy

Skupina účtuje o odložených bonusoch a časovo ich rozlišuje.

(p) Zdanenie

Daňový základ pre daň z príjmov v Českej republike sa vypočíta z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie podľa českých účtovných štandardov pripočítaním daňovo neuznatelných nákladov a odpočítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov, ktorý sa ďalej upraví o daňové úľavy a bonusy. Pohľadávka alebo záväzok zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňovej sadzby platnej ku koncu roka a vykáže v očakávanej výške vyrovnania s príslušným daňovým úradom. Daň z príjmov spoločností so sídlom v Slovenskej republike sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike. Odložená daň vychádza zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov s použitím očakávanej daňovej sadzby platnej pre obdobie, v ktorom dôjde k realizácii daňovej pohľadávky alebo vyrovnaniu záväzku. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, keď neexistuje pochybnosť o jej ďalšom uplatnení v nasledujúcich účtovných obdobiach.

(q) Podmienené aktíva a záväzky

Podmienený majetok/záväzok je možný majetok/záväzok, ktorý vznikol v dôsledku minulých udalostí a ktorého existencia bude potvrdená až vtedy, keď dôjde alebo nedôjde k jednej alebo viacerým neistým udalostiam v budúcnosti, ktoré účtovná jednotka nemá úplne pod kontrolou. Podmienené aktíva/záväzky banka nevykazuje v súvahe, ale priebežne preveruje ich vývoj tak, aby sa zistilo, či sa odtok/prítok prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok stal pravdepodobný. Pokiaľ sa pravdepodobnosť odtoku ekonomických úžitkov zvýši na viac ako 50 %, vykáže skupina rezervu. Pokiaľ je takmer isté, že dôjde k prítoku ekonomického úžitku, zaúčtuje skupina aktívum a výnos.

(r) Vykazovanie podľa segmentov

IFRS 8 Prevádzkové segmenty stanovuje prezentovanie a vykazovanie prevádzkových segmentov podľa výkonnostných kritérií sledovaných osobou, ktorá nesie hlavnú zodpovednosť za prevádzkové rozhodnutia. V prípade skupiny je touto osobou predstavenstvo banky. V roku 2016 došlo k zmene štruktúry vnútornej organizácie a k zmene zloženia vykazovaných segmentov.

Skupina primárne vykazuje obchodné segmenty v členení podľa typu klientov: retailové a private bankovníctvo, firemné a investičné bankovníctvo a ostatné.

Výsledky hospodárenia jednotlivých segmentov mesačne sleduje predstavenstvo a ďalší členovia vedenia skupiny. Reportované segmenty generujú výnosy predovšetkým z úverov a ďalších bankových produktov.

Retailové a private bankovníctvo zahŕňa najmä tieto produkty a služby: úvery, hypotéky, vedenie účtov, služby platobného styku vrátane platobných kariet, sporiacich a termínovaných účtov a investičné poradenstvo.

Firemné a investičné bankovníctvo zahŕňa najmä tieto produkty a služby: poskytovanie bankových služieb firmám a verejným inštitúciám – úvery, bankové záruky, vedenie účtov, služby platobného styku, otváranie dokumentárnych akreditívov, termínované vklady, operácie s derivátmi a zahraničnými menami, operácie na kapitálovom trhu vrátane úpisu akcií klientov, investičné poradenstvo a poradenstvo v oblasti akvizícií a fúzií.

Ostatné služby – služby, ktoré nie sú súčasťou vyššie uvedených kategórií.

(s) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

- Dodatky k IAS 7 *Iniciatíva zlepšenie v oblasti zverejňovaných informácií* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 *Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 12 v rámci *Zdokonalenia IFRS (cyklus 2014 – 2016)*. Dodatky k IFRS 12 sú pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, ale na individuálnu účtovnú závierku banky sa nevzťahujú.

(t) Štandardy a interpretácia vydané IASB a prijaté EÚ, ktoré zatiaľ nie sú účinné

Skupina zhodnotila vplyv tých štandardov, interpretácií a dodatkov k platným štandardom, ktoré zatiaľ nie sú účinné a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky, ale už sú schválené a v budúcnosti budú mať vplyv na zostavenie účtovnej závierky skupiny. Skupina v súčasnosti analyzuje vplyv aplikácie týchto štandardov. Skupina plánuje implementovať tieto štandardy k dátumu ich účinnosti.

- *IFRS 9 Finančné nástroje* účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr nahrádza IAS 39 *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*.

Štandard IFRS 9:

- zavedie v porovnaní s IAS 39 výrazné zmeny v oblasti klasifikácie a oceňovania úverov a dlhových nástrojov na základe obchodného modelu a charakteristik peňažných tokov finančného nástroja (tzv. kritéria SPPI – iba platby istiny a úrokov),
- vyžaduje ocenenie kapitálových nástrojov reálnou hodnotou buď prostredníctvom účtov výnosov a nákladov, alebo „ostatného úplného výsledku“. V druhom spomínanom prípade IFRS 9 na rozdiel od predchádzajúcich požiadaviek na realizovateľné aktíva stanovených IAS 39 eliminuje požiadavku vykazovať straty zo zníženej hodnoty a vytvárať opravné položky, v prípade odúčtovania nástrojov sa zisky alebo straty z odúčtovania opätovne uplatnia v ostatných rezervách v rámci vlastného kapitálu a nie na nákladových a výnosových účtoch,
- zavedie nový účtovný model pre zníženie hodnoty, ktorý (i) vychádza z prístupu založeného na očakávaných stratách, ktorý nahradí súčasný prístup založený na vzniknutých stratách, a (ii) zavedie

koncept „celoživotných“ očakávaných strát a v dôsledku toho tiež predpokladané štrukturálne navýšenie tvorby opravných položiek predovšetkým v súvislosti s úverovými stratami,

- pracuje s modelom zaistovacieho účtovníctva, ktorý upravuje pravidlá určovania zaistovacieho vzťahu a overovania jeho účinnosti za účelom dosiahnutia väčšieho súladu medzi režimom zaistovacieho účtovníctva a spôsobom riadenia rizík. Treba podotknúť, že tento princíp umožňuje účtovnej jednotke využiť možnosť aj naďalej aplikovať pravidlá zaistovacieho účtovníctva podľa IAS 39, kým IASB nedokončí projekt stanovenia pravidiel zaistovania portfólií,
- mení postup účtovania „vlastného úverového rizika“, inými slovami zmeny reálnej hodnoty vydaných dlhových záväzkov ocenených reálnou hodnotou, ktoré nevyplývajú zo zmien vlastného úverového rizika. Nový účtovný štandard vyžaduje, aby sa tieto zmeny vykazovali v konkrétnom rezervnom fonde a nie vo výkaze zisku a straty, ako to bolo podľa IAS 39, čo z hospodárskych výsledkov odstraňuje zdroj volatility.

Za účelom zaistenia včasného súladu s požiadavkami stanovených účtovnými princípmi skupina spustila projekt, ktorý je teraz vo svojej konečnej fáze, s cieľom vytvoriť účtovné metodiky a metódy monitorovania rizík jednotné pre všetky právnické osoby v skupine. V súlade s hlavnými zmenami vyžadovanými IFRS 9 je celoskupinový projekt organizovaný podľa pracovných oblastí („work-stream“), konkrétne teda obsahuje:

- pracovnú oblasť pre klasifikáciu a oceňovanie zameranú na revíziu klasifikácie finančných nástrojov podľa nových kritérií IFRS 9,
- pracovnú oblasť pre zníženie hodnoty zameranú na vývoj a implementáciu modelov a metodík pre výpočet zníženia hodnoty.

Banka sa celoskupinového projektu zúčastnila primárne vykonávaním analýzy dopadov a implementáciou všetkých zmien v súlade s požiadavkami skupiny.

V pracovnej oblasti pre „Klasifikáciu a oceňovanie“ skupina:

- na základe nového obchodného modelu a charakteristík súvisiacich zmluvných peňažných tokov identifikovala kritériá pre klasifikáciu finančných nástrojov do nových kategórií predpokladaných účtovným štandardom,
- identifikované kritériá aplikovala na klasifikáciu existujúceho portfólia.

Analýza obchodného modelu bola vykonaná prostredníctvom zmapovania obchodných oblastí v skupine a ich následného priradenia ku konkrétnym obchodným modelom.

V tejto súvislosti boli obchodným oblastiam tvoriacim bankové portfólio skupiny priradené obchodné modely „held to collect“ (držané za účelom inkasa) alebo „held to collect and sell“ (držané za účelom inkasa a predaja) v závislosti od dôvodov, prečo boli nástroje obstarané alebo vytvorené, a v závislosti od očakávaných predajov finančných nástrojov.

V tomto ohľade môžu byť predaje finančných nástrojov v súlade s obchodným modelom „held to collect“ v prípade (i) sekuritizácie, pri ktorej nedochádza k odúčtovaniu súvisiacich úverov, (ii) predajov motivovaných nepriaznivou zmenou úverového rizika protistrany, (iii) predajov, ktoré nie sú časté a významné, ktoré sa vyhodnotia individuálne.

Obchodný model „ostatný“ bol priradený obchodným oblastiam tvoriacim obchodné portfólio skupiny a zohľadňuje tak zámer dosiahnuť zisk z krátkodobého pohybu cien.

Analýzu obchodného modelu v oblasti klasifikácie finančných aktív do nových kategórií podľa IFRS 9 dopĺňa analýza zmluvných peňažných tokov (tzv. „SPPI test“).

Skupina v tomto ohľade vyvinula procesy a systémy, ktorých účelom je analyzovať portfólio cenných papierov a úverov a vyhodnotiť, či charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov umožňujú oceňovanie v zostatkových cenách (portfólio „held to collect“) alebo reálnou hodnotou v úplnom výsledku (portfólio „held to collect and sell“).

Táto analýza bola uskutočnená na lokálnej úrovni buď po jednotlivých zmluvách, alebo po ich skupinách, stanovených na základe charakteristík aktíva pomocou interne vyvinutého nástroja (nástroj SPPI), ktorý analyzuje zmluvy podľa požiadaviek IFRS 9, alebo s využitím externého poskytovateľa dát. Analýza neodhalila nutnosť reklasifikovať finančné aktíva z dôvodu nesplnenia SPPI testu.

Kapitálové nástroje budú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom účtov výnosov a nákladov alebo prostredníctvom úplného výsledku na základe svojich charakteristík a dôvodov, prečo boli obstarané. Podiely v investičných fondoch budú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom účtov výnosov a nákladov vzhľadom na regulatorné požiadavky, ktoré neumožňujú považovať tieto nástroje za kapitálové nástroje.

V pracovnej oblasti pre „Zníženie hodnoty“ boli prispôbené nové modely zníženia hodnoty tak, aby zodpovedali novým účtovným požiadavkám, ako aj pokynom pre riadenie úverového rizika a účtovania očakávaných úverových strát v úverových inštitúciách vydaných orgánom EBA („Guidelines on credit institutions' credit risk management practices and accounting for expected credit losses“). Príslušný okruh aktivít podliehajúcich výpočtu očakávaných strát bol rozšírený tak, aby okrem finančných aktív oceňovaných zostatkovou cenou a príslušných podsúvahových expozícií obsahoval aj všetky úverové expozície ocenené reálnou hodnotou prostredníctvom ostatného úplného výsledku.

Ďalej boli vykonané konkrétne úpravy parametrov pravdepodobnosti zlyhania (Probability of Default – PD), straty pri zlyhaní (Loss Given Default – LGD) a expozície v prípade zlyhania (Exposure At Default – EAD), ktoré slúžia na stanovenie očakávanej úverovej straty (Expected Credit Loss – ECL), a bol vyvinutý nový model, ktorým sa hodnotí priradenie aktív bez zníženia hodnoty do stupňa 1 a stupňa 2 na úrovni transakcie.

Hlavným rozdielom medzi týmito dvoma stupňami je časový horizont, v ktorom sa predpokladá výpočet ECL.

V prípade LGD a EAD sa aplikujú špecifické úpravy pri parametroch,

ktoré už boli vypočítané pre „regulatórne“ účely, a to z dôvodu rozdielných požiadaviek regulatórnej a účtovnej metodiky, aby bola zaistená úplná konzistentnosť s požiadavkami štandardov. Účelom hlavných úprav je:

- odstrániť konzervativizmus vyžadovaný iba na regulatórne účely,
- zaviesť úpravu kalibrácie rizikových parametrov na aktuálne („point in time“) odhady namiesto kalibrácie na celý hospodársky cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulatórnych parametroch,
- zahrnúť informácie o budúcom očakávanom vývoji,
- predĺžiť parametre úverového rizika do niekoľkoročného horizontu.

Čo sa týka pravdepodobnosti zlyhania, boli pre každý hlavný segment klientov vyvinuté samostatné krivky pravdepodobnosti zlyhania do splatnosti založené na kumulovanej miere zlyhania, kalibrované tak, aby čo najpresnejšie zohľadňovali budúcu mieru zlyhania portfólia a informácie o jej očakávanom vývoji.

Miery návratnosti zakotvené v regulatórnych LGD modeloch boli upravené tak, aby z nich boli odstránené marže konzervativizmu a aby odrážali očakávanie budúceho vývoja miery návratnosti.

EAD po dobu trvania aktív bolo získané predĺžením jednoročného regulatórneho alebo manažérskeho modelu, odstránením všetkých marží konzervativizmu a vypočítaním dodatočného parametra, ktorý predstavuje očakávané využitie úverového rámca.

Očakávaná úverová strata odvodená z týchto upravených parametrov taktiež zohľadňuje makroekonomické predpovede.

Kľúčový aspekt vyplývajúci z nového modelu stanovenia konečnej očakávanej úverovej straty predstavuje model priradenia stupňov, ktorého cieľom je rozdeliť úverové transakcie medzi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 zodpovedá znehodnoteným aktívam), kde stupeň 1 zahŕňa predovšetkým (i) novovzniknuté expozície, (ii) expozície „bez významného zníženia úverovej kvality od prvotného zaúčtovania“ alebo (iii) expozície s „nízkym úverovým rizikom“ k dátumu účtovnej závierky.

V skupine UniCredit hodnotenie priradenia stupňa zahŕňa kombináciu relatívnych a absolútnych faktorov. Medzi hlavné faktory patrí:

- relatívne porovnanie medzi pravdepodobnosťou zlyhania pri prvotnom zaúčtovaní a ku každému dátumu účtovnej závierky vypočítaných pomocou interných modelov na úrovni jednotlivých transakcie, kde sú limitné hodnoty nastavené tak, aby zohľadňovali kľúčové premenné každej transakcie, ktoré by mohli ovplyvniť očakávanie banky ohľadne zmien pravdepodobnosti zlyhania v čase (napr. doba od obstarania, splatnosť, miera pravdepodobnosti zlyhania pri obstaraní atď.),
- absolútne faktory, ako napr. limitné hodnoty vyžadované predpismi (t. j. 30 dní po splatnosti),
- ďalšie faktory s internou relevanciou (napr. nové klasifikácie do pohľadávok s úlavou).

Pri aktívach predstavujúcich dlhové cenné papiere sa skupina UniCredit úplne v súlade s príslušným štandardom rozhodla pri cenných

papieroch investičného stupňa aplikovať „výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika“.

Ďalej bolo upravené stanovenie zníženia hodnoty u znehodnotených aktív v súlade s novým predpisom tak, aby zahŕňovalo (i) jednorazové úpravy kolektívne aj jednotlivito hodnotených transakcií, zohľadňujúce čo najpresnejší odhad s prihliadnutím na budúce očakávanie vývoja (ii) niekoľkých scenárov vývoja aplikovaných pre túto triedu aktív.

V tomto hodnotení sa takisto posudzujú očakávané scenáre predaja, pretože skupinová stratégia riadenia nesplatených aktív predpokladá dosiahnutie návratnosti aktív v zlyhaní taktiež prostredníctvom ich predaja.

Pri klasifikácii znehodnotených aktív bola použitá súčasná definícia zlyhania uplatňovaná v skupine UniCredit, ktorá už zahŕňa niektoré kľúčové princípy zakotvené v pokynoch na definíciu zlyhania vydaných orgánom EBA, napr. hodnotenie zníženia hodnoty alebo zlyhania posúdením celkovej expozície daného dlžníka (tzv. debtor approach). V oblasti zaistovacieho účtovníctva sa skupina rozhodla v celom zaistovacom účtovníctve naďalej uplatňovať existujúce požiadavky na zaistovacie účtovníctvo podľa IAS 39, pokiaľ IASB nedokončí projekt účtovania portfóliového zaistenia.

S ohľadom na implementáciu metodologického rámca a vyššie popísaných nástrojov do každodennej prevádzky vytvorila banka v súlade s harmonogramom projektu finálnu IT architektúru a dokončuje vývoj organizačných procesov a postupov.

Skupina plánuje využiť úľavu pri prechode na nový štandard, ktorú štandard umožňuje, a vo finančných výkazoch za rok 2018 nebude uvádzať porovnateľné údaje.

Projekt IFRS 9 skupiny UniCredit je súčasťou tematického prieskumu Európskej centrálnej banky. Metodické postupy prijaté skupinou UniCredit v kontexte projektu IFRS 9 sú ďalej predmetom štruktúrovanej kontroly zo strany externých auditorov, ktorí teraz uskutočňujú kontrolu ich zavedenia.

V tejto súvislosti zdôrazňujeme, že z uskutočnenej analýzy zatiaľ nevyplývajú žiadne kritické oblasti, ktoré by mohli spochybniť celkovú primeranosť zmien metodických postupov v súlade s požiadavkami nového štandardu.

Očakáva sa, že k dátumu prvotnej aplikácie budú hlavné dopady IFRS 9 na skupinu UniCredit vyplývať predovšetkým z použitia nového modelu zníženia hodnoty vychádzajúcej z prístupu založeného na očakávaných stratách, čo pravdepodobne spôsobí nárast opravných položiek k finančným aktívam (predovšetkým úverov a pohľadávok voči klientom), a z použitia nových pravidiel prevodov medzi jednotlivými stupňami stanovených novým štandardom. Očakáva sa predovšetkým väčšia volatilita finančných výsledkov medzi jednotlivými účtovnými obdobiami z dôvodu dynamických zmien medzi jednotlivými stupňami finančných aktív vykazovaných v účtovnej závierke (predovšetkým medzi stupňom 1, ktorý bude zahŕňať novovzniknuté pozície vo finančných nástrojoch, pri ktorých došlo k výraznému zhoršeniu úverového rizika od prvotného zaúčtovania).

Úpravy účtovnej hodnoty finančných nástrojov z dôvodu prechodu na IFRS 9 sa budú k 1. januáru 2018 účtovať do vlastného imania

a budú mať dopad na regulačný kapitál CET 1 – očakáva sa, že vrátane daňového dopadu pôjde o zníženie až o 200 mil. CZK, t. j. očakávaný dopad na pomer Tier 1 bude predstavovať zníženie až o 5 bazických bodov.

V súvislosti s „Klasifikáciou a oceňovaním“ sa neočakáva žiadne významné precenenie úverov a dlhových nástrojov na reálnu hodnotu prostredníctvom nákladových a výnosových účtov (kritérium SPPI). Vplyv na regulačný kapitál CET 1 vrátane daňového vplyvu bude teda predstavovať zvýšenie o 63 mil. CZK, t. j. očakávaný vplyv na pomer Tier 1 bude zvýšený až o dva bazické body.

V nadväznosti na účinnosť IFRS 9 sa predpokladá revízia regulačného režimu absorpcie očakávaných úverových strát vo výpočte regulačného kapitálu (CDR/CRR).

Nariadenie EÚ 2017-2395 vydané 27. decembra 2017 v tejto súvislosti dáva finančným inštitúciám možnosť využiť prechodný režim, kde by dodatočné opravné položky k úverovým stratám mohli byť zahrnuté v regulačnom kapitále CET 1 s tým, že od roku 2018 by sa po dobu 5 rokov uplatňoval mechanizmus postupného zohľadňovania vplyvov. Banka tento prechodný režim nevyužije.

- IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Štandard IFRS 15, ktorý bol Európskou úniou prijatý nariadením EÚ 2016/1905 zo dňa 22. septembra 2016 (vydaným 29. októbra 2016), mení súčasné medzinárodné účtovné zásady a interpretácie v oblasti účtovania výnosov a predovšetkým IAS 18 *Výnosy*.

IFRS 15 upravuje:

- dva prístupy k účtovaniu výnosov („jednorazovo“ alebo „priebežne“),
- nový model analýzy transakcií („model s piatimi krokmi“) zameraný na prevod kontroly,
- požiadavku zverejňovať v prílohe k účtovnej závierke detailnejšie informácie.

Prijatie nového štandardu by mohlo viesť (i) k reklasifikácii medzi položkami výkazu ziskov a strát používanými na vykazovanie výnosov, (ii) na zmenu v načasovaní vykazovania týchto výnosov, pokiaľ zmluva so zákazníkom obsahuje niekoľko záväzkov k plneniu, ktoré v súlade s účtovným štandardom treba účtovať samostatne, (iii) na rôznu mieru výnosu, ktorá bude odrážať ich nestálosť.

Na základe doteraz uskutočnenej analýzy sa neočakáva, že by prijatie IFRS 15 malo významný vplyv.

- IFRS 16 *Lízingy* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Štandard IFRS 16, ktorý bol Európskou úniou prijatý nariadením EÚ 2017/1986 zo dňa 31. októbra 2017 (vydaným 9. novembra 2017), mení súčasné medzinárodné účtovné zásady a interpretácie o lízingu a najmä IAS 17.

IFRS 16 zavádza novú definíciu lízingu a potvrdzuje súčasné rozdelenie na dva typy lízingov (operatívny a finančný) s ohľadom

na postup účtovania, ktorý používa prenajímateľ. Pre postup účtovania používaný nájomcom účtovný štandard stanovuje, že sa všetky typy lízingu budú vykazovať ako aktívum predstavujúce právo na používanie podkladového aktíva a zároveň ako záväzok zohľadňujúci budúce platby v súlade s lízingovou zmlouvou.

Pri prvotnom zaúčtovaní sa taký majetok oceňuje na základe peňažných tokov vyplývajúcich z lízingovej zmluvy, ktorá okrem súčasnej hodnoty lízingových splátok obsahuje taktiež počiatočné priame náklady spojené s lízingom a akékoľvek iné náklady nutné na rozobratie/odstránenie podkladového majetku na konci zmluvy. Po prvotnom zaúčtovaní bude právo na používanie oceňované na základe predpokladov stanovených pre hmotný majetok za použitia nákladového modelu bez opravných položiek a prípadných kumulovaných strát zo zníženia hodnoty, preceňovacieho modelu alebo modelu oceňovania reálnou hodnotou uvedeného v IAS 16 alebo IAS 40.

Uskutočnená analýza dopadov na lokálnej úrovni neodhalila žiadne významné dopady, vrátane dopadu na ukazovateľ kapitálovej primeranosti.

- Dodatky k IAS 28 v rámci *Zdokonalenia IFRS (cyklus 2014 – 2016)* vyplývajúci z projektu ročného zdokonalenia IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti medzi jednotlivými štandardmi a objasniť ich znenie (úpravy a IAS 28 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Dodatky k IFRS 1 a IFRS 12 sa na individuálnu účtovnú závierku banky nevzťahujú.

- Dodatky k IFRS 4 *Uplatnenie IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 4 Poistné zmluvy* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Dodatky k IFRS 4 sa na banku nevzťahujú.

(u) Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ale zatiaľ neprijaté Európskou úniou

- IFRS 14 – *Účty časového rozlíšenia pri regulácii* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- IFRS 17 *Poistné zmluvy* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 2 – *Klasifikácia a oceňovanie transakcií platieb na základe podielov* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 9 *Finančné nástroje – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 *Predaj aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom* (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude dokončený projekt skúmania metódy vlastného imania),

- Dodatky k IAS 19 *Zmeny plánu, krátenia a vysporiadania* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 28 *Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dlhodobé účasti v pridružených a spoločných podnikoch* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 40 – *Prevody investícií do nehnuteľností* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom *Zdokonalenie IFRS (cyklus 2015 – 2017)* vyplývajúce z projektu ročného zdokonalenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti medzi jednotlivými štandardmi a objasniť ich znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Interpretácia IFRIC 22 *Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Interpretácia IFRIC 23 *Neistota pri posudzovaní dane z príjmov* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

4. Významné účtovné odhady a úsudky

Tento bod dopĺňa komentár k riadeniu finančných rizík (pozri bod 40). Zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje, aby vedenie skupiny uplatňovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na výšku aktív a záväzkov vykázaných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na zverejnenie informácií o podmienených aktívach a záväzkoch, ako aj na náklady a výnosy vykazané za dané obdobie. Tieto odhady, ktoré sa týkajú najmä stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov (v prípade, že neexistuje verejný trh), zníženia hodnoty aktív a opravných položiek, vychádzajú z informácií dostupných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(a) Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

(i) Zníženie hodnoty

Aktíva zaúčtované v umorovanej hodnote sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty. Špecifická zložka zníženia hodnoty, ktorá sa vzťahuje na zmluvnú stranu, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré banka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov vedenie skupiny robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej realizovateľnej hodnote zabezpečenia. Zníženie hodnoty posudzované na skupinovej úrovni zahŕňa prirodzené úverové straty v portfóliu pohľadávok s podobnými

ekonomickými charakteristikami, pokiaľ možno objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty nemožno identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni berie vedenie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť portfólia, koncentrácia úverového rizika a iné ekonomické faktory. Pri kvantifikácii týchto strát skupina uplatní predpoklady na stanovenie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty, a požadovaných vstupných údajov založených na historickej skúsenosti a súčasnej ekonomickej situácii. Presnosť vyčíslenia straty zo zníženia hodnoty závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov pre špecifickú zmluvnú stranu a od kvality stanovenia parametrov modelu.

(ii) Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v účtovných metódach v bode 3(b)(v). Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a sú málo cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úsudku založeného na likvidite, koncentracii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladoch a na ostatných rizikách ovplyvňujúcich daný nástroj.

(b) Významné úvahy pri aplikovaní účtovných metód skupiny

(i) Klasifikácia finančných aktív a záväzkov

Účtovné metódy skupiny poskytujú rámec pre vykázanie aktív a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok; skupina potvrdzuje splnenie predpokladov uvedených v bode 3(b)(i).

(ii) Účtovanie zabezpečenia

Pri označení finančného nástroja ako zabezpečovacieho nástroja skupina predpokladá, že vzťah bude vysoko efektívny počas doby životnosti zabezpečovacieho nástroja. Pri účtovaní derivátov ako o zabezpečení peňažných tokov skupina predpokladá, že zabezpečené peňažné toky zodpovedajú vysoko pravdepodobným peňažným tokom.

(iii) Zmena účtovných metód

V priebehu účtovného obdobia 2017 a v roku 2016 nedošlo k žiadnej zmene účtovných metód.

(iv) Vplyv zmien účtovných štandardov na účtovnú závierku

Skupina v priebehu účtovného obdobia 2017 a 2016 neidentifikovala žiadne zmeny účtovných štandardov, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku.

5. Čisté výnosové úroky a podobné výnosy

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy		
Vklady v centrálných bankách	410	56
Pohľadávky voči bankám	112	157
Pohľadávky voči klientom	9795	9744
Cenné papiere na predaj	1019	1312
Cenné papiere držané do splatnosti	9	9
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát určené na obchodovanie	5	17
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčené na obchodovanie	–	–
Čisté výnosové úroky zo zabezpečovacích derivátov	977	507
Výnosové úroky a podobné výnosy	12 327	11 832
Nákladové úrokové a podobné náklady		
Závazky voči centrálnej banke	–	(5)
Závazky voči bankám	8	(197)
Závazky voči klientom	(174)	(516)
Emitované dlhové cenné papiere	(940)	(969)
Finančné záväzky určené na obchodovanie	(3)	–
Nákladové úroky a podobné náklady	(1 109)	(1 687)
Čisté výnosové úroky a podobné výnosy	11 218	10 145

V roku 2017 sa banka na oboch trhoch zamerala na optimalizáciu refinancovania, t. j. získanie lacných zdrojov na poskytovanie úverov. Výsledkom toho je pokles úrokových nákladov zo záväzkov voči klientom. Klienti okrem iného previedli časť objemov termínovaných vkladov na bežné účty s veľmi nízkou úrokovou sadzbou za účelom ich vyššej likvidity.

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

mil. CZK	2017	2016
Výnosy z poplatkov a provízií		
Z operácií s cennými papiermi	1	5
Z obhospodarovania, správy, uloženia a úschovy hodnôt	738	692
Z úverových operácií	1 231	1 885
Z platobného styku	855	789
Zo správy účtov	529	511
Z platobných kariet	944	856
Ostatné	362	280
Výnosy z poplatkov a provízií	4 660	5 018
Náklady na poplatky a provízie		
Z operácií s cennými papiermi	(25)	(8)
Z obhospodarovania, správy, uloženia a úschovy hodnôt	(99)	(72)
Z úverových operácií	(220)	(364)
Z platobného styku	(37)	(31)
Z platobných kariet	(19)	(577)
Ostatné	(95)	(143)
Náklady na poplatky a provízie	(1 195)	(1 195)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 465	3 823

7. Výnosy z dividend

mil. CZK	2017	2016
Výnosy z dividend		
Z akcií klasifikovaných ako cenné papiere na predaj	4	3
Výnosy z dividend spolu	4	3

8. Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie

mil. CZK	2017	2016
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov určených na obchodovanie	(42)	87
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) z derivátov určených na obchodovanie	(3 402)	698
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) zo spotových operácií s cudzou menou a prepočtu pohľadávok a záväzkov v cudzích menách	6 126	1 344
Čistý zisk/(strata) z obchodovania	2 682	2 129

9. Čistý zisk/strata zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt

mil. CZK	2017	2016
Zabezpečovacie nástroje	435	(158)
Zabezpečované nástroje	(466)	154
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(31)	(4)

10. Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov

mil. CZK	2017	2016
Pohľadávky voči klientom	204	3
Cenné papiere na predaj	308	1 085
Emitované dlhové cenné papiere	(4)	(35)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	508	1 053

Zisk z finančných aktív určených na predaj v roku 2016 zahŕňa najmä výnosy z medzinárodnej transakcie – transformácie spoločnosti Visa Europe, v ktorej mala skupina majetkovú účasť.

11. Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčených na obchodovanie

mil. CZK	2017	2016
Dlhové cenné papiere (aktíva)	–	3
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčených na obchodovanie	–	3

12. Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív a podsúvahových položiek

mil. CZK	2017	2016
Pohľadávky voči klientom	(515)	(1 431)
Rezerva na podsúvahové položky	55	(65)
Cenné papiere na predaj	–	(3)
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív a podsúvahových položiek spolu	(460)	(1 499)

13. Všeobecné prevádzkové náklady

mil. CZK	2017	2016
Osobné náklady		
Mzdy a odmeny zamestnancov	(2 342)	(2 431)
Sociálne náklady	(863)	(840)
Ostatné	(209)	(119)
	(3 414)	(3 390)
Ostatné prevádzkové náklady		
Nájomné a údržba budov	(612)	(681)
Informačné technológie	(1 455)	(1 241)
Reklama a marketing	(201)	(471)
Spotreba materiálu	(53)	(76)
Audit, právne a poradenské služby	(191)	(183)
Administratívne a logistické služby	(485)	(547)
Poistenie depozít a obchodov	(744)	(532)
Ostatné služby	(258)	(273)
Ostatné	(239)	(460)
	(4 338)	(4 464)
Všeobecné prevádzkové náklady spolu	(7 752)	(7 854)

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie odmeny kľúčových členov vedenia. Kľúčoví členovia vedenia sú osoby, ktoré majú právomoc a priamu či nepriamu zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činností skupiny, vrátane všetkých členov vedenia (výkonných a iných).

mil. CZK	2017	2016
Krátkodobé zamestnanecké požitky	180	185
Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru	–	–
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	30	34
Požitky pri predčasnom ukončení pracovného pomeru	–	–
Úhrady viazané na akcie	–	–
Spolu	211	219

Informácie o odmenách viazaných na vlastné imanie sú uvedené v bode 35 poznámok.

Priemerný počet zamestnancov skupiny bol takýto:

	2017	2016
Zamestnanci	3 289	3 328
Členovia predstavenstva	7	7
Členovia dozornej rady	3	3
Ostatní členovia vedenia priamo podriadení predstavenstvu	33	33

V položke zamestnanci sú zahrnutí všetci zamestnanci skupiny. Položka „členovia predstavenstva“, „členovia dozornej rady“ a „ostatní členovia vedenia priamo podriadení predstavenstvu“ zahŕňa zamestnancov banky.

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie záväzkov z operatívneho leasingu:

2017 mil. CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 až 5 rokov	Splatné v ďalších rokoch
Budúce minimálne platby	307	1 142	–
2016 mil. CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 až 5 rokov	Splatné v ďalších rokoch
Budúce minimálne platby	351	1 389	–

14. Ostatné prevádzkové výnosy a náklady

mil. CZK	2017	2016
Prijaté nájomné	736	696
Ostatné výnosy spojené s lízingom	84	68
Ostatné výnosy	529	535
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	1349	1 299
Dane	(6)	(2)
Pokuty a penále	(22)	(15)
Ostatné náklady spojené s lízingom	(113)	(96)
Ostatné	(433)	(396)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(574)	(509)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady spolu	775	790

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok z operatívneho lízingu:

2017 mil. CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 až 5 rokov	Splatné v ďalších rokoch
Budúce minimálne platby	414	829	206
2016 mil. CZK	Splatné do 1 roku	Splatné od 1 až 5 rokov	Splatné v ďalších rokoch
Budúce minimálne platby	305	383	84

15. Peniaze a peňažné prostriedky

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladničná hotovosť	3 964	4 083
Ostatné vklady v centrálnych bankách	44	109
Spolu	4 008	4 192

Peniaze a peňažné prostriedky sú na účely zostavenia výkazu peňažných tokov definované ako hotovosť a rýchle likvidné prostriedky.

16. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

(a) Určené na obchodovanie

(i) Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Dlhové cenné papiere	1 228	58	–	1 286
Akcie	–	–	–	–
Deriváty	36	3 793	–	6 829
Spolu	1 264	6 851	–	8 115
31. decembra 2016				
Dlhové cenné papiere	2 803	13	–	2 816
Akcie	–	–	–	–
Deriváty	39	6 185	–	6 211
Spolu	2 842	6 185	–	9 027

(ii) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere		
Verejná správa	1 283	2 816
Ostatné	3	–
Akcie		
Finančné služby	–	–
Ostatné	–	–
Spolu	1 286	2 816

17. Cenné papiere na predaj

(a) Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2016				
Dlhové cenné papiere	38 170	9 092	–	47 262
Akcie	–	–	260	260
Spolu	38 170	9 092	260	47 522
31. december 2016				
Dlhové cenné papiere	65 539	14 424	–	79 963
Akcie	–	–	229	229
Spolu	65 539	14 424	229	80 192

(b) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere		
Bankovníctvo	7 501	12 240
Vlády a centrálné banky	29 615	57 759
Ostatný verejný sektor	2 062	2 185
Ostatné	8 114	7 779
Akcie		
Investičné fondy	–	–
Ostatné	260	229
Spolu	47 522	80 192

(c) Majetkové účasti

mil. CZK		Dátum obstarania	Obstarávacia cena	Čistá účtovná hodnota 2017	Čistá účtovná hodnota 2016	Podiel skupiny k 31. 12. 2017	Podiel skupiny k 31. 12. 2016
Obchodná firma	Sídlo						
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankový register)	Praha	10. 10. 2001	0,24	0,24	0,24	20 %	20 %
Spolu			0,24	0,24	0,24		

18. Cenné papiere držané do splatnosti

(a) Podľa typu cenného papiera

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere	175	186
Spolu	175	186

(b) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere		
Vlády a centrálné banky	175	186
Ostatné	–	–
Spolu	175	186

19. Pohľadávky voči bankám

(a) Analýza pohľadávok voči bankám podľa typu pohľadávok

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bežné účty	1 328	1 204
Termínové vklady	648	6 830
Úvery	4 946	7 977
Reverzné repo obchody (pozri bod 37)	199 020	117 501
Povinné minimálne rezervy v centrálnych bankách	4 246	6 388
Spolu	210 188	139 900

(b) Analýza pohľadávok voči bankám podľa geografického sektora

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Česká republika	203 457	127 946
Slovenská republika	413	350
Ostatné krajiny Európskej únie	1 842	5 150
Ostatné	4 458	6 454
Pohľadávky voči bankám spolu	210 188	139 900

20. Pohľadávky voči klientom

(a) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa typu pohľadávok

mil. CZK	Neznehodnotené	Znehodnotené	Spolu
31. december 2017			
Bežné účty (kontokorenty)	36 698	475	37 173
Úvery na bývanie a hypotéky	378	–	378
Ostatné hypotekárne úvery	94 797	611	95 408
Lízing	39 200	761	39 961
Kreditné karty a spotrebiteľské úvery	24 189	671	24 860
Faktoring	11 400	172	11 572
Zmenky	6 571	116	6 687
Ostatné úvery	168 905	1 728	170 633
Spolu	382 138	4 534	386 672

mil. CZK	Neznehodnotené	Znehodnotené	Spolu
31. december 2016			
Bežné účty (kontokorenty)	34 441	474	34 915
Úvery na bývanie a hypotéky	90 932	696	91 628
Ostatné hypotekárne úvery	62 473	1 902	64 375
Lízing	26 676	643	27 319
Kreditné karty a spotrebiteľské úvery	11 723	107	11 830
Faktoring	6 087	144	6 231
Zmenky	–	–	–
Ostatné úvery	147 065	2 209	149 274
Spolu	379 397	6 175	385 572

Skupina používa definíciu „zlyhanie klienta“ v súlade s vyhláškou ČNB 163/2014 Sb., resp. nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013. Medzi situácie zlyhania dlžníka patria situácie, keď:

- je dlžník v omeškaní aspoň s jednou splátkou istiny alebo súvisiacich úrokov z akéhokoľvek jeho záväzku voči banke počas obdobia viac ako 90 dní a/alebo
- je pravdepodobné, že dlžník nebude schopný splácať svoje záväzky včas a v plnej výške bez toho, aby banka nepristúpila k realizácii zabezpečenia.

(b) Klasifikácia pohľadávok voči klientom a straty zo zníženia hodnoty

mil. CZK	Opravné položky		Čistá hodnota	
	Hrubá hodnota	– individuálne znehodnotené		– skupinovo znehodnotené
31. december 2017				
Štandardné	378 765	–	(1 397)	377 368
Sledované	4 935	–	(165)	4 770
Neštandardné	5 643	(2 966)	–	2 677
Pochybné	1 689	(1 041)	–	648
Stratové	6 249	(5 040)	–	1 209
Spolu	397 281	(9 047)	(1 562)	386 672
31. december 2016				
Štandardné	374 717	–	(1 746)	372 971
Sledované	6 695	–	(269)	6 426
Neštandardné	6 190	(3 140)	–	3 050
Pochybné	1 884	(1 093)	–	791
Stratové	8 364	(6 030)	–	2 334
Spolu	397 850	(10 263)	(2 015)	385 572

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok v hrubej hodnote podľa interného ratingu:

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky bez zlyhania		
Interný rating 1	5 690	6 573
Interný rating 2	13 080	10 232
Interný rating 3	39 394	44 861
Interný rating 4	106 493	102 911
Interný rating 5	110 700	105 750
Interný rating 6	67 601	67 537
Ostatné ratingové stupne	19 236	23 922
Pohľadávky bez ratingu	21 506	19 626
Spolu	383 700	381 412
Pohľadávky so zlyhaním	13 581	16 438
Spolu	397 281	397 850

Skupina pravidelne uskutočňuje kategorizáciu svojich pohľadávok. Jednotlivé kategórie, do ktorých svoje pohľadávky zaraďuje, zahŕňajú pohľadávky, pri ktorých stanovila podobný odhad pravdepodobnosti splatenia pohľadávky alebo ktoré vyjadrujú podobné chovanie dlžníka (počet dní po splatnosti, finančná situácia atď.).

Skupina posudzuje, či nedošlo k zníženiu súvahovej hodnoty pohľadávok; v prípade, že také zníženie identifikuje, skupina oceňuje stratu z jednotlivých pohľadávok vo výške rozdielu medzi súvahovou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z pohľadávky (vrátane peňažných tokov z realizácie zabezpečenia); pri klientoch so zlyhaním a s expozíciou nad 1 mil. EUR individuálne, pri iných klientoch pomocou zodpovedajúceho modelu.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok bez zlyhania v hrubej hodnote podľa počtu dní po splatnosti.

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky bez zlyhania v hrubej hodnote		
Do splatnosti	377 515	375 502
1 – 30 dní po splatnosti	5 600	5 148
31 – 90 dní po splatnosti	551	762
91 – 180 dní po splatnosti	12	–
Viac ako 180 dní po splatnosti	–	–
Spolu	383 678	381 412

(c) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa sektorov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finančné inštitúcie	6 033	9 797
Nefinančné podniky	265 459	268 668
Vládny sektor	2 712	1 669
Fyzické osoby a ostatné	112 648	105 438
Spolu	386 852	385 572

(d) Analýza pohľadávok voči klientom v hrubej hodnote podľa druhu zabezpečenia a klasifikácie

mil. CZK	Štandardné	Sledované	Neštandardné	Pochybné	Stratové	Spolu
K 31. decembru 2017						
Bankové a podobné záruky	9 792	32	1	–	–	9 825
Nehnutelnosti	93 003	1 295	881	169	589	95 937
Záruky spoločností	3 039	15	–	–	3	3 057
Hnutelný majetok	43 479	–	968	302	625	45 374
Ostatné zabezpečenia	6 944	88	12	257	41	7 342
Nezabezpečené	222 508	3 505	3 781	961	4 991	235 746
Spolu	378 765	4 935	5 643	1 689	6 249	397 281
K 31. decembru 2016						
Bankové a podobné záruky	8 483	26	3	1	–	8 513
Nehnutelnosti	89 417	1 799	1 122	366	864	93 568
Záruky spoločností	2 728	15	–	–	–	2 743
Hnutelný majetok	42 003	–	141	747	1 099	43 990
Ostatné zabezpečenia	5 762	–460	121	47	171	6 561
Nezabezpečené	226 324	4 395	4 803	723	6 230	242 475
Spolu	374 717	6 695	6 190	1 884	8 364	397 850

Položka nezabezpečené obsahuje okrem iného aj pohľadávky z titulu projektového financovania, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam v nominálnej hodnote 46 869 mil. CZK (k 31. decembru 2016: 56 723 mil. CZK). Pri projektovom financovaní komerčných nehnuteľností (IPRE) je kvalita zabezpečenia zohľadnená pri stanovení ratingu transakcie; hodnota zabezpečenia v týchto prípadoch silne koreluje s bonitou dlžníka.

(e) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa oblasti

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Česká republika	246 970	238 771
Slovenská republika	120 609	127 130
Ostatné krajiny Európskej únie	13 868	14 800
Ostatné	5 225	4 871
Spolu	386 672	385 572

(f) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa odvetví

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Služby v oblasti nehnuteľností	64 000	77 794
Finančné služby	5 943	9 747
Veľkoobchod	32 792	27 679
Domácnosti	109 336	102 455
Maloobchod	8 456	7 243
Lízing a prenájom	6 343	5 842
Automobilový priemysel	8 807	8 775
Energetický priemysel	28 499	27 237
Ostatné	122 496	118 800
Pohľadávky voči klientom spolu	386 672	385 572

(g) Analýza pohľadávok v kategórii Forbearance

Prístup skupiny k evidencii pohľadávok s úľavou sa popisuje v kapitole Riadenie finančných rizík (bod 40 (b) (iv)).

Prehľad pohľadávok s úľavou podľa sektorov:

mil. CZK	Hrubá hodnota pohľadávok bez zlyhania	Hrubá hodnota pohľadávok so zlyhaním	Spolu hrubá hodnota pohľadávok s úľavou	Znehodnotenie pohľadávok bez zlyhania	Znehodnotenie pohľadávok so zlyhaním	Spolu znehodnotenie pohľadávok s úľavou	Čistá hodnota pohľadávok s úľavou
31. december 2017							
Nefinančné podniky	6 595	1 739	8 334	(72)	(1 525)	(1 325)	7 009
Ostatné fin. podniky	129	–	129	–	–	–	129
Vládny sektor	–	–	–	–	–	–	–
Fyzické osoby a ostatné	37	88	125	–	(29)	(29)	96
Spolu	6 761	1 827	8 588	(72)	(1 282)	(1 354)	7 234
31. december 2016							
Nefinančné podniky	8 360	2 728	11 088	(143)	(1 425)	(1 568)	9 520
Ost. fin. podniky	–8	–	–8	–	–	–	–8
Fyzické osoby a ostatné	61	68	129	(4)	(17)	(21)	108
Spolu	8 429	2 796	11 225	(147)	(1 442)	(1 589)	9 636

Podiel čistej hodnoty pohľadávok s úľavou na celkových pohľadávkach voči klientom k 31. decembru 2017 predstavoval 1,9% (k 31. decembru 2016: 2,5 %).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok s úľavou podľa počtu dní po splatnosti:

mil. CZK	Hrubá hodnota pohľadávok s úľavou	Znehodnotenie pohľadávok s úľavou	Čistá hodnota pohľadávok s úľavou
31. december 2017			
Pohľadávky bez zlyhania			
Do splatnosti	6 205	(55)	6 150
Po splatnosti	556	(17)	539
Spolu pohľadávky s úľavou bez zlyhania	6 761	(72)	6 689
Pohľadávky so zlyhaním			
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
Viac ako 1 rok po splatnosti	457	(449)	8
Spolu pohľadávky s úľavou so zlyhaním	1 827	(1 282)	545
Spolu	8 588	(1 354)	7 234
31. december 2016			
Pohľadávky bez zlyhania			
Do splatnosti	7 054	(88)	6 966
Po splatnosti	1 375	(59)	1 316
Spolu pohľadávky s úľavou bez zlyhania	8 429	(147)	8 282
Pohľadávky so zlyhaním			
0 – 90 dní po splatnosti	1 985	(794)	1 191
91 – 180 dní po splatnosti	299	(147)	152
181 – 1 rok po splatnosti	106	(66)	40
Viac ako 1 rok po splatnosti	406	(435)	(29)
Spolu pohľadávky s úľavou so zlyhaním	2 796	(1 442)	1 354
Spolu	11 225	(1 589)	9 636

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok s úľavou v hrubej hodnote:

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	5 257
Presun do kategórie s úľavou	8 254
Prírastky	24
Odpisy	(157)
Splatené	(408)
Prevod z kategórie s úľavou	(1 091)
Ostatné	(654)
Spolu pohľadávky s úľavou k 31. decembru 2016	11 225
Zostatok k 1. januáru 2017	11 225
Prevod do kategórie s úľavou	3 426
Prírastky	73
Odpisy	(141)
Splatené	(2 568)
Prevod z kategórie s úľavou	(3 314)
Ostatné	(113)
Spolu pohľadávky s úľavou k 31. decembru 2017	8 588

Počas roku 2016 došlo k jednorazovej späťnej kontrole činností skupiny vykonaných v predchádzajúcich dvoch rokoch, ktoré by mohli spĺňať znaky pre klasifikáciu s úľavou bez zlyhania dlžníka. Dôsledkom tejto kontroly došlo k významnému zvýšeniu v kategórii takto vykazovaných pohľadávok.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohybov znehodnotenia pohľadávok s úľavou:

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	(1 787)
Presun do kategórie s úľavou	(655)
Tvorba počas roka	(146)
Rozpustenie počas roka	179
Odpísané pohľadávky – použitie	132
Prevod z kategórie s úľavou	517
Ostatné	171
Spolu znehodnotenie pohľadávok s úľavou k 31. decembru 2016	(1 589)
Zostatok k 1. januáru 2017	(1 589)
Presun do kategórie s úľavou	(249)
Tvorba počas roka	(397)
Rozpustenie počas roka	195
Odpísané pohľadávky – použitie	65
Prevod z kategórie s úľavou	533
Ostatné zníženie	88
Spolu znehodnotenie pohľadávok s úľavou k 31. decembru 2017	(1 354)

(h) Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	(12 501)
Tvorba počas roka	(3 834)
Rozpustenie počas roka	2 403
Vplyv na výsledok hospodárenia	(1 431)
Odpísané pohľadávky – použitie	1 541
Kurzové rozdiely	113
Spolu straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2016	(12 278)
Zostatok k 1. januáru 2017	(12 278)
Tvorba počas roka	(3 547)
Rozpustenie počas roka	3 032
Vplyv na výsledok hospodárenia	(515)
Odpísané pohľadávky – použitie	1 217
Kurzové rozdiely	967
Spolu straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2017	(10 609)

(i) Pohľadávky z finančného lízingu

mil. CZK	Minimálna splátka lízingu		Súčasná hodnota min. splátky lízingu	
	31. 12. 2017	31. 12. 2016	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky z finančného lízingu:				
Do jedného roka	8 524	9 201	7 783	7 969
Od jedného roka do päť rokov	15 128	15 213	13 840	14 684
Viac ako päť rokov	3 406	5 099	3 237	4 666
	27 058	29 513	24 860	27 319
Mínus: nere realizovaný výnos	(2 198)	(2 194)	–	–
Súčasná hodnota pohľadávky z min. splátky lízingu	24 860	27 319	24 860	27 319

21. Investície v pridružených spoločnostiach

mil. CZK	Aktíva	Prevádzkové výnosy	Zisk/(strata)	Vlastné imanie	Účtovná hodnota
31. december 2017					
RCI Financial Services, s.r.o. (50%)	3 587	217	115	714	398
Spolu					398
31. december 2016					
RCI Financial Services, s.r.o. (50%)	3 042	202	120	719	401
Spolu					401

Zmeny v investíciách v pridružených spoločnostiach

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	542
Zmena hodnoty vo výsledku hospodárenia	60
Dividenda	(60)
Zmeny vo vlastnom imaní	–
Spolu k 31. decembru 2016	401
Zostatok k 1. januáru 2017	401
Zmena hodnoty vo výsledku hospodárenia	57
Dividenda	(60)
Zmeny vo vlastnom imaní	–
Spolu k 31. decembru 2017	398

22. Kladná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	248	–	248
Zabezpečenie peňažných tokov	–	4 193	–	4 193
Spolu	–	4 441	–	4 441
31. december 2016				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	122	–	122
Zabezpečenie peňažných tokov	–	5 041	–	5 041
Spolu	–	5 163	–	5 163

23. Hmotný majetok

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hmotný majetok na vykonávanie činností		
Budovy a pozemky	831	1 094
Kancelárske vybavenie	35	39
IT vybavenie	97	134
Majetok poskytnutý na základe operatívneho lízingu	3 099	2 863
Ostatné	141	174
Hmotný majetok držaný ako investícia		
Budovy a pozemky	680	712
Spolu	4 883	5 016

(a) Zmeny stavu hmotného majetku držaného na vykonávanie činností

mil. CZK	Budovy a pozemky	Kancelárske vybavenie	Vybavenie IT	Operatívny lízinq	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	2 927	443	709	2 868	165	7 112
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2016	(1 151)	(368)	(524)	(637)	(61)	(2 741)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	1 776	75	185	2 231	104	4 371
Prírastky	99	8	47	2 093	56	2 303
Úbytky	(661)	–	–	(697)	(14)	(1 372)
Odpisy	(146)	(10)	(60)	(483)	(36)	(735)
Prevody do majetku určeného na predaj	(4)	–	–	–	–	(4)
Ostatné a kurzové rozdiely	30	(34)	(38)	(281)	64	(259)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	1 094	39	134	2 863	174	4 304
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	2 047	212	734	3 500	480	6 973
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2016	(953)	(173)	(600)	(637)	(306)	(2 669)
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	2 047	212	734	3 500	480	6 973
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2017	(953)	(173)	(600)	(637)	(306)	(2 669)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	1 094	39	134	2 863	174	4 304
Prírastky	30	6	25	1 739	26	1 826
Úbytky	–	–	–	(882)	(11)	(893)
Odpisy	(246)	(11)	(65)	(559)	(46)	(927)
Prevody do majetku určeného na predaj	–	–	–	–	–	–
Ostatné a kurzové rozdiely	(47)	1	3	(62)	(2)	(107)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	831	35	97	3 099	141	4 203
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	1 807	191	685	3 970	369	7 022
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2017	(976)	(156)	(588)	(871)	(228)	(2 819)

Vo februári 2016 vedenie spoločnosti schválilo predaj a spätný prenájom budovy v účtovnej hodnote 629 mil. CZK, ktorá bola následne prevedená do „Dlhodobého majetku určeného na predaj“. Budova bola predaná pred koncom roku 2016.

(b) Zmeny stavu hmotného majetku držaného ako investícia

mil. CZK	Budovy a pozemky	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	982	982
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2016	(237)	(237)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2015	745	745
Prírastky	–	–
Úbytky	–	–
Odpisy	(33)	(33)
Prevody do aktív držaných na predaj	–	–
Ostatné a kurzové rozdiely	–	–
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	712	712
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	982	982
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2016	(270)	(270)

mil. CZK	Budovy a pozemky	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	982	982
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2017	(237)	(237)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	712	712
Prírastky	1	1
Úbytky	–	–
Odpisy	(33)	(33)
Prevody do aktív držaných na predaj	–	–
Ostatné a kurzové rozdiely	–	–
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	680	680
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	984	984
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2017	(304)	(304)

Reálna hodnota majetku držaného ako investícia je 791 mil. CZK (k 31. decembru 2016: 712 mil. CZK).

24. Nehmotný majetok

Zmeny nehmotného majetku

mil. CZK	Softvér	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	1 901	27	1 928
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2015	(1 129)	(7)	(1 136)
Zostatková hodnota k 1. I januáru 2016	772	–20	792
Prírastky	622	–	622
Úbytky	–	–	–
Odpisy	(43)	–	(43)
Ostatné	36	(20)	16
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	1 387	–	1 387
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	2 556	–	2 556
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2016	(1 169)	–	(1 169)
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	2 556	–	2 556
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2017	(1 169)	–	(1 169)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	1 387	–	1 387
Prírastky	656	–	656
Úbytky	–	–	–
Odpisy	(89)	–	(89)
Ostatné	(14)	–	(14)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	1 940	–	1 940
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	3 115	–	3 115
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2017	(1 175)	–	(1 175)

Nárast hodnoty softvéru v roku 2017 a 2016 je spôsobený obstaraním majetku najmä v súvislosti s implementáciou nového bankového systému. Tento majetok bol v roku 2017 zaradený do používania.

25. Ostatný majetok

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Náklady a príjmy budúcich období	439	368
Poskytnuté zálohy v súvislosti s dotáciou bankomatov a pokladní	1 004	1 151
Pohľadávky z obchodného styku	199	426
Pohľadávky z cenných papierov	10	201
Ostatné dane	106	125
Prechodné účty	748	472
Ostatné	513	354
Spolu	3 019	3 097
Straty zo zníženia hodnoty ostatného majetku	(16)	(16)
Čistý ostatný majetok	(3 003)	3 081

26. Závazky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám podľa typu záväzkov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady centrálnych bank	17 978	11 889
Bežné účty	9 146	7 033
Úvery	22 942	16 380
Termínové vklady	123 830	39 210
Repo obchody (pozri bod 37)	378	41 012
Spolu	174 274	115 524

Skupina v súčasnosti využíva menový nástroj Európskej centrálnej banky TLTRO II („Targeted Long-term Refinancing Operation“), a to v objeme 703,9 mil. EUR, ktorý bol načerpaný v dvoch tranžoch. Prvú tranžu vo výške 440 mil. EUR banka načerpala v júni 2016 a jej splatnosť je v júni 2020. Druhá tranža vo výške 263,9 mil. EUR bola načerpaná v marci 2017 a jej splatnosť je v marci 2021. Obe tranže sa vykazujú v položke „Vklady centrálnych bánk“. TLTRO II má charakter dlhodobého repo obchodu, a preto je zabezpečený kolaterálom akceptovaným Eurosystemom. Peňažné prostriedky získané z tohto nástroja sa využívajú predovšetkým na refinancovanie korporátnych úverov na Slovensku.

27. Závazky voči klientom

Analýza záväzkov voči klientom podľa typu záväzkov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bežné účty	336 392	322 479
Termínové vklady	21 023	40 411
Repo obchody (pozri bod 37)	–	4 653
Ostatné	3 058	3 620
Spolu	360 473	371 163

28. Emitované dlhové cenné papiere

Analýza emitovaných dlhových cenných papierov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hypotekárne záložné listy	35 385	49 183
Štruktúrované dlhopisy	3 834	8 170
Bezakupónové dlhopisy	–	1 664
Ostatné emitované dlhové cenné papiere	781	1 090
Spolu	40 000	60 107

Štruktúrované dlhopisy obsahujú vnorené opcie – menové, akciové, komoditné alebo úrokové, v celkovej nominálnej hodnote 7 331 mil. CZK (k 31. decembru 2016: 8 512 mil. CZK). Kladná reálna hodnota týchto derivátov vo výške 7 mil. CZK sa vykazuje v položke „Finančný majetok na obchodovanie“ (k 31. decembru 2016: 17 mil. CZK), záporná reálna hodnota týchto derivátov vo výške 370 mil. CZK sa vykazuje v položke „Finančné záväzky na obchodovanie“ (k 31. decembru 2016: 293 mil. CZK).

29. Finančné záväzky na obchodovanie

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Záväzky z krátkych predajov	1 533	–	–	1 533
Deriváty	–	6 666	–	6 666
Spolu	1 533	6 666	–	8 199
31. december 2016				
Záväzky z krátkych predajov	1 033	–	–	1 033
Deriváty	–	5 536	–	5 536
Spolu	1 033	5 536	–	6 569

30. Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	550	–	550
Zabezpečenie peňažných tokov	–	4 326	–	4 326
Spolu	–	4 876	–	4 876
31. december 2016				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	1 044	–	1 044
Zabezpečenie peňažných tokov	–	2 373	–	2 373
Spolu	–	3 417	–	3 417

31. Ostatné záväzky

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Výnosy a výdavky budúcich období	970	1 118
Záväzky z obchodného styku	1 275	944
Záväzky voči zamestnancom	741	739
Záväzky z obchodov s cennými papiermi	65	89
Prechodné účty	7 642	5 677
Iné záväzky	286	312
Spolu ostatné záväzky	10 979	8 879

32. Rezervy

Rezervy tvoria tieto položky:

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervy k podsúvahovým úverovým položkám	503	553
Súdne spory	73	81
Rezerva na reštrukturalizáciu	100	23
Ostatné	179	312
Spolu rezervy	855	969

(a) Rezervy k podsúvahovým úverovým položkám

mil. CZK	
Stav k 1. januáru 2016	1 128
Tvorba počas roka	300
Použitie počas roka	(650)
Rozpustenie počas roka	(235)
Ostatné – kurzové rozdiely	10
Spolu rezervy k podsúvahovým úverovým položkám k 31. decembru 2016	553
Stav k 1. januáru 2017	553
Tvorba počas roka	311
Použitie počas roka	–
Rozpustenie počas roka	(366)
Ostatné – kurzové rozdiely	5
Spolu rezervy k podsúvahovým úverovým položkám k 31. decembru 2017	503

(b) Ostatné rezervy

mil. CZK	Súdne spory	Rezerva na reštrukturalizáciu	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	84	21	3	108
Tvorba počas roka	11	3	313	327
Použitie počas roka	(3)	(1)	(1)	(5)
Rozpustenie nepotrebných rezerv a ostatné	(11)	–	(3)	(14)
Spolu ostatné rezervy k 31. decembru 2016	81	23	312	416
Stav k 1. januáru 2017	81	23	312	416
Tvorba počas roka	5	169	10	184
Použitie počas roka	(1)	(60)	(152)	(213)
Rozpustenie nepotrebných rezerv a ostatné	(12)	(32)	9	(35)
Spolu ostatné rezervy k 31. decembru 2017	73	100	179	352

33. Daň z príjmov

(a) Daň vo výsledku hospodárenia

mil. CZK	2017	2016
Splatná daň	(1 718)	(1 488)
Daň z minulého roka	39	73
Odložená daň	16	(253)
Spolu daň z príjmov	(1 663)	(1 668)

Daň z príjmov skupiny sa líši od teoretickej výšky dane, ktorá by vznikla, ak by sa použila daňová sadzba platná v Českej republike, týmto spôsobom:

mil. CZK	2017	2016
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	9 289	7 713
Daň vypočítaná pri použití sadzby dane 19 %	(1 765)	(1 465)
Vplyvy minulých rokov na splatnú daň	39	73
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	87	107
Daňovo neodpočítateľné náklady	(106)	(169)
Vplyvy minulých období na odloženú daň	–	(86)
Vplyv vyššej sadzby slovenskej dane na splatnú a odloženú daň	(37)	(58)
Nevykázané dočasné rozdiely odloženej dane	28	(80)
Vykázanie pôvodne nevykazovanej odloženej dane	97	43
Vplyv zmeny sadzby slovenskej dane	–	(31)
Ostatné	(4)	(2)
Spolu daň z príjmov	(1 661)	(1 668)

Efektívna daňová sadzba skupiny je 17,9 % (za rok 2016: 21,6 %)

(b) Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov prostredníctvom záväzkovej metódy s použitím zodpovedajúcej daňovej sadzby. Pri výpočte čistých odložených daňových pohľadávok a záväzkov skupina započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky vznikajúce z dane z príjmov platenej rovnakej daňovej inštitúcii v rovnakej daňovej kategórii.

Vedenie skupiny sa domnieva, že skupina bude realizovať svoje odložené daňové pohľadávky vykázané k 31. decembru 2017 v plnej výške na základe súčasnej a očakávanej budúcej výšky zdaniteľného zisku.

(i) Odložená daňová pohľadávka

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nedaňové rezervy	137	105
Straty zo zníženia hodnoty úverov a podsúvahových položiek	823	854
Rozdiel zostatkových cien majetku	49	41
Fond z precenenia – zabezpečovacie nástroje	1	–
Fond z precenenia – finančné nástroje na predaj	–	–
Daňové straty	42	46
Ostatné	166	204
Odložený daňový záväzok/pohľadávka	(511)	(623)
Čistá odložená daňová pohľadávka	707	627

(ii) Odložený daňový záväzok

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Nedaňové rezervy	–	–
Straty zo zníženia hodnoty úverov a podsúvahových položiek	46	643
Rozdiel zostatkových cien majetku	125	86
Fond z precenenia – zabezpečovacie nástroje	128	445
Fond z precenenia – finančné nástroje na predaj	242	531
Daňové straty	–	–
Ostatné	576	43
Odložený daňový záväzok/pohľadávka	(511)	(623)
Čistý odložený daňový záväzok	606	(1 125)

Skupina okrem toho eviduje tieto odložené daňové pohľadávky, ktoré z dôvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu nedaňových rezerv vytvorených českou bankou vo výške 21 mil. CZK, z titulu nedaňových rezerv vytvorených slovenskou pobočkou vo výške 10 mil. CZK, z titulu opravných položiek, ktoré vytvorila spoločnosť UniCredit Leasing Slovakia, a.s. vo výške 81 mil. CZK, a z titulu neuplatnených daňových strát spoločnosťou UniCredit Leasing Slovakia, a.s. vo výške 2 mil. CZK.

34. Základné imanie a emisné ážio

Registrované, upísané a plne splatené základné imanie skupiny k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 predstavovalo 8 755 mil. CZK.

(a) Zloženie akcionárov skupiny

Názov	Sídlo	Menovitá hodnota akcií v mil. CZK	Emisné ážio v mil. CZK	Podiel na základnom imaní v %
K 31. decembru 2017				
UniCredit S.p.A	Taliansko	8 755	3 495	100,00
Spolu		8 755	3 495	100,00
K 31. decembru 2016				
UniCredit S.p.A	Taliansko	8 755	3 495	100,00
Spolu		8 755	3 495	100,00

V súvislosti s reorganizáciou v rámci skupiny UniCredit došlo 1. októbra 2016 k zmene akcionára banky z UniCredit Bank Austria AG na materskú spoločnosť celej skupiny UniCredit S.p.A, ktorá teraz vlastní 100 % akcií banky.

(b) Analýza základného imania skupiny:

	31. 12. 2017 Počet akcií	31. 12. 2017 mil. CZK	31. 12. 2016 Počet akcií	31. 12. 2016 mil. CZK
Kmeňové akcie po 16 320 000 CZK	100	1 632	100	1 632
Kmeňové akcie po 13 375 000 CZK	200	2 675	200	2 675
Kmeňové akcie po 10 000 CZK	436 500	4 365	436 500	4 365
Kmeňové akcie po 7 771 600 CZK	10	78	10	78
Kmeňové akcie po 46 CZK	106 563	5	106 563	5
Spolu základné imanie		8 755		8 755

Akcie sú voľne prevoditeľné. S kmeňovými akciami je spojené právo podieľať sa na riadení skupiny a právo na podiel na zisku. S akciami sú spojené rovnaké práva. Hlasovacie právo akcionára sa riadi menovitou hodnotou jeho akcií, pričom na každú jednu korunu menovitej hodnoty akcie pripadá jeden hlas.

Medzi najvýznamnejšie body, ktoré spadajú do pôsobnosti valného zhromaždenia, a o ktorých tak môže akcionár rozhodovať, patrí:

- rozhodovanie o zmene stanov, ak nejde o zmenu v dôsledku zvýšenia základného imania predstavenstvom podľa § 511 a nasl. zákona č. 90/2012 Sb. o obchodných korporáciách (ZOK) alebo o zmenu, ku ktorej došlo na základe iných právnych skutočností,
- rozhodovanie o zvýšení základného imania alebo o poverení predstavenstva podľa § 511 a nasl. ZOK či o možnosti započítania peňažnej pohľadávky voči banke proti pohľadávke na splatenie emisného kurzu,
- rozhodnutie o znížení základného imania a o vydaní dlhopisov podľa § 286 a nasl. ZOK,
- voľba a odvolanie členov dozornej rady, členov výboru pre audit a iných orgánov určených stanovami,
- schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky a v zákonom stanovených prípadoch aj priebežnej účtovnej

závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo iných vlastných zdrojov alebo o úhrade straty a stanovenie podielu na zisku členom predstavenstva a dozornej rady,

- rozhodovanie o odmeňovaní členov dozornej rady a výboru pre audit,
- rozhodnutie o podaní žiadosti na prijatie účastníckych cenných papierov banky na obchodovanie na európskom regulovanom trhu alebo o vyradenie týchto cenných papierov z obchodovania na európskom regulovanom trhu,
- určovať na základe odporúčania výboru pre audit audítora banky,
- rozhodnutie o zriaďovaní nepovinných fondov banky a o postupoch ich tvorby a čerpania.

Rozhodujúci deň na uplatnenie práva na dividendu je totožný s rozhodujúcim dňom na účasť na valnom zhromaždení, týmto dňom je 7. kalendárny deň pred dňom konania príslušného valného zhromaždenia. Právo na dividendu je premlčané po uplynutí trojročnej zákonnej lehoty podľa § 629 zákona č. 89/2012 Sb., Občiansky zákonník.

Pri zrušení banky likvidáciou má podľa § 37 ZOK každý akcionár právo na podiel na likvidačnom zostatku, tento podiel sa vypláca peniazmi. O zrušení banky likvidáciou, menovaní a odvolávaní

likvidátora, vrátane určenia výšky jeho odmeny, schválení návrhu rozdelenia likvidačného zostatku rozhoduje valné zhromaždenie. Skupina nemala v držbe k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 žiadne vlastné akcie.

35. Odmeny viazané na vlastné imanie

Skupina nemá zavedený žiadny zamestnanecký motivačný alebo stabilizačný program na nákup vlastných akcií ani na odmeňovanie vo forme opcií na vlastné akcie.

36. Nerozdelený zisk a rezervné fondy

Rozdelenie rezervných fondov sa uvádza v nasledujúcej tabuľke:

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervné fondy	5 217	5 200
Účelový rezervný fond	11 611	11 611
Nerozdelený zisk	33 017	27 003
Kurzové rozdiely z konsolidácie	(99)	–
Spolu	49 746	43 814

Skupina môže na základe rozhodnutia valného zhromaždenia vytvárať rezervný fond (súčasť položky „Rezervné fondy“) z čistého zisku vykázaného v riadnej účtovnej závierke. Takto vytvorený rezervný fond možno použiť len na úhradu straty skupiny, a to na základe rozhodnutia valného zhromaždenia.

V rámci cezhraničnej fúzie bolo základné imanie UniCredit Bank Slovakia a.s. vo výške 6 058 mil. CZK, rezervný fond UniCredit Bank Slovakia a.s. vo výške 1 166 mil. CZK a nerozdelený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. vo výške 4 387 mil. CZK prevedený do účelového rezervného fondu v mene EUR. Tento účelový rezervný fond možno použiť len na úhradu straty banky.

37. Pôžičky a výpožičky cenných papierov a zmluvy o spätnom nákupe (predaji)

(a) Reverzné repo obchody

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky voči bankám	199 020	117 501
Reálna hodnota prijatých cenných papierov	195 204	116 305
Pohľadávky voči bankám	378	–
Reálna hodnota prijatých cenných papierov	420	–

Cenné papiere prijaté ako zabezpečenie v rámci reverzných repo obchodov vo výške 420 mil. CZK sa ďalej poskytujú ako zabezpečenie v rámci repo obchodov (k 31. decembru 2016: spolu 12 786 mil. CZK).

(b) Repo obchody

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky voči bankám	378	41 012
Reálna hodnota poskytnutých cenných papierov	420	44 596
Závazky voči bankám	–	4 653
Reálna hodnota poskytnutých cenných papierov	–	4 653

38. Podmienené záväzky, podmienené aktíva a finančné deriváty

V rámci obvyklých obchodných transakcií skupina vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy skupiny a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ nie je uvedené inak, predstavujú nižšie uvedené údaje nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) Podmienené záväzky

Súdne spory

Skupina k 31. decembru 2017 posúdila proti nej vedené súdne spory. K týmto súdnym sporom boli vytvorené rezervy (pozri bod 32 prílohy). Okrem týchto sporov bola skupina vystavená právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej obchodnej činnosti. Vedenie banky neočakáva, že výsledok týchto súdnych konaní bude mať významný vplyv na finančnú pozíciu skupiny.

Zdanenie

Česká a slovenská daňová legislatíva sa významne zmenila v priebehu uplynulých rokov. Mnoho problematických oblastí v rámci legislatívy zostalo nevyjasnených a nie je jasné, aký výklad môžu daňové orgány zvoliť. Dôsledky tejto neistoty nemožno kvantifikovať; k ich vyriešeniu môže dôjsť len za predpokladu, že legislatíva bude uvedená do praxe alebo ak bude k dispozícii oficiálny výklad.

Záväzky zo záruk a úverových príslubov a ostatné podmienené záväzky

Medzi najvýznamnejšie podmienené záväzky patria hodnoty nečerpaných úverových príslubov. Prísľuby úverov vydané skupinou zahŕňajú vydané prísluby úverov či záruk a ďalej nečerpané sumy úverov, kontokorentných rámcov. Odvolateľné prísluby sú vydané prísluby úverov alebo záruk, ktoré skupina môže kedykoľvek bez udania dôvodu odvolať. Oproti tomu neodvolateľné prísluby predstavujú záväzok poskytnúť úver alebo vystaviť záruky, ktorých plnenie je viazané na splnenie zmluvných podmienok zo strany klienta, avšak do značnej miery je nezávislé od vôle skupiny. Záväzky z finančných záruk predstavujú neodvolateľné potvrdenia, že skupina vykoná platby v prípade, že budú splnené podmienky definované v záručnej listine. Tieto potvrdenia nesú podobné riziko ako úvery, a preto k nim skupina vytvára rezervy podľa obdobného algoritmu ako k úverom (pozri bod 40 prílohy).

Dokumentárne akreditívy predstavujú písomný neodvolateľný záväzok vystavený na základe žiadosti jej klienta (príkazcu), že poskytne tretej osobe alebo na jej rad (prijemcovi, poverenému) určité plnenie, ak budú do určitej doby splnené akreditívne podmienky. Skupina k týmto finančným nástrojom vytvára rezervy podľa podobného algoritmu ako k úverom (pozri bod 40 prílohy).

Skupina vytvorila rezervy k podsúvahovým položkám na krytie vzniknutých strát, ktoré vyplývajú zo zníženia ich hodnoty v dôsledku úverového rizika. K 31. decembru 2017 bola celková výška týchto rezerv 503 mil. CZK (k 31. decembru 2016: 553 mil. CZK), pozri bod 32 (a) prílohy.

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Akreditívy a finančné záruky	39 636	41 499
Ostatné podmienené záväzky (nečerpané úverové rámce)	113 165	115 291
Spolu	152 801	156 790

Aktíva prevzaté do správy, úschovy, na uloženie a na obhospodarovanie

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhopisy	537 325	474 869
Akcie	192 514	205 853
Depozitné zmenky	17 305	21 489
Spolu aktíva prevzaté do správy, úschovy, na uloženie a na obhospodarovanie	747 144	702 211

(b) Podmienené aktíva

Skupina má možnosť čerpať úverový rámec vo výške 383,1 mil. CZK (15 mil. EUR) od Európskej banky pre obnovu a rozvoj (EBRD) so splatnosťou 23. februára 2023. Okrem toho má banka možnosť čerpať úverový rámec vo výške 594,8 mil. CZK (23,3 mil. EUR) od banky Oesterreichische Kontrollbank AG s maximálnou možnou splatnosťou k 30. júnu 2029 v závislosti od splatnosti úverov refinancovaných z tohto rámca, a úverový rámec od banky The Export-Import Bank of The Republic of China vo výške 194,4 mil. CZK (9,1 mil. USD) s maximálnou splatnosťou 5 rokov od dátumu čerpania.

(c) Finančné deriváty

(i) Nominálne a reálne hodnoty finančných derivátov

mil. CZK	Nominálna hodnota	Kladná reálna hodnota	Záporná reálna hodnota
31. december 2017			
Nástroje určené na obchodovanie – medzibankový trh (OTC)			
Opcie	69 633	829	843
Úrokové swapy	375 555	3 182	2 753
Úrokové forwardy (FRA)	10 000	–	–
Križové menové swapy	211 237	2 584	2 561
Termínové menové operácie	34 417	55	369
Ostatné nástroje	1 432	143	140
Spolu	702 274	6 793	6 666
Nástroje určené na obchodovanie – burza			
Termínované obchody	1 379	36	–
Spolu nástroje určené na obchodovanie	703 653	6 829	6 666
Zabezpečovacie nástroje			
Úrokové swapy	334 078	4 232	4 153
Križové menové swapy	156 542	209	723
Spolu zabezpečovacie nástroje	490 620	4 441	4 876
31. december 2016			
Nástroje určené na obchodovanie – medzibankový trh (OTC)			
Opcie	91 312	863	(833)
Úrokové swapy	306 961	3 157	(3 024)
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Križové menové swapy	43 043	1 457	(1 242)
Termínové menové operácie	77 574	589	(334)
Ostatné nástroje	1 357	106	(103)
Spolu	520 247	6 172	(5 536)
Nástroje určené na obchodovanie – burza			
Termínované obchody	1 587	39	–
Spolu nástroje určené na obchodovanie	521 834	6 211	(5 536)
Zabezpečovacie nástroje			
Úrokové swapy	265 428	4 383	(3 328)
Križové menové swapy	43 864	780	(89)
Termínové menové operácie	46	–	–
Spolu zabezpečovacie nástroje	309 338	5 163	(3 417)

(ii) Zostatková splatnosť finančných derivátov uzavretých na medzibankovom trhu

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

39. Informácie o segmentoch

Skupina vykazuje informácie o segmentoch podľa výkonnostných kritérií tak, ako sa uvádza v bode 3 (r) prílohy.

(a) Informácie o segmentoch podľa kategórie klientov

mil. CZK	Retailové a private bankovníctvo	Firemné a investičné bankovníctvo, leasing	Ostatné	Spolu
K 31. decembru 2017				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	2 977	5 403	2 842	11 222
Ostatné čisté výnosy	1 430	5 279	4	6 713
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(102)	(873)	(74)	(1 049)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	597	(1 176)	(41)	(620)
Náklady segmentu	(3 723)	(3 359)	105	(6 977)
Zisk pred zdanením	1 179	5 274	2 836	9 289
Daň z príjmov			(1 663)	(1 663)
Výsledok segmentu	1 179	5 274	1 173	7 626
Majetok podľa segmentov	122 462	538 305	11 311	672 078
Cudzí zdroje podľa segmentov	157 624	411 211	31 747	600 582

Daň z príjmu za všetky segmenty sa vykazuje v segmente „Ostatné“.

Skupina nemá klienta ani skupinu klientov, ktorí by tvorili viac než 10 % výnosov skupiny.

mil. CZK	Retailové a private bankovníctvo	Firemné a investičné bankovníctvo, leasing	Ostatné	Spolu
K 31. decembru 2016				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	2 824	7 447	(123)	10 148
Ostatné čisté výnosy	1 587	4 216	1 201	7 004
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(90)	(667)	(54)	(811)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	78	(1 823)	(58)	(1 803)
Náklady segmentu	(3 816)	(2 815)	(194)	(6 825)
Zisk pred zdanením	583	6 358	772	7 713
Daň z príjmov			(1 668)	(1 668)
Výsledok segmentu	583	6 358	(896)	6 045
Majetok podľa segmentov	102 196	521 589	11 257	635 042
Cudzí zdroje podľa segmentov	147 830	379 517	40 804	568 151

(b) Informácie o zemepisných oblastiach

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Spolu
K 31. decembru 2017			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	8 332	2 890	11 222
Ostatné čisté výnosy	5 012	1 701	6 713
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(551)	(498)	(1 049)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	(116)	(504)	(620)
Náklady segmentu	(5 080)	(1 897)	(6 977)
Zisk pred zdanením	7 597	1 692	9 289
Daň z príjmov	(1 375)	(288)	(1 663)
Výsledok segmentu	6 222	1 404	7 626
Majetok podľa segmentov	541 835	130 243	672 078
Cudzí zdroje podľa segmentov	491 346	109 239	600 582
K 31. decembru 2016			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	7 406	2 742	10 148
Ostatné čisté výnosy	6 137	867	7 004
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(447)	(364)	(811)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	(881)	(922)	(1 803)
Náklady segmentu	(4 797)	(2 028)	(6 825)
Zisk pred zdanením	7 418	295	7 713
Daň z príjmov	(1 395)	(273)	(1 668)
Výsledok segmentu	6 023	22	6 045
Majetok podľa segmentov	494 759	140 283	635 042
Cudzí zdroje podľa segmentov	454 817	113 334	568 151

40. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Skupina je vystavená týmto typom rizík:

- úverovému riziku,
- trhovému riziku,
- operačnému riziku.

Predstavenstvo banky zodpovedá za celkovú stratégiu riadenia rizík, ktorú schvaľuje a pravidelne vyhodnocuje. Predstavenstvo vytvorilo Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), Úverový výbor a Výbor pre riadenie operačného rizika, ktoré zodpovedajú za sledovanie a riadenie jednotlivých rizík podľa ich špecifickej oblasti. Tieto výbory pravidelne predkladajú správy predstavenstvu banky. Hlavnou súčasťou skupiny je banka, preto sa nižšie uvedený popis týka predovšetkým riadenia rizík v banke. Riadenie rizík v dcérskych spoločnostiach sa popisuje v bode 40b (vi).

(b) Úverové riziko

Skupina je vystavená úverovému riziku z titulu svojich obchodných aktivít, poskytovania úverov, zabezpečovacích transakcií, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

Úverové riziko je riadené na úrovni jednotlivého klienta (transakcie), ako aj na úrovni portfólia.

Na riadení úverových rizík sa bezprostredne podieľajú úseky Úverového underwritingu, Úverových operácií a Strategického riadenia úverových rizík. Všetky tieto úseky sú organizačne nezávislé od obchodných divízií a priamo podliehajú členovi predstavenstva, ktorý zodpovedá za divíziu riadenia rizík.

Banka sa riadi svojou úverovou politikou, ktorá definuje všeobecné zásady, metódy a nástroje používané na účely identifikácie, oceňovania a riadenia úverových rizík. Za stanovenie úverovej politiky banky zodpovedá úsek Strategického riadenia úverových rizík, ktorý ju v pravidelných intervaloch, najmenej však raz ročne, tiež prehodnocuje. Vo svojich interných predpisoch banka tiež definuje schvalovacie kompetencie pre úverové obchody, vrátane vymedzenia zodpovedností a právomocí Úverového výboru banky.

(i) Riadenie úverového rizika na úrovni klienta

Úverové riziko je na úrovni klienta riadené prostredníctvom analýzy jeho bonity a následného stanovenia limitov úverovej angažovanosti. Analýza sa zameriava na postavenie klienta na relevantnom trhu, hodnotenie jeho finančných výkazov, predikcie jeho schopnosti zodpovedať za svoje záväzky a pod. Výsledkom analýzy je o. i. stanovenie ratingu, ktorý vyjadruje pravdepodobnosť zlyhania (defaultu) klienta a zohľadňuje kvantitatívne, kvalitatívne a behaviorálne faktory. Analýza bonity, stanovenie limitov úverovej angažovanosti a ratingu sa uskutočňuje pred poskytnutím úveru, ako aj pravidelne počas úverového vzťahu s klientom.

Interný ratingový systém tvorí 26 ratingových tried (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ v niektorých ratingových triedach – 1+; 1; 1-; 2+ atď.).

Pre zaradenie klienta do príslušnej ratingovej triedy (okrem prípadnej doby pohľadávky po splatnosti) sa hodnotia aj klientove finančné ukazovatele (štruktúra a vzájomné vzťahy relevantných položiek súvahy, výkazu ziskov a strát, cash flow), kvalita manažmentu, vlastnícka štruktúra, postavenie klienta na trhu, kvalita klientovho výkazníctva, jeho výrobného zariadenia, správanie klienta na účtoch a pod. Klientom s pohľadávkami v zlyhaní musí byť vždy priradená jedna z ratingových tried 8–, 9 alebo 10.

Pri pohľadávkach voči fyzickým osobám sa posudzuje schopnosť klienta splniť si svoje záväzky na základe štandardizovaného bodovania rizikovo relevantných charakteristík („credit application rating“). Zároveň sa stanovuje a pravidelne aktualizuje pravdepodobnosť zlyhania klienta – fyzickej osoby prostredníctvom metódy behaviorálneho ratingu. Finálny rating klienta kombinuje aplikačnú a behaviorálnu zložku.

Banka aktívne využíva ako dodatočný zdroj informácií na posúdenie bonity klienta dopyty do úverových registrov.

Banka v súlade so stratégiou riadenia úverových rizík banky vyžaduje pred poskytnutím úveru, v závislosti od bonity dlžníka a charakteru transakcie, zabezpečenie svojich úverových pohľadávok. Banka zvyčajne považuje za materiálne oceniteľné zabezpečenie tieto typy zabezpečení: hotovosť, bonitné cenné papiere, záruku inej bonitnej osoby (vrátane bankových záruk), založenie nehnuteľnosti. Pri stanovení realizovateľnej hodnoty zabezpečenia sa vychádza predovšetkým z bonity poskytovateľa a nominálnej hodnoty zabezpečenia, resp. znaleckých hodnotení pripravených osobitným útvarom banky. Realizovateľná hodnota zabezpečenia je potom stanovená z tejto hodnoty aplikáciou korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť banky realizovať príslušné zabezpečenie v prípade potreby.

(ii) Riadenie úverového rizika na úrovni portfólia

Táto úroveň riadenia úverového rizika zahŕňa predovšetkým výkazníctvo o úverovom portfóliu, vrátane analýz a monitoringu trendov v jednotlivých čiastkových úverových portfóliách.

Banka sleduje svoju celkovú expozíciu voči úverovému riziku, tzn. zohľadňuje všetky svoje súvahové aj podsúvahové expozície a kvantifikuje očakávané straty zo svojej úverovej expozície.

Očakávaná strata je stanovená na základe interných odhadov rizikových parametrov, t. j. pravdepodobnosti zlyhania (PD), expozície v zlyhaní (EaD) a straty zo zlyhania (LGD).

Banka pravidelne sleduje svoju úverovú angažovanosť voči jednotlivým hospodárskym odvetviam, krajinám alebo ekonomicky prepojeným skupinám dlžníkov.

Pravidelne posudzuje koncentračné riziko úverového portfólia a prípadne stanovuje koncentračné limity vo vzťahu k jednotlivým hospodárskym odvetviam, krajinám či ekonomicky prepojeným skupinám dlžníkov.

(iii) Kategorizácia pohľadávok, účtovanie straty zo zníženia hodnoty a tvorba rezerv

Banka uskutočňuje mesačne kategorizáciu svojich pohľadávok z finančných činností (postupuje v súlade s príslušnou vyhláškou ČNB).

Banka pravidelne posudzuje, či nastalo zníženie súvahovej hodnoty pohľadávok. V prípade, že také zníženie identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohľadávkam, resp. portfóliám pohľadávok stratu zo zníženia hodnoty v súlade s IFRS.

Straty zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok

Stratu zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok banka účtuje, ak nastane zníženie súvahovej hodnoty jednotlivej pohľadávky a banka takú pohľadávku, resp. jej časť zodpovedajúcu strate zo súvahovej hodnoty, neodpíše. Posudzuje zníženie súvahovej hodnoty pri všetkých sledovaných pohľadávkach a pohľadávkach so zlyhaním dlžníka: (i) na základe ich individuálneho posúdenia, ak pohľadávka presahuje 1 mil. EUR; (ii) pri ostatných pohľadávkach s použitím zodpovedajúceho modelu zohľadňujúceho očakávanú návratnosť príslušnej pohľadávky. Banka odpisuje pohľadávky v zásade vtedy, ak už neočakáva žiadny výnos z pohľadávky ani zo zabezpečenia prijatého k tejto pohľadávke. Banka stanovuje stratu zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok; (i) u individuálne posudzovaných pohľadávok sa strata zo zníženia súvahovej hodnoty rovná rozdielu medzi súvahovou hodnotou pohľadávky a diskontovanou hodnotou očakávaných peňažných tokov (zo zabezpečenej aj nezabezpečenej časti pohľadávky); (ii) pri pohľadávkach posudzovaných pomocou modelov sa strata zo zníženia súvahovej hodnoty rovná násobku výšky pohľadávky a očakávanej straty zo zlyhania.

Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok

Banka účtuje stratu zo zníženia hodnoty portfólií štandardných pohľadávok na základe posudzovania súvahovej hodnoty tohto portfólia; strata zo zníženia sa stanovuje vo výške, ktorá zodpovedá zníženiu súvahovej hodnoty portfólia štandardných pohľadávok v dôsledku udalostí indikujúcich zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov z tohto portfólia.

Strata zo zníženia hodnoty je priradená k jednotlivým portfóliám, nerozdeľuje sa a nepriraduje sa k jednotlivým pohľadávkam zaradeným do tohto portfólia.

Pri účtovaní straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok sa vychádza z existencie časového omeškania medzi momentom, kedy nastala skutočnosť vedúca k zníženiu hodnoty pohľadávky a časovým momentom, kedy je zníženie hodnoty pohľadávky zaznamenané (t. j. kedy je identifikované zlyhanie klienta) – koncept tzv. „incurred loss“ (vzniknutá strata).

Rezervy k podsúvahovým položkám

Banka vytvára rezervy k vybraným podsúvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podsúvahovým položkám pri klientoch, voči ktorým je súčasne vykazovaná jednotlivá súvahová pohľadávka, ktorá splnila podmienky pre zaradenie do kategórie sledovaných pohľadávok alebo pohľadávok so zlyhaním dlžníka, a banka účtuje stratu zo zníženia hodnoty tejto jednotlivej pohľadávky.
- (ii) Rezervy k vybraným podsúvahovým položkám pri klientoch, voči ktorým banka v danom období nevykazuje (neviduje) žiadnu

súvahovú pohľadávku, avšak v prípade jej existencie by táto spĺňala podmienky pre zaradenie medzi pohľadávky so zlyhaním dlžníka.

- (iii) Rezervy k vybraným podsúvahovým položkám, ktoré súvisia s klientmi bez zlyhania.

Pri tvorbe takých rezerv banka postupuje analogicky ako pri účtovaní o strate zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok.

(iv) Pohľadávky s úľavou (Forbearance)

Banka eviduje v kategórii Forbearance úverové pohľadávky, pri ktorých došlo po poskytnutí ku zmene pôvodne dohodnutých splátkových podmienok (najmä posunutie splátok, dočasné zníženie splátok, predĺženie konečnej lehoty splatnosti, atď.). Tieto prípady sú evidované v súvahe banky v kategórii úverových pohľadávok bez zlyhania dlžníka a v kategórii úverových pohľadávok so zlyhaním dlžníka.

Úverové pohľadávky, pri ktorých dochádza k zmene pôvodne dohodnutých splátkových podmienok, banka štandardne označuje ako pohľadávky so zlyhaním dlžníka. Banka po zodpovednom posúdení môže kategorizovať jednotlivé pohľadávky aj napriek takejto zmene ako pohľadávky bez zlyhania dlžníka. Banka takto postupuje v prípadoch, keď dôvody vedúce k zmene splátkových podmienok podľa dôsledného posúdenia nie sú závažného charakteru a neočakáva stratu v súvislosti s budúcim splácaním takýchto úverových pohľadávok.

V kategórii pohľadávok bez zlyhania dlžníka banka eviduje tiež pohľadávky, ktoré boli v čase zmeny splátkových podmienok označené ako pohľadávky so zlyhaním dlžníka, a následne boli vzhľadom k plneniu novo dohodnutých splátkových podmienok v súlade s internými pravidlami banky preradené do kategórie úverových pohľadávok bez zlyhania dlžníka. Táto skupina tvorí prevažnú väčšinu úverových pohľadávok vykazovaných ako Forbearance – pohľadávky bez zlyhania dlžníka.

Úverové pohľadávky, pri ktorých dochádza k zmene splátkových podmienok, sú pod správou odboru Credit Restructuring & Workout a sú na nich uplatňované štandardné postupy reštrukturalizácie a vymáhania úverov a tiež rovnaký monitoring týchto pohľadávok. Výnimkou sú prípady, ktoré v čase zmeny splátkových podmienok nie sú posúdené ako so zlyhaním dlžníka. V takýchto prípadoch dochádza k zapojeniu Credit Restructuring & Workout po dôkladnom zvážení potreby využitia know-how tohto odboru. Podobne aj vyradenie zo správy odboru je posudzované vzhľadom na vývoj jednotlivých prípadov a na potrebu využívania know-how zamestnancov Credit Restructuring & Workout.

Obdobie, počas ktorého sa klient označuje ako „forborne“, sa nazýva skúšobné obdobie („probation period“) a trvá minimálne 2 roky od ukončenia zlyhania klienta, resp. od poskytnutia úľavy, ak išlo o úľavu bez zlyhania klienta. Toto obdobie môže byť ukončené len v prípade, že klient riadne a včas splní dohodnuté podmienky, nie je v omeškaní > 30 dní; pokiaľ ide o splátkový produkt, musí počas tohto obdobia nastať zníženie dlhu minimálne o 10 %.

Vzhľadom na veľkosť Forbearance portfólia a na uvedené postupy a štandardy banka neidentifikuje závažné hrozby pre banku vyplývajúce z tohto portfólia. Toto podporuje aj fakt, že časť pohľadávok, pri ktorých došlo k zmene splátkových podmienok na účely preklenutia zhoršenej hospodárskej situácie dlžníka, sa vracia späť do nedefaultnej klasifikácie (evidované v súvahe banky ako nedefaultné Forbearance – viď popis vyššie).

(v) Vymáhanie pohľadávok voči dlžníkom

Banka má zriadený osobitný Odbor vymáhania a reštrukturalizácie úverov, ktorý spravuje pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. Cieľom činnosti tohto odboru je v prípade ohrozených úverových pohľadávok dosiahnuť jeden alebo niekoľko z nasledujúcich cieľov:

- a) „revitalizácia“ úverového vzťahu, jeho reštrukturalizácia a následný návrat prípadu medzi štandardné úverové prípady,
- b) plné splatenie úveru,
- c) minimalizácia straty z úveru (realizáciou zabezpečenia, predajom pohľadávky s diskontom a pod.), prípadne
- d) zabránenie vzniku ďalších strát z úveru (tzn. posúdenie budúcich nákladov v porovnaní s možnými výnosmi).

(vi) Riadenie rizík v dcérskych spoločnostiach

Riadenie rizík v dcérskych spoločnostiach má rovnaké princípy ako riadenie rizík v banke s prihliadnutím na špecifiká produktov poskytovaných dcérskymi spoločnosťami a ich portfóliá.

Medzi špecifiká patria najmä:

- stanovenie trhovej hodnoty financovaných predmetov pri rozhodovaní o poskytnutí financovania,
- riadenie rizika zmeny trhovej hodnoty financovaných predmetov počas financovania,
- oceňovanie a predajné aktivity po mimoriadnom ukončení zmluvy (prípadne po riadnom ukončení zmluvy v prípade operatívneho lízingu) a riadenie rizika dopadov týchto operácií,
- kontrolné aktivity na preukázanie väzby účelu financovania s existenciou predmetov financovania pred uzatvorením zmluvy a počas jej trvania (vrátane opatrení na prevenciu proti podvodnému konaniu),
- riadenie rizika koncentrácie vo vzťahu k druhom financovaných predmetov (tzv. triedy predmetov).

Špecifikám produktov a rizík dcérskych spoločností je prispôsobená organizačná štruktúra oblasti riadenia rizika, rizikové rozhodovacie výbory a systém pridelovania právomocí, kde je zabezpečená nielen nezávislosť riadenia rizík od obchodných aktivít, ale aj nezávislosť osôb, ktoré sa podieľajú na oceňovaní aktív a ich speňažovaní od osôb s rozhodovacou právomocou pri poskytovaní financovania.

(c) Trhové riziká

(i) Obchodovanie

Skupina drží obchodné pozície v rôznych finančných nástrojoch vrátane finančných derivátov. Väčšina obchodných aktivít sa riadi požiadavkami

klientov skupiny. Podľa odhadu dopytu klientov drží skupina určitú zásobu finančných nástrojov a udržiava prístup na finančné trhy prostredníctvom kótovania nákupných (bid) a predajných (ask) cien a tiež obchodovaním s ďalšími tvorcami trhu. Tieto pozície sa držia aj na účely budúceho očakávaného vývoja finančných trhov a pre tento vývoj sú teda špekulatívne. Obchodná stratégia banky je ovplyvnená špekulatívnym očakávaním a tvorbou trhu a jej cieľom je maximalizácia čistých výnosov z obchodovania. Skupina riadi riziká spojené s obchodnými aktivitami centrálné na úrovni jednotlivých rizík a tiež jednotlivých typov finančných nástrojov. Základným nástrojom riadenia rizík sú limity na objemy jednotlivých transakcií, limity na citlivosť portfólia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V nasledujúcej kapitole sú uvedené kvantitatívne metódy, ktoré sa uplatňujú pri riadení trhových rizík. Väčšina derivátov sa dohaduje na medzibankovom (OTC) trhu z dôvodu neexistencie verejného trhu finančných derivátov v Českej republike.

(ii) Riadenie trhových rizík

Nižšie sú opísané vybrané riziká, ktorým je skupina vystavená z dôvodu svojich obchodných aktivít a riadenia pozícií, ktoré z týchto aktivít vznikli, ako aj prístupy k riadeniu týchto rizík. Detailnejšie postupy, ktoré sú používané na meranie a riadenie týchto rizík, sú uvedené pri jednotlivých rizikách.

Skupina je vystavená trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny podmienok na finančných trhoch.

Riadenie rizík skupiny sa zameriava na riadenie celkovej čistej angažovanosti vyplývajúcej zo štruktúry aktív a záväzkov banky. Skupina teda monitoruje úrokové riziko prostredníctvom sledovania citlivosti jednotlivých aktív alebo záväzkov v jednotlivých časových pásmach, vyjadrené zmenou ich súčasnej hodnoty pri náraste úrokových sadzieb o 1 bázičný bod (BPV). Na účely uplatnenia zabezpečovacieho účtovníctva potom skupina identifikuje konkrétne aktíva/záväzky, ktoré tento nesúlad spôsobujú tak, aby splnila účtovné kritériá na aplikáciu zabezpečovacieho účtovníctva.

Value at Risk

Value at Risk predstavuje hlavnú metódu riadenia trhových rizík vyplývajúcich z otvorených pozícií banky. Value at Risk predstavuje potenciálnu stratu z nepriaznivého pohybu na trhu v danom časovom horizonte na určitej úrovni spoľahlivosti. Skupina vypočítava Value at Risk pomocou historickej simulácie s jednoduchým horizontom a hladinou spoľahlivosti 99 %. Predpoklady, na ktorých je model Value at Risk postavený, majú určité obmedzenia:

- jednoduchý horizont držby predpokladá, že všetky pozície môžu byť počas jedného dňa zlikvidované. Tento predpoklad sa nemusí úplne naplniť na menej likvidných trhoch,
- 99 %-ná hladina spoľahlivosti nereflexuje prípadné straty, ktoré môžu za touto úrovňou spoľahlivosti nastať,
- VaR sa vypočítava z pozícií ku koncu obchodného dňa a nereflexuje pozície, ktoré môžu byť otvorené „intra-day“,

- použitie historických dát ako základného ukazovateľa možného budúceho vývoja nemusí vždy pokryť všetky možné scenáre budúceho vývoja, predovšetkým tie krízové.

Výpočet VaR rozdeľuje počítané riziko na úrokovú a úverovú časť. Úverová časť VaR je vypočítaná z volatility kreditného rozpätia medzi daným cenným papierom a bezrizikovou úrokovou sadzbou. Na tento účel sa do systému riadenia trhovými rizikami nahráva skupina výnosových kriviek jednotlivých emitentov, odvetví alebo skupín emitentov s rovnakým ratingom. Na tieto krivky sú konkrétne cenné papiere mapované a vypočítava sa volatilita kreditného úrokového rozpätia. Skupina pravidelne prehodnocuje mapovanie dlhopisov na príslušné výnosové krivky a v prípade potreby môže dlhopisy priebežne premapovať na krivky, ktoré vierohodnejšie zobrazujú úverové riziko daného dlhopisu.

Nižšie sa uvádzajú hodnoty pre Value at Risk.

mil. CZK	K 31. decembru		Priemer	
	2017	za rok 2017	2016	za rok 2016
VaR celkový	147,4	132,1	115,9	128,2
VaR menových nástrojov	4,3	2,7	3,27	6,3
VaR akciových nástrojov	0	0	0	0

Úrokové riziko

Skupina je vystavená úrokovému riziku vzhľadom na skutočnosť, že úročené aktíva a pasíva majú rôzne splatnosti alebo obdobia zmeny/úpravy úrokových sadzieb a tiež objemy v týchto obdobiach. V prípade zmeny úrokových sadzieb je skupina vystavená bázičkému riziku, ktoré je dané rozdielom v mechanizme úpravy jednotlivých typov úrokových sadzieb, ako napr. PRIBOR, vyhlasovaných úrokov z vkladov atď. Aktivity v oblasti riadenia úrokového rizika majú za cieľ optimalizovať čistý úrokový výnos v súlade so stratégiou skupiny schválenou predstavenstvom skupiny. Vzhľadom na vývoj trhovými úrokových sadzieb a ich prípadný pokles do negatívnych hodnôt skupina už skôr prijala pri niektorých produktoch opatrenia na zamedzenie poklesu trhovej úrokovej sadzby (ako základnú zložku klientskej sadzby) do záporných hodnôt. Skupina tak zosúladuje stanovenie klientskych sadzieb týkajúcich sa majetku a záväzkov nefinančných klientov. Celkovú úrokovú pozíciu skupiny k 31. decembru 2016 charakterizuje vyššia úroková citlivosť na strane aktív v porovnaní so stranou pasív. Tomu nasvedčuje záporná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, ak by pri paralelnom raste úrokových sadzieb jednotlivých mien došlo k poklesu trhového precenenia. Úroková pozícia skupiny je diverzifikovaná medzi jednotlivé časové pásma, kedy citlivosť na pohyb úrokových sadzieb nemusí byť totožná (kladná, záporná) a do viacerých mien, pričom rozdielne úrokové riziko jednotlivých mien sa v rámci celého portfólia aktív a pasív agregovane kompenzuje. Hlavnými menami s vyššou úrokovou citlivosťou sú CZK a EUR.

Skupina meria pomocou VaR úrokové, menové, akciové riziko a ďalšie typy rizík spojených s negatívnymi pohybmi cien trhovými faktorov (spreadové riziko, opčné riziko atď.). Celkovú štruktúru VaR limitov schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) a minimálne raz ročne je štruktúra a výška limitov revidovaná s ohľadom na potreby skupiny a vývoj na finančných trhoch. Výsledky výpočtu VaR sú publikované denne pre vybraných používateľov (predstavenstvo, vybraní pracovníci divízie finančných trhov, divízie trhovými rizikami, vybraní pracovníci odboru riadenia aktív a pasív a vybraní pracovníci MARS materskej banky/Sub-Holdingu).

Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu sú denne spätne testované a porovnávané s výsledkami zodpovedajúcimi skutočnej zmene úrokových sadzieb na finančných trhoch. V prípade zistených nepresností je model upravený tak, aby zodpovedal aktuálnemu vývoju na finančných trhoch.

Na riadenie nesúladu medzi úrokovou citlivosťou aktív a pasív sa vo väčšine prípadov používajú úrokové deriváty. Tieto transakcie sa uzatvárajú v súlade so stratégiou riadenia aktív a pasív schválenou predstavenstvom skupiny. Časť výnosov sa generuje prostredníctvom cieľového nesúladu medzi úrokovovo citlivými aktívami a záväzkami. Na meranie úrokovovej citlivosti aktív a pasív používa skupina metódu „Basis Point Value“ (BPV). BPV predstavuje zmenu súčasnej hodnoty peňažných tokov plynúcich z jednotlivých nástrojov pri náraste úrokových sadzieb o 1 bázičkový bod (0,01 %), tzn. predstavuje citlivosť nástrojov voči úrokovému riziku. Skupina nastavila limity pre úrokové riziko so zámerom obmedziť osciláciu čistého úrokového výnosu z titulu zmeny úrokových sadzieb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testovanie úrokového rizika

Skupina týždenne vykonáva stresové testovanie úrokového rizika tým, že aplikuje historické scenáre významných pohybov na finančných trhoch, interne definované nepravdepodobné scenáre a skupinové makro scenáre a modeluje ich dopad na hospodársky výsledok skupiny. Štandardný stresový scenár zodpovedá paralelnému posunu výnosovej krivky o 200 bázičkových bodov pri hlavných menách (CZK, EUR, USD) a hlavný alternatívny scenár (money market stress test) zodpovedá paralelnému posunu výnosovej krivky o 250 bázičkových bodov krátko konca výnosovej krivky hlavných mien (CZK, EUR, USD) so splatnosťou do dvoch rokov.

Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad paralelného posunu výnosovej krivky na hospodársky výsledok skupiny. Ako základnú menu na stresové testovanie používa skupina EUR. Všetky hodnoty sú prepočítané do CZK kurzom ČNB k danému dňu:

mil. CZK	Základný stress test		MM stress test
	-200bp	+200bp	+250bp
Hodnota k 31. decembru 2017	1 717	(2 092)	(914)
Priemer za rok	1 389	(1 839)	(824)
Maximálna hodnota	2 181	(882)	(26)
Minimálna hodnota	340	(2 525)	(1 407)
Hodnota k 31. decembru 2016	1 282	(1 878)	(844)
Priemer za rok	1 742	(2 237)	(1 124)
Maximálna hodnota	2 334	(1 878)	(844)
Minimálna hodnota	1 282	(2 465)	(1 361)

Od 7. decembra 2015 sú zavedené stresové scenáre aj pre negatívne trhovú úrokovú sadzbu.

Vzhľadom na to, že krivka úrokovej sadzby znázorňuje negatívne úrokové sadzby a ich ďalší pokles nemožno vylúčiť, skupina využíva stresové scenáre aj na zobrazenie možného efektu zisku/straty na ďalší možný pokles trhových úrokových sadzieb. Tento prístup sa aplikuje na celé portfólio aktív a pasív vrátane produktov, pri ktorých skupina zmluvne (aj podľa všeobecných obchodných podmienok) uplatňuje obmedzenia pre pokles trhových úrokových sadzieb (ako zložky klientskych sadzieb) do záporných hodnôt. Týmto prístupom skupina zobrazuje možné riziko zisku/straty aj pri produktoch, pri ktorých nie je možný pokles trhových úrokových sadzieb do záporných hodnôt zo zmluvného hľadiska.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Skupina sa v rámci svojich metód riadenia trhových rizík cielene zabezpečuje proti úrokovému riziku. V rámci svojej zabezpečovacej stratégie skupina používa zabezpečenie reálnych hodnôt, ako aj zabezpečenie peňažných tokov.

Zabezpečenie reálnych hodnôt

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť finančné aktíva a pasíva vykazované v obstarávacej cene (okrem cenných papierov držaných do splatnosti) a realizovateľné cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách so zmenami reálnych hodnôt vykázanými vo vlastnom imaní. Zabezpečovacími nástrojmi sú deriváty (najčastejšie úrokové swapy a krížové menové swapy).

Test efektivity zabezpečenia reálnych hodnôt skupina vykoná v momente vzniku zabezpečovacieho vzťahu na základe budúcich peňažných tokov zabezpečeného aj zabezpečovacieho nástroja a očakávaného scenára budúceho pohybu úrokových sadzieb – prospektívny test. Ďalej sa test efektivity uskutočňuje ku koncu každého mesiaca na základe skutočného vývoja úrokových sadzieb. Mesačná frekvencia testu efektivity bola zvolená z dôvodu včasného odhalenia prípadnej neefektivity zabezpečovacieho vzťahu.

Pre jednotlivé zabezpečované položky a zabezpečovacie obchody (úvery, depozity, cenné papiere, úrokové swapy atď.) sú stanovené

dáta a výška jednotlivých peňažných tokov (cash-flow) pre obdobie od začiatku zabezpečovacieho vzťahu do splatnosti nástroja, príp. do momentu, v ktorom podľa dodaných informácií zabezpečovací vzťah končí. S využitím diskontných faktorov pre príslušné meny sú stanovené súčasné hodnoty jednotlivých cash-flow pre príslušný dátum (dátum merania efektivity). Súčtom diskontovaných cash-flow z daného obchodu v danom momente je získaná reálna hodnota tohto obchodu. Porovnaním reálnej hodnoty v sledovanom momente s prvým precenením sa určí kumulatívna zmena reálnej hodnoty. Tieto kumulatívne zmeny sa ďalej očistia o realizované peňažné toky ich spätným pripočítaním/odpočítaním. Efektivita zabezpečenia je následne daná do pomeru porovnaním kumulatívnej zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaného a zabezpečovacieho nástroja. Pokiaľ pomer týchto dvoch hodnôt bol v intervale 80 % – 125 %, je vzťah vyhodnotený ako efektívny.

Zabezpečenie peňažných tokov

Skupina používa koncept zabezpečenia peňažných tokov na eliminovanie úrokového rizika na agregovanej báze. Zabezpečovanými nástrojmi sú budúce očakávané transakcie v podobe úrokových výnosov a nákladov citlivých na zmeny trhových úrokových sadzieb. Budúce očakávané transakcie vychádzajú z aktuálne uzavretých zmlúv, ako aj z budúcich transakcií stanovených na základe replikačných modelov. Zabezpečovacími nástrojmi sú deriváty (najčastejšie úrokové swapy a krížové menové swapy). Efektivita zabezpečenia peňažných tokov sa uskutočňuje v súlade so štandardmi BA Group na základe schválenej metodiky. V prvom kroku sa pre jednotlivé meny identifikujú nominálne hodnoty (v rozdelení na aktíva a pasíva) externých obchodov, ktorých úrokové cash flow (stanovené na báze refinančnej sadzby „funding“) možno považovať za variabilné – zabezpečované toky. V druhom kroku sa pre totožné meny identifikujú nominálne úrokové cash flows variabilných strán zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovacie toky sa sledujú na „netto“ báze (sledovanie netto „prichádzajúceho“, resp. „odchádzajúceho“, úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows)). Skupina sleduje podľa jednotlivých časových pásiem, či absolútna hodnota budúcich variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovaných obchodov prevyšuje v jednotlivých časových

pásmach – s opačným znamienkom – absolútnu hodnotu čistých variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovacích derivátov. Časové pásma sú definované nasledovne: do 2 rokov po mesiaci, ďalej po jednotlivých rokoch, 10 – 15 rokov a viac ako 15 rokov. Efektivita nastáva vtedy, ak existuje vyšší objem variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovaných obchodov než „netto“ variabilné úrokové cash flow zo zabezpečovacích obchodov (s opačným znamienkom) v každom z časových pásiem samostatne pre každú sledovanú menu.

Menové riziko

Aktíva a pasíva v cudzích menách vrátane podsúvahových angažovaností predstavujú expozíciu skupiny voči menovým rizikám. Realizované aj nerealizované kurzové zisky a straty sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát.

Skupina nastavila systém limitov na menové riziko na báze čistej menovej pozície v jednotlivých menách.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza štruktúra aktív a záväzkov podľa jednotlivých mien:

mil. CZK	CZK	EUR	USD	CHF	Iné	Spolu
K 31. decembru 2017						
Peniaze a peňažné prostriedky	1 667	2 159	7	32	143	4 008
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4 722	3 062	295	–	36	8 115
<i>z toho:</i>						
– určené na obchodovanie	4 722	3 062	295	–	36	8 115
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	19 011	28 035	476	–	–	47 522
Cenné papiere držané do splatnosti	–	175	–	–	–	175
Pohľadávky voči bankám	203 784	5 698	255	96	355	210 188
Pohľadávky voči klientom	192 967	190 375	1 252	14	2 064	386 672
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	3 146	1 292	3	–	–	4 441
Investície v pridružených spoločnostiach	398	–	–	–	–	398
Hmotný majetok	3 323	1 560	–	–	–	4 883
Nehmotný majetok	1 672	268	–	–	–	1 940
Daňové pohľadávky	79	652	–	–	–	731
Majetok určený na predaj	–	2	–	–	–	2
Ostatný majetok	2 266	495	181	13	48	3 003
Majetok spolu	433 035	233 773	2 469	155	2 646	672 078
Závazky voči bankám	14 298	152 759	7 198	–	19	174 274
Závazky voči klientom	229 126	117 581	10 731	608	2 427	360 473
Emitované dlhové cenné papiere	15 961	23 914	125	–	–	40 000
Finančné záväzky na obchodovanie	4 209	1 982	347	–	1 661	8 199
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	3 118	1 596	162	–	–	4 876
Daňové záväzky	790	136	–	–	–	926
Ostatné pasíva	5 022	5 341	432	12	172	10 979
Rezervy	451	394	5	–	5	855
Vlastné imanie	52 421	18 843	35	191	6	71 496
Spolu záväzky a vlastné imanie	325 396	322 546	19 035	811	4 290	672 078
Gap	107 639	(88 773)	(16 566)	(656)	(1 644)	–

mil. CZK	CZK	EUR	USD	CHF	Iné	Spolu
K 31. decembru 2016						
Peniaze a peňažné prostriedky	1 865	1 954	160	45	168	4 192
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3 109	4 494	563	3	858	9 027
<i>z toho:</i>						
– určené na obchodovanie	3 109	4 494	563	3	858	9 027
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	40 896	38 808	488	–	–	80 192
Cenné papiere držané do splatnosti	–	186	–	–	–	186
Pohľadávky voči bankám	129 422	9 141	823	79	435	139 900
Pohľadávky voči klientom	185 190	193 596	2 793	2 046	1 947	385 572
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	2 736	2 424	–	3	–	5 163
Investície v pridružených spoločnostiach	401	–	–	–	–	401
Hmotný majetok	3 126	1 890	–	–	–	5 016
Nehmotný majetok	1 171	216	–	–	–	1 387
Daňové pohľadávky	56	865	–	–	–	921
Majetok určený na predaj	–	4	–	–	–	4
Ostatný majetok	1 548	1 090	380	12	51	3 081
Majetok spolu	369 520	254 668	5 207	2 188	3 459	635 042
Závazky voči bankám	22 969	86 787	5 439	293	36	115 524
Závazky voči klientom	233 353	123 006	10 755	1 075	2 974	371 163
Emitované dlhové cenné papiere	28 782	31 058	267	–	–	60 107
Finančné záväzky na obchodovanie	3 883	1 385	350	3	948	6 569
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	1 105	2 295	17	–	–	3 417
Daňové záväzky	1 498	25	–	–	–	1 523
Ostatné pasíva	3 548	4 820	462	7	42	8 879
Rezervy	488	468	8	–	5	969
Vlastné imanie	52 458	14 436	(4)	–	1	66 891
Spolu záväzky a vlastné imanie	348 084	264 280	17 294	1 378	4 006	635 042
Gap	21 436	(9 612)	(12 087)	810	(547)	0

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom tohto rizika je obchodovanie s akciovými nástrojmi, aj keď určitá časť akciového rizika vzniká tiež z dôvodu neobchodných aktivít skupiny. Riziká akciových nástrojov sú riadené obchodnými limitmi a metódy riadenia tohto rizika sú uvedené vyššie.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít skupiny a riadenia jej pozícií. Zahŕňa riziko schopnosti financovať aktíva nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť likvidovať/predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte. Skupina má prístup k diverzifikovaným zdrojom financovania. Zdroje financovania pozostávajú z depozít a ostatných vkladov, vydaných cenných papierov, prijatých úverov vrátane podriadených záväzkov a tiež z vlastného imania skupiny. Táto diverzifikácia poskytuje flexibilitu a obmedzuje závislosť od jedného zdroja financovania. Skupina pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity skupiny, a to predovšetkým monitorovaním zmien v štruktúre financovania a porovnáva ich so stratégiou riadenia rizika likvidity, ktorú schválilo predstavenstvo skupiny. Skupina ďalej drží ako súčasť svojej stratégie

riadenia rizika likvidity časť aktív vo vysoko likvidných prostriedkoch, akými sú štátne pokladničné poukážky a podobné dlhopisy. Skupina pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity prostredníctvom analýzy rozdielu reziduálnych splatností aktív a pasív. Uplatňuje pri tom dva pohľady: krátkodobý a dlhodobý (štruktúrálno). V krátkodobom pohľade sleduje rozdiel prílivov a odlivov likvidity v dennom detaile v horizonte najbližších týždňov. Má stanovené limity pre kumulatívny rozdiel prílivov a odlivov. Pri prekročení limitov skupina prijíma opatrenia na zníženie rizika likvidity. V dlhodobom (štruktúrálno) pohľade skupina sleduje rozdiel splatností aktív a pasív v obdobiach nad jeden rok. Na produkty s nešpecifikovanou splatnosťou (napr. bežné účty) skupina vyvinula model pre ich očakávanú reziduálnu splatnosť. Aj v tomto pohľade má banka nastavené ukazovatele a pri ich prekročení prijíma adekvátne opatrenia, napr. opatrenia na získanie dlhodobých zdrojov na refinancovanie. Pre prípad likviditnej krízy má skupina pripravený kontingenčný plán. Tento plán definuje role, zodpovednosti a proces riadenia krízy, a zároveň definuje možné opatrenia, ktoré sa budú posudzovať pri riadení krízovej situácie. Skupina vykonáva stresové testovanie krátkodobej likvidity na týždennej báze. Stresové testy preverujú schopnosť skupiny

zvládnuť extrémne situácie, ako je systémové prerušenie aktivít medzibankového peňažného trhu, zníženie ratingu skupiny, výpadky v IT systémoch a reputačné riziko skupiny. Výsledky stresových scenárov sú prezentované výboru ALCO.

Nasledujúca tabuľka ukazuje nediskontované peňažné toky majetku a záväzkov, vydaných garancií a úverových línií:

mil. CZK	Účtovná hodnota	Netto peňažný tok	Do 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1–5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifik.
K 31. decembru 2017							
Peniaze a peňažné prostriedky	4 008	4 008	4 008	–	–	–	–
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	8 115	8 418	1 085	693	4 487	2 153	–
<i>z toho:</i>							
– určené na obchodovanie	8 115	8 418	1 085	693	4 487	2 153	–
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	47 522	51 982	486	4 568	24 431	22 497	–
Cenné papiere držané do splatnosti	175	228	2	34	192	–	–
Pohľadávky voči bankám	210 188	210 216	208 012	2 157	47	–	–
Pohľadávky voči klientom	386 672	410 555	36 666	64 756	171 261	128 862	9 010
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	4 441	4 441	77	189	2 764	1 411	–
Investície v pridružených spoločnostiach	398	398	–	–	–	–	398
Hmotný majetok	4 883	4 883	–	–	–	–	4 883
Nehmotný majetok	1 940	1 940	–	–	–	–	1 940
Daňové pohľadávky	731	731	–	731	–	–	–
Dlhodobý majetok určený na predaj	2	2	2	–	–	–	–
Ostatný majetok	3 003	3 003	2 840	162	–	–	1
Závazky voči bankám	174 274	174 301	82 376	2 238	87 033	2 564	–
Závazky voči klientom	360 473	361 330	352 647	6 445	906	1 332	–
Emitované dlhové cenné papiere	40 000	42 653	1 267	7 115	24 509	6 762	–
Finančné záväzky na obchodovanie	8 199	8 199	2 707	1 032	3 432	1 028	–
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	4 876	4 876	133	352	2 119	2 272	–
Daňové záväzky	926	926	–	926	–	–	–
Ostatné pasíva	10 979	10 979	9 670	1 309	–	–	–
Rezervy	855	855	–	–	–	–	855
Vlastné imanie	71 496	71 496	–	–	–	–	71 496
Nečerpané úverové rámce	113 165	113 165	8 323	31 129	20 876	52 837	–
Bankové záruky	39 636	39 636	4 788	9 001	16 702	1 650	7 495

mil. CZK	Účtovná hodnota	Netto peňažný tok	Do 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1–5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifik.
K 31. decembru 2016							
Peniaze a peňažné prostriedky	4 192	4 192	4 192	–	–	–	–
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9 027	9 391	507	714	4 720	3 577	(127)
<i>z toho:</i>							
– určené na obchodovanie	9 027	9 391	507	714	4 720	3 577	(127)
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	80 192	84 371	4 642	12 534	36 599	30 365	231
Cenné papiere držané do splatnosti	186	208	2	7	199	–	–
Pohľadávky voči bankám	139 900	140 018	135 621	3 400	906	–	91
Pohľadávky voči klientom	385 572	410 132	61 523	60 735	152 653	124 710	10 511
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	5 163	5 163	48	172	2 698	2 249	(4)
Investície v pridružených spoločnostiach	401	401	–	–	–	–	401
Hmotný majetok	5 016	5 016	–	–	–	–	5 016
Nehmotný majetok	1 387	1 387	–	–	–	–	1 387
Daňové pohľadávky	921	921	–	921	–	–	–
Dlhodobý majetok určený na predaj	4	4	4	–	–	–	–
Ostatný majetok	3 081	3 067	1	–	–	–	3 066
Závazky voči bankám	115 524	115 533	57 627	31 827	22 628	3 446	5
Závazky voči klientom	371 163	372 157	351 981	15 081	1 285	773	3 037
Emitované dlhové cenné papiere	60 107	63 765	1 600	13 035	37 287	11 797	46
Finančné záväzky na obchodovanie	6 569	6 570	342	536	3 329	2 363	–
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	3 417	3 417	29	88	1 933	1 367	–
Daňové záväzky	1 523	1 523	–	1 523	–	–	–
Ostatné pasíva	8 879	8 879	1	–	–	–	8 878
Rezervy	969	969	–	–	–	–	969
Vlastné imanie	66 891	66 891	–	–	–	–	66 891
Nečerpané úverové rámce	115 291	115 291	27 955	41 111	18 160	28 065	–
Bankové záruky	41 499	41 499	3 470	9 456	18 774	1 884	7 915

(d) Operačné riziko

Operačné riziko je definované ako riziko straty vplyvom nedostatkov alebo zlyhania vnútorných procesov, ľudí a systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, nie je však obsiahnuté riziko strategické ani reputačné. Právne riziko zahŕňa okrem iného riziko pokút, sankcií alebo exemplárne náhrady škody vyplývajúce z opatrení dohľadu, ako aj zo súkromnoprávneho vyrovnania. Organizačná štruktúra banky a vnútorná predpisová základňa sú nastavené tak, aby sa plne rešpektovalo oddelenie nezlučiteľných funkcií a aby sa vylúčil konflikt záujmov. Interné predpisy jednoznačne stanovujú povinnosti a právomoci zamestnancov vrátane riadiacich pracovníkov a upravujú pracovné postupy a kontrolné činnosti. Hlavným rozhodovacím a kontrolným orgánom v oblasti riadenia operačných rizík je Výbor pre riadenie operačného rizika, ktorého stálymi členmi sú tiež všetci členovia predstavenstva. Odbor Operačné riziká, nezávislý útvar priamo podriadený členovi predstavenstva zodpovednému za oblasť riadenia rizík, je poverený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodovania v oblasti riadenia operačných rizík v súlade s regulátornými predpismi

a štandardmi materskej spoločnosti. Vlastné sledovanie a riadenie operačných rizík uskutočňujú menované osoby na úrovni jednotlivých útvarov. Interný audit je orgán, ktorý identifikuje výnimočné trendy, porušenie alebo nedodržanie predpisov a vyhodnocuje funkčnosť riadiaceho a kontrolného systému.

Skupina pokračovala v ďalšom rozvoji komplexného systému pre identifikáciu, sledovanie a riadenie operačného rizika. V súlade so Stratégiou pre riadenie operačného rizika na rok 2017 banka stanovila priority na zmiernenie expozície operačného rizika, ktoré sú konzistentné s rizikovým profilom a rizikovým apetítom skupiny aj banky. Apetít operačného rizika ako úroveň rizika, ktorú je banka pripravená akceptovať, bol meraný ukazovateľom ELOR (Expected loss on revenue), ktorý je definovaný ako podiel očakávaných strát z operačného rizika (štatistický odhad z historických dát) a výnosov (rozpočítované výnosy podľa štvrtročných období). Stanovenie limitu tohto ukazovateľa a jeho monitorovanie sa uskutočnilo v súlade so skupinovými smernicami.

Na efektívny zber udalostí a dát operačného rizika sa v banke používa online informačný systém, ktorý bol vyvinutý v skupine UniCredit

v súlade s požiadavkami na riadenie kapitálovej primeranosti podľa Basel III. Evidované dáta sa zohľadňujú pri kalkulácii kapitálovej požiadavky aj pri riadení operačného rizika. Sú jedným z podkladov na navrhnutie postupov, ktoré vedú k zníženiu výskytu jednotlivých udalostí a k zmierneniu ich dopadov (napr. pri príprave procesných mitigačných opatrení alebo strategického poistného plánu banky). Taktiež sa ako spätná kontrola spoľahlivosti navrhnutého systému využívajú opatrenia na obmedzenie operačného rizika. Zber dát o udalostiach operačného rizika sa vykonáva kontinuálne v spolupráci s jednotlivými organizačnými útvarmi banky (významné prípady sa hlásia a riešia okamžite). Na základe získaných dát sa v pravidelných štvrtročných intervaloch vytvára konsolidovaná správa, ktorá je prezentovaná Výboru pre riadenie operačného rizika a distribuovaná v rámci banky. O najvýznamnejších prípadoch operačného rizika je predstavenstvo banky, interný audit a materská spoločnosť informovaná s týždennou frekvenciou, resp. v prípade nutnosti okamžite. Databáza udalostí operačného rizika sa pravidelne odsúhlasuje s účtovníctvom a ďalšími zdrojmi s cieľom overiť jej kompletnosť a správnosť zbieraných dát.

Skupina sa aj v roku 2016 venovala vykonávaniu analýzy scenárov, ako aj nastavovaniu a sledovaniu indikátorov rizika. Dôležitou súčasťou systému riadenia operačného rizika je aj riadenie kontinuity prevádzky (pohotovostné plánovanie, krízové riadenie). Plány obnovy (pre krízové situácie) boli aktualizované a testované s cieľom zaistiť ich plnú využiteľnosť a účinnosť v aktuálnych podmienkach. Odbor Operačné riziká tiež priebežne rozširuje povedomie o operačnom riziku a školí zamestnancov formou prezenčných školení aj formou e-learningových kurzov.

Na základe povolenia regulátora sa v skupine uplatňuje pokročilý prístup k výpočtu kapitálovej požiadavky k operačnému riziku.

Na výpočet kapitálovej požiadavky k operačnému riziku skupina využíva skupinový model, ktorý sa opiera o interné a externé dáta, výsledky analýzy scenárov a dáta rizikových indikátorov.

(e) Riadenie kapitálu

Vedenie skupiny monitoruje vývoj kapitálovej primeranosti skupiny na konsolidovanom základe a jej kapitálovej pozície. Regulátor bankového trhu, Česká národná banka (ČNB), stanovil pravidlá pre výpočet kapitálových požiadaviek a monitoruje ich vývoj. Od 1. januára 2014 skupina plní požiadavky podľa pravidiel Basel III (nariadenie EÚ č. 575/2013 zo dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti), ktoré ČNB implementovala vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. o výkone činnosti bánk, úverových družstiev a obchodníkov s cennými papiermi. Pravidlá Basel III boli vytvorené v reakcii na finančnú krízu a zavádzajú požiadavky na vyššiu kvalitu kapitálu, požiadavky na zvýšené krytie rizík, zavádzajú minimálne štandardy pre riadenie likvidity, pravidlá pre pákový pomer leverage a zlepšujú riadenie rizík a spravovanie spoločností.

Prechod na pravidlá Basel III nemal významný dopad na kapitálovú primeranosť. Bývalý pôvodný kapitál (Tier 1) je teraz súčasťou

kmeňového Tier 1 kapitálu (CET1), ktorý predstavuje kapitál s najvyššou kvalitou. Skupina opäť zahrnula do kapitálovej primeranosti kapitálovú požiadavku k riziku úverovej úpravy pri ocenení, ktorá nemá významný dopad na celkový kapitál.

V oblasti rizikovo vážených aktív boli zavedené určité nové požiadavky, ktoré v súhrne nemali významný dopad na rizikovo vážené aktíva. Vplyv nárastu koeficientu korelácie pri expozíciách voči veľkým subjektom finančného sektora a voči neregulovaným finančným subjektom bol vyvážený vplyvom redukčného faktora pre expozície voči malým a stredným podnikom.

Regulačný kapitál banky sa skladá z týchto položiek:

- kmeňový Tier 1 kapitál (CET1), ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy, nerozdelený zisk predchádzajúcich období, kumulovaný ostatný komplexný výsledok z precenenia realizovateľných cenných papierov, zisk za účtovné obdobie po zdanení, ak je v momente vykázania auditovaný; odpočíta sa nehmotný majetok a nedostatok v krytí očakávaných strát úpravami o úverové riziko na základe prístupu, ktorý vychádza z interného ratingu,
- Tier 1 kapitál (T1), ktorý tvorí CET1,
- Tier 2 kapitál (T2), ktorý tvorí prebytok v krytí očakávaných úverových strát pri použití prístupu založeného na internom ratingu.

Skupina plní definované minimálne požiadavky pravidiel Basel III na kapitálovú primeranosť vrátane kapitálových rezerv.

(f) Vývoj trhu v roku 2017

Českej ekonomike sa v roku 2017 darilo a s rastom o 4,5 % sa nachádzala blízko vrcholu hospodárskeho cyklu. K jej rastu prispeli všetky zložky agregátneho dopytu. Spotreba domácností bola stimulovaná klesajúcou nezamestnanosťou, ktorá sa počas roka postupne dostala na historicky najnižšiu úroveň a v kombinácii s rekordnými počtami voľných pracovných miest tlačila na akceleráciu miezd. Nedostatok pracovníkov bol podnikmi čím ďalej, tým častejšie uvádzaný ako hlavná prekážka rozvoja podnikania. Tvorba fixného kapitálu sa spamätala z poklesu predošlého roku predovšetkým vďaka investičnej aktivite súkromných subjektov. Opisované prostredie bolo priaznivé pre vznik dopytových inflačných tlakov, ktoré držali medzinárodnú infláciu po celý rok nad hranicou 2 %. Priemerná inflácia dosiahla 2,5 %, najvyššiu úroveň za päť rokov. Inflačné prostredie donútilo ČNB začať so sprísňovaním menových podmienok. Najprv bol v apríli opustený režim devízových intervencií, čím ČNB prestala brániť korune v posilňovaní. Do konca roku zhodnotila koruna voči euru o 5,5 %. Zároveň ČNB využila k utiahnutiu svojej menovej politiky aj úrokový kanál a počas roka dvakrát zvýšila repo sadzbu, ktorá tak skončila rok na hodnote 0,5 %. Ukončeniu intervencií predchádzalo na devízovom trhu obdobie extrémne vysokého dopytu po korunách zo strany exportérov aj zahraničných investorov, čo vyústilo do zvýšenia devízových rezerv ČNB na ekvivalent takmer dvoch tretín ročného

HDP. Vedľajším prejavom rastu korunových pozícií zahraničných subjektov bol nárast dopytu po českých vládných dlhopisoch, ktorý dočasne znížil ich výnosy na úroveň nemeckých. Podiel korunových dlhopisov držaných nerezidentami tak narástol z 32 % na konci roku 2016 na 42 % v decembri 2017, kedy v priebehu roka krátko presiahol aj 50 %. Celkový objem úverov v českej ekonomike ľahko zrýchlil na medziročných 7,3 %, a to vďaka silnejšiemu dopytu domácností pri spomalení rastu úverov poskytovaným podnikom. Dopyt po nehnuteľnostiach na bývanie živil akceleráciu ich cien na dvojciferné hodnoty a donútil ČNB k snahe brzdiť tento vývoj makroprudenciálnymi nástrojmi.

V podnikateľskom prostredí mimo finančného sektoru predstavovalo dôležitú zmenu spustenie druhej fázy elektronickej evidencie tržieb, týkajúcej sa odvetvia obchodu. Uskutočnenie ďalších fáz plánovaných na nasledujúci rok bolo zastavené rozhodnutím Ústavného súdu. K iným legislatívnym zmenám podstatným pre podnikateľské prostredie s ohľadom na volebný cyklus nedošlo. Vládnymi nariadeniami boli v nezvyčajnom rozsahu zvýšené tarifné platy vo verejnom sektore. Taktiež minimálna mzda sa zvýšila o výrazných 11 %.

V roku 2016 banka zaviedla nový stresový scenár, ktorý súvisí s dopadom vystúpenia Veľkej Británie z Európskej únie („Brexit“). Po rozhodnutí o Brexite banka prestala scenár počítať, stále však sleduje situáciu na finančných trhoch a vyhodnocuje dopad správ súvisiacich s Brexitom na rizikový profil banky. Vzhľadom na minimálnu expozíciu týkajúcu sa aktív denominovaných v GBP banka usudzuje, že priamy dopad negatívneho vývoja (v súvislosti s Brexitom) by bol na hospodárenie banky minimálny.

V roku 2017 skupina pokračovala v zdokonaľovaní systémov a procesov riadenia finančných rizík týmto spôsobom:

- (i) V oblasti úverového rizika:
 - Aktualizácia špecifických úverových politík pre klientov, ktorí pôsobia vo vybraných odvetviach (napr. financovanie komerčných nehnuteľností, energetika, automobilový priemysel, stavebníctvo, strojárstvo a pod.).
 - Úprava vybraných produktových parametrov pre úverové produkty v retailovom bankovníctve.
 - Posilnenie procesu identifikácie úverových podvodov, procesu monitoringu úverového portfólia (včasná identifikácia varovných signálov) a procesu vymáhania úverových pohľadávok.
 - Priebežné zdokonaľovanie vlastných odhadov rizikových parametrov používaných v rámci pokročilého (IRB) prístupu k výpočtu kapitálovej požiadavky k úverovému riziku bankového portfólia.
- (ii) V oblasti trhového rizika:
 - Interná platforma pre výpočet VaR&BPV sa priebežne zdokonaľovala a rekalibrovala tak, aby zohľadňovala aktuálne správanie sa časových radov použitých na výpočet ukazovateľov trhových rizík.

(iii) V oblasti likvidity:

- Banka pokračovala v spresňovaní metodiky výpočtu ukazovateľov LCR Basel III a zaviedla nové interné ukazovatele likvidity na presnejšiu kvantifikáciu rizika likvidity. Banka tiež implementovala nové stres testy likvidity, ktoré viac zodpovedajú aktuálnym makro a mikro ekonomickým podmienkam, v ktorých pôsobi.

41. Transakcie so spriaznenými osobami

Subjekty sa považujú za osoby so zvláštnym vzťahom v prípade, že jeden subjekt je schopný kontrolovať činnosť druhého subjektu alebo má podstatný vplyv na finančnú alebo prevádzkovú politiku tohto subjektu. V rámci bežných obchodných vzťahov banka uzatvára transakcie so spriaznenými osobami. Týmito transakciami sú najmä úvery, vklady a iné typy transakcií. Tieto transakcie sa uzatvárajú na základe bežných obchodných podmienok a za obvyklé trhové ceny tak, aby žiadnej zmluvnej strane nevznikla strata.

Medzi spriaznené osoby patria najmä materské spoločnosti a sesterské spoločnosti v rámci skupiny UCI/HVB/BA, dcérske a pridružené spoločnosti, členovia predstavenstva a vedúci pracovníci banky.

Skupina UniCredit pripravila program majetkovej účasti zamestnancov skupiny UniCredit, v rámci ktorého môžu zamestnanci nakupovať investičné akcie skupiny so zľavou vo forme zľavnených akcií.

Na zľavnené akcie sa vzťahuje zákaz predaja počas doby viazanosti.

Viazané akcie prepadnú v prípade, že zamestnanec ukončí svoj pracovný pomer v skupine alebo predá investičné akcie pred koncom doby viazanosti. Poskytnutá zľava sa alokuje na jednotlivé spoločnosti v skupine, ktoré sú zapojené do programu, a tieto spoločnosti o nej účtujú a časovo ju rozlišujú počas doby viazanosti.

(a) Transakcie s materskou spoločnosťou

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktíva		
Pohľadávky voči bankám	145	3 451
Cenné papiere na predaj	1 814	1 929
Spolu	1 959	5 380
Závazky		
Závazky voči bankám	112 590	16 534
Spolu	112 590	16 534
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	273	347
Neodvolateľné úverové rámce	96	101
Spolu	369	448

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy	35	65
Nákladové úroky a podobné náklady	(14)	(4)
Výnosy z poplatkov a provízií	4	21
Náklady na poplatky a provízie	(35)	(20)
Všeobecné prevádzkové náklady	(10)	13
Spolu	(20)	75

(b) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

mil. CZK 31. 12. 2017	31. 12. 2016	
Aktíva		
Pohľadávky voči klientom	106	89
<i>z toho:</i>	–	
Predstavenstvo		
Ostatní členovia vedenia	106	87
Spolu	106	89
Závazky		
Závazky voči klientom	225	170
<i>z toho:</i>		
Predstavenstvo	120	–88
Ostatní členovia vedenia	105	82
Spolu	225	170
Podsúvahové položky		
Neodvolateľné úverové rámce	13	11
<i>z toho:</i>		
Predstavenstvo	1	1
Ostatní členovia vedenia	12	10
Spolu	13	11

(c) Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktíva		
Finančné aktíva určené na obchodovanie	1 626	1 036
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 247	1 036
Pohľadávky voči bankám	5 360	7 331
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	256	287
UniCredit Bank Austria AG	732	723
Yapi ve Kredi Bankasi AS	4 102	5 524
UniCredit Bank Hungary Zrt.	70	25
ZAO UniCredit Bank	142	730
Pohľadávky voči klientom	766	270
<i>z toho:</i>		
UCTAM CZ	407	–
UCTAM SK	265	269
Kladná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	1 883	2 078
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 274	2 023
Spolu	9 635	10 715

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky		
Závazky voči bankám	27 373	69 338
<i>z toho:</i>		
UniCredit Luxembourg S.A.	–	11
UniCredit Bank Austria AG	25 869	54 766
UniCredit Bank AG	1 431	10 288
UniCredit Bank Hungary Zrt.	32	4 233
Závazky voči klientom	361	1 342
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing (Austria) GmbH	112	121
Pioneer Asset Management a.s.	–	897
Pioneer Investment Company	–	95
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	59	84
Finančné záväzky určené na obchodovanie	1 801	2 086
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 625	2 025
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	2 010	2 105
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 211	2 072
Spolu	31 545	74 871

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	1 251	3 916
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	546	656
UniCredit Bank Austria AG	488	2 949
UniCredit Bank Hungary Zrt.	51	112
Pekao	13	20
Neodvolateľné úverové rámce	164	276
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	102	108
Spolu	1 415	4 192

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy	514	407
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	359	288
UniCredit Bank Austria AG	76	21
Nákladové úroky a podobné náklady	53	(136)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing (Austria) GmbH	(9)	(9)
UniCredit Bank AG	16	(3)
UniCredit Bank Austria AG	41	(123)
Výnosy z poplatkov a provízií	120	69
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	72	40
UniCredit Bank Hungary Zrt.	4	6
UniCredit Bank Austria AG	26	15
Náklady na poplatky a provízie	(9)	(32)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	(4)	(27)
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	458	553
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	246	578
UniCredit Bank Austria AG	206	(24)
Čistý zisk zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	112	(174)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	109	(174)
Všeobecné prevádzkové náklady	(1 436)	(1 478)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	(1 438)	(1 475)
Spolu	(188)	(1 791)

42. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Nasledujúca tabuľka analyzuje účtovné a reálne hodnoty tých finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú v súvahe vykázané v reálnej hodnote (reálna hodnota je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím bežných trhových sadziieb, ku ktorým sú pripočítané kreditné prírážky odvodené z interných ratingových kategórií jednotlivých klientov):

mil. CZK	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	210 188	210 198	139 900	139 946
Pohľadávky voči klientom	386 672	392 909	385 572	389 729
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	174 274	174 226	115 524	115 229
Záväzky voči klientom	360 473	360 486	371 163	371 187
Emitované dlhové cenné papiere	40 000	40 436	60 107	61 637

Nasledujúca tabuľka uvádza prevody finančných aktív a záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote medzi úrovňami 1 a 2.

Finančné aktíva v reálnej hodnote vychádzajúce z úrovne 1 a 2:

mil. CZK	Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		CP na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
	určené na obchodovanie	neurčené na obchodovanie			
31. december 2017					
Prevody z úrovne 1 do úrovne 2	–	–	–	–	–
Prevody z úrovne 2 do úrovne 1	–	–	–	–	–
31. december 2016					
Prevody z úrovne 1 do úrovne 2	13	–	609	–	622
Prevody z úrovne 2 do úrovne 1	3	–	2 712	–	2 715

Skupina v rokoch 2017 a 2016 neevidovala vo finančných záväzkoch žiadne prevody medzi úrovňami 1 a 2.

Nasledujúce tabuľky uvádzajú prevody finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote z a do úrovne 3.

mil. CZK	Finančné aktíva preceňované na reálnu hodnotu		CP na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
	proti účtom určené na obchodovanie	výnosov a nákladov neurčené na obchodovanie			
Počiatkový stav k 1. 1. 2016	–	–	635	–	635
Prírastok z titulu fúzie	–	–	–	–	–
Zisky a straty z precenenia					
V hospodárskom výsledku	–	–	–	–	–
V ostatných súčiastiach komplexného výsledku	–	–	11	–	11
Nákup	–	–	195	–	195
Predaj/splatnosť	–	–	(626)	–	(626)
Prevody z/do ostatných úrovní	–	–	(2)	–	(2)
Ostatné	–	–	16	–	16
Konečný stav k 31. 12. 2016	–	–	229	–	229
Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku					–
Z toho: Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku vyplývajúce z finančných aktív držaných ku koncu účtovného obdobia					–
Počiatkový stav k 1. 1. 2017	–	–	229	–	229
Prírastok z titulu fúzie	–	–	–	–	–
Zisky a straty z precenenia					
V hospodárskom výsledku	–	–	–	–	–
V ostatných súčiastiach komplexného výsledku	–	–	33	–	33
Nákup	–	–	–	–	–
Predaj/splatnosť	–	–	(2)	–	(2)
Prevody z/do ostatných úrovní	–	–	–	–	–
Ostatné	–	–	–	–	–
Konečný stav k 31. 12. 2016	–	–	260	–	260
Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku					–
Z toho: Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku vyplývajúce z finančných aktív držaných ku koncu účtovného obdobia					–

Banka v rokoch 2017 a 2016 neevidovala vo finančných záväzkoch vykazovaných v reálnej hodnote žiadne prevody z a do úrovne 3.

43. Zápočet finančných aktív a záväzkov

Skupina nevykonáva zápočet finančných aktív a záväzkov. Nasledujúce tabuľky poskytujú informácie o možnom započítaní finančných aktív a záväzkov.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom zápočtu, vymáhateľné rámcové zmluvy o zápočte a podobné dojednania:

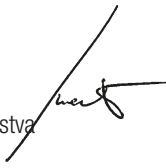



mil. CZK	Hrubá výška vykázaných finančných aktív	Hrubá výška započítaných finančných záväzkov	Čistá výška vykázaných finančných aktív	Súvisiace sumy nezapočítané		Čistá výška
				Finančné nástroje	Získaný peňažný kolaterál	
31. december 2017						
Deriváty	8 799	–	8 799	7 524	–	1 275
31. december 2016						
Deriváty	3 545	–	3 545	1 674	–	1 871

Finančné záväzky, ktoré sú predmetom zápočtu, vymáhateľné rámcové zmluvy o zápočte a podobné dojednania:

mil. CZK	Hrubá výška vykázaných finančných záväzkov	Hrubá výška započítaných finančných aktiv	Čistá výška vykázaných finančných záväzkov	Súvisiace sumy nezapočítané Finančné nástroje	Poskytnutý peňažný kolaterál	Čistá výška
31. december 2017						
Deriváty	9 998	–	9 998	7 524	–	2 474
31. december 2016						
Deriváty	2 157	–	2 157	1 674	–	483

44. Udalosti po skončení účtovného obdobia vykázané v účtovnej závierke

Vedeniu skupiny nie sú známe žiadne udalosti, ktoré nastali po dátume súvahy a ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky banky.

Schválené na zverejnenie:	Pečiatka a podpis štatutárneho orgánu banky:	Osoba zodpovedná za účtovníctvo (meno, podpis):	Osoba zodpovedná za účtovnú závierku (meno, podpis):
	Ing. Jiří Kunert Predseda predstavenstva 		
27. marca 2018	Ljubiša Tešić Člen predstavenstva 	Ing. Jiří Houška	Mgr. Michaela Mršítková

Zlepšovanie kvality aktív



Nesplácané talianske úvery sme vyriešili prostredníctvom predaja portfólia vo výške 17 miliárd EUR (FINO) a proaktívnej správy nedobytných úverov. Disciplinovanejšia stratégia riadenia rizík a upisovacie procesy vedú k významným zlepšeniam všetkých ukazovateľov kvality našich aktív.

Individuálna účtovná zvierka

Výkaz komplexného výsledku za rok 2017

	Poznámka	2017 mil. CZK	2016 mil. CZK
Výnosové úroky a podobné výnosy	5	10 936	10 384
Nákladové úroky a podobné náklady	5	(946)	(1 437)
Čisté výnosové úroky a podobné výnosy		9 990	8 947
Výnosy z poplatkov a provízií	6	4 214	4 645
Náklady na poplatky a provízie	6	(1 119)	(1 124)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 095	3 521
Výnosy z dividend	7	2 105	3
Čistý zisk/(strata) z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	8	2 684	2 133
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	9	(31)	(4)
Čistý zisk/(strata) z predaja finančných aktív a záväzkov	10	508	1 049
Čistý zisk/(strata) z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčených na obchodovanie	11	–	3
Prevádzkové výnosy		18 351	15 652
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	12	(318)	(1 213)
Všeobecné prevádzkové náklady	13	(7 220)	(7 296)
Tvorba a rozpustenie rezerv		(161)	(312)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného majetku		(342)	(228)
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty nehmotného majetku		(56)	(16)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady	14	28	46
Prevádzkové náklady		(7 751)	(7 806)
Zisk/(strata) z predaja nefinančných aktív		(5)	179
Zisk pred zdanením		10 277	6 812
Daň z príjmov	33	(1 456)	(1 493)
Zisk po zdanení		8 821	5 319
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré môžu byť následne odúčtované do výkazu ziskov a strát:			
Fond z precenenia zabezpečovacích nástrojov:		(1 347)	123
Zmeny čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov		(1 310)	203
Čistá reálna hodnota derivátov v zabezpečení peňažných tokov presunutá do výkazu ziskov a strát		(37)	(80)
Fond z precenenia cenných papierov na predaj:		(857)	(786)
Zmena precenenia cenných papierov na predaj		(566)	(164)
Precenenie cenných papierov na predaj presunutá do výkazu ziskov a strát		(291)	(622)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky		(710)	(2)
Ostatné súčasti komplexného výsledku		(2 914)	(665)
Celkový komplexný výsledok		5 907	4 654

Poznámky uvedené na stranách 101 až 152 sú súčasťou tejto účtovnej zvierky.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017

	Poznámka	31. 12. 2017 mil. CZK	31. 12. 2016 mil. CZK
AKTIVA			
Peniaze a peňažné prostriedky	15	4 007	4 192
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, z toho:		8 120	9 035
– určené na obchodovanie	16	8 120	9 035
– neurčené na obchodovanie	16	0	0
Cenné papiere na predaj	17	47 522	80 192
Cenné papiere držané do splatnosti	18	175	186
Pohľadávky voči bankám	19	210 122	139 849
Pohľadávky voči klientom	20	374 426	367 298
Kladná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	22	4 441	5 163
Majetkové účasti	21	3 979	3 979
Hmotný majetok	23	987	1 316
Nehmotný majetok	24	1 743	1 227
Daňové pohľadávky, z toho:		586	756
– splatná daň	33	0	248
– odložená daň	33	586	508
Dlhodobé aktíva určené na predaj		2	4
Ostatné aktíva	25	3 223	2 398
Aktíva spolu		659 333	615 595
ZÁVÄZKY			
Závazky voči bankám	26	164 404	100 473
Závazky voči klientom	27	360 839	371 304
Emitované dlhové cenné papiere	28	40 000	60 107
Finančné záväzky určené na obchodovanie	29	8 199	6 569
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	30	4 876	3 417
Daňové záväzky, z toho:		303	958
– splatná daň	33	303	387
– odložená daň	33	0	571
Ostatné záväzky	31	10 439	8 296
Rezervy	32	831	936
Záväzky spolu		589 891	552 060
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	34	8 755	8 755
Emisné ážio	34	3 495	3 495
Fondy z precenenia		1 878	4 792
Nerozdelený zisk a rezervné fondy	36	46 493	41 174
Zisk za účtovné obdobie		8 821	5 319
Vlastné imanie spolu		69 442	63 535
Záväzky a vlastné imanie spolu		659 333	615 595

Poznámky uvedené na stranách 101 až 152 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2017

	2017 mil. CZK	2016 mil. CZK
Zisk po zdanení	8 821	5 319
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok a finančných investícií	318	1 213
Precenenie cenných papierov a derivátov	(361)	398
Tvorba a rozpustenie ostatných rezerv	(53)	315
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	398	243
Zisk/(strata) z predaja cenných papierov určených na predaj	(308)	(1 085)
Zisk/(strata) z predaného hmotného a nehmotného majetku	5	(179)
Dane	1 456	1 493
Ostatné nepeňažné zmeny	4 704	600
Prevádzkový zisk pred zmenou prevádzkových aktív a pasív	14 980	8 317
Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie	2 551	(1 852)
Pohľadávky voči bankám	(70 269)	(33 987)
Úvery a pohľadávky voči klientom	(13 109)	(40 147)
Ostatné aktíva	177	(168)
Záväzky voči bankám	63 949	60 260
Záväzky voči klientom	(10 443)	7 204
Ostatné záväzky	2 094	2 237
Platená daň z príjmov	(1 392)	(1 720)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(11 462)	144
Nákup/predaj a splatnosť cenných papierov na predaj a ostatných finančných aktív	30 741	4 240
Nákup dcérskej spoločnosti	–	–
Príjmy z predaja hmotného a nehmotného majetku	–	833
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(507)	(645)
Prijaté dividendy	1 103	3
Čisté peňažné toky z investičných činností	31 337	4 431
Vyplatené dividendy	–	–
Emitované dlhové cenné papiere	(20 060)	(4 827)
Čisté peňažné toky z finančných činností	(20 060)	(4 827)
Peniaze a ostatné rýchlo likvidné prostriedky na začiatku obdobia	4 192	4 444
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	(11 462)	144
Čisté peňažné toky z investičných činností	31 337	4 431
Čisté peňažné toky z finančných činností	(20 060)	(4 827)
Peniaze a ostatné rýchlo likvidné prostriedky na konci obdobia	4 007	4 192
Prijaté úroky	11 587	10 231
Platené úroky	(1 033)	(1 689)

Poznámky uvedené na stranách 101 až 152 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imaní za rok 2017

mil. CZK	Základné imanie	Emisné ážio	Fond z precenenia zabezpečovacích nástrojov	Cenných papierov na predaj	kurzové rozdiely zo zahr. pobočky	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk	Účelový rez. fond	Neroz- delený zisk	Zisk za účtovné obdobie	Vlastné imanie
Stav k 31. decembru 2015	8 755	3 495	1 767	3 198	492	3 372	11 611	21 158	5 033	5 033	58 881
Transakcie s vlastními spoločnosťami, príspevky od vlastníkov a výplaty vlastníkom											
Rozdelenie zisku za rok 2015								5 033	(5 033)		-
Výplata dividend											-
Celkový komplexný výsledok									5 319		5 319
Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2016											
Ostatné súčasť komplexného výsledku											
Zmena precenenia cenných papierov na predaj											
Zmena precenenia cenných papierov vykázaná v ostatných súčasťach komplexného výsledku	(215)										(215)
Precenenie cenných papierov na predaj presunutá do výkazu ziskov a strát	(768)										(768)
Odlložená daň	197										197
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov											
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov vykázaná v ostatných súčasťach komplexného výsledku	252										252
Čistá reálna hodnota derivátov v zabezpečení peňažných tokov presunutá do výkazu ziskov a strát	(95)										(95)
Odlložená daň	(34)										(34)
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky	(2)										(2)
Ostatné súčasť komplexného výsledku za obdobie	123			786	(2)						(665)
Stav k 31. decembru 2016	8 755	3 495	1 890	2 412	490	3 372	11 611	26 191	5 319	5 319	63 535
Transakcie s vlastními spoločnosťami, príspevky od vlastníkov a výplaty vlastníkom											
Rozdelenie zisku za rok 2016								5 319	(5 319)		-
Výplata dividend											-
Celkový komplexný výsledok									8 821		8 821
Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2017											
Ostatné súčasť komplexného výsledku											
Zmena precenenia cenných papierov na predaj											
Zmena precenenia cenných papierov vykázaná v ostatných súčasťach komplexného výsledku	(788)										(788)
Precenenie cenných papierov na predaj presunutá do výkazu ziskov a strát	(358)										(358)
Odlložená daň	289										289
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov											
Zmena čistej reálnej hodnoty derivátov v zabezpečení peňažných tokov vykázaná v ostatných súčasťach komplexného výsledku	(1 620)										(1 620)
Čistá reálna hodnota derivátov v zabezpečení peňažných tokov presunutá do výkazu ziskov a strát	(44)										(44)
Odlložená daň	317										317
Kurzové rozdiely z konsolidácie zahraničnej pobočky	(710)										(710)
Ostatné súčasť komplexného výsledku za obdobie	(1 347)			(857)	(710)						(2 914)
Stav k 31. decembru 2017	8 755	3 495	543	1 555	(220)	3 372	11 611	31 510	8 821	8 821	69 442

Poznámky uvedené na stranách 101 až 152 sú súčasťou tejto účtovnej závierky.

Príloha individuálnej účtovnej závierky

1. Úvod

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. (ďalej len „banka“) vznikla formou cezhraničnej fúzie spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic a.s. so spoločnosťou UniCredit Bank Slovakia, a.s., pričom nástupníckou spoločnosťou bola spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic, a.s. Rozhodným dátumom fúzie bol 1. júl 2013. Spoločnosť UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla formou fúzie spoločnosti HVB Bank Czech Republic a.s. so spoločnosťou Živnostenská banka, a.s. k 1. októbru 2006. Všetky práva a záväzky zanikajúcej spoločnosti Živnostenská banka, a.s. prešli na nástupnícku spoločnosť HVB Bank Czech Republic a.s. V roku 2008 prevzala banka imanie spoločnosti HVB Reality CZ, s.r.o. V roku 2009 pripravila banka projekt fúzie so spoločnosťou UniCredit Factoring, s.r.o. Zanikajúcou spoločnosťou bola spoločnosť UniCredit Factoring, s.r.o. a nástupníckou spoločnosťou bola banka. V roku 2012 pripravila banka projekt fúzie so spoločnosťou UniCredit CAIB Czech Republic a.s. Táto spoločnosť bola zanikajúcou spoločnosťou a banka sa stala nástupníckou spoločnosťou. Zmeny obchodného mena a ostatných skutočností súvisiacich s cezhraničnou fúziou boli dňa 1. decembra 2013 zapísané do Obchodného registra v Prahe, oddiel: B, vložka č.: 3608.. V súvislosti s reorganizáciou v rámci skupiny UniCredit došlo 1. októbra 2016 k zmene akcionára banky z UniCredit Bank Austria AG na materskú spoločnosť celej skupiny UniCredit S.p.A (ďalej len „skupina“), ktorá v súčasnosti vlastní 100 % akcií banky.

Sídlo spoločnosti:

Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle

Po uskutočnení cezhraničnej fúzie pokračuje banka v činnostiach, ktoré predtým vykonávala spoločnosť UniCredit Bank Slovakia a.s. na území Slovenskej republiky prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Cezhraničná fúzia bola pripravená s cieľom vytvoriť silnejší subjekt, ktorý bude schopný riadiť obchodné činnosti na českom a slovenskom trhu a ktorý prinesie významné výhody pre skupinu UniCredit, keďže fúziou vznikol subjekt, ktorý dokáže efektívnejšie slúžiť zákazníkom a dosahovať vyššiu rentabilitu vzhľadom na predpokladanú úsporu nákladov a dynamický rast obchodnej činnosti v oboch krajinách. Integrácia umožnila využiť synergické efekty na strane nákladov a výnosov a zároveň dosiahnuť vyváženejšiu kapitálovú štruktúru a optimalizované riadenie likvidity. Ďalej umožnila skupine UniCredit zjednodušiť organizačnú štruktúru a znížiť mieru vynakladaného manažérskeho úsilia vďaka vytvoreniu jedného lokálneho manažérskeho tímu, ktorý sleduje oba trhy. Banka zvýšila na účely fúzie svoje základné imanie. Časť minoritných akcionárov UniCredit Bank Slovakia a.s., uplatnila svoje právo na predaj akcií zanikajúcej banky, ostatní využili právo na výmenu akcií za nové vydané akcie banky. Nástupnícka banka prevzala vlastné imanie zanikajúcej spoločnosti vo výške 11 611 mil. CZK

a previedla ho do účelového rezervného fondu v mene EUR, ktorý sa môže použiť len na úhradu straty.

Banka je univerzálnou bankou poskytujúcou služby retailového, komerčného a investičného bankovníctva v českých korunách a v cudzích menách pre domácu a zahraničnú klientelu prevažne v Českej republike, Slovenskej republike a v krajinách Európskej únie.

Medzi hlavné aktivity banky patrí:

- príjem vkladov od verejnosti,
- poskytovanie úverov,
- investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- platobný styk a zúčtovanie,
- vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- poskytovanie záruk,
- otváranie akreditívov,
- obstarávanie inkasa,
- obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta:
 1. s devízovými hodnotami,
 2. v oblasti termínovaných obchodov (forwards) a opcií (options) vrátane kurzových a úrokových obchodov,
 3. s prevoditeľnými cennými papiermi,
- účasť na vydávaní akcií a poskytovanie súvisiacich služieb,
- vydávanie hypotekárnych záložných listov,
- finančné makléřstvo,
- obhospodarovanie cenných papierov klienta na jeho účet vrátane poradenstva (portfolio management),
- uloženie a správa cenných papierov alebo iných hodnôt,
- výkon funkcie depozitára,
- zmenárenská činnosť (nákup devízových prostriedkov),
- poskytovanie bankových informácií,
- prenájom bezpečnostných schránok,
- činnosti, ktoré priamo súvisia s činnosťami uvedenými vyššie.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti banky.

Táto účtovná závierka predstavuje individuálnu účtovnú závierku, ktorá bola zostavená podľa požiadaviek zákona č. 563/1991 Zb. o účtovníctve. Konečným vlastníkom banky je UniCredit S.p.A, Miláno, ktorý vykonáva konsolidáciu celej skupiny v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou.

Všetky údaje sú uvedené v miliónoch CZK (mil. CZK), pokiaľ sa neuvádza inak.

Finančné výkazy sú zostavené na princípe reálnej hodnoty, a to pre finančné deriváty, finančné aktíva a záväzky oceňované reálnou

hodnotou cez výkaz ziskov a strát a finančný majetok určený na predaj okrem tých, ktorých ocenenie reálnou hodnotou nie je spoľahlivé. Spôsoby stanovenia reálnej hodnoty sú uvedené v bode 3(b), časť (v) poznámok. Vykázané aktíva a záväzky, ktoré sú zabezpečené zabezpečovacími nástrojmi proti riziku zmien reálnej hodnoty, sú ocenené reálnou hodnotou z titulu zabezpečovaného rizika. Ostatné finančné aktíva a záväzky a nefinančné aktíva a záväzky sú ocenené v amortizovaných hodnotách alebo v historických cenách. Banka tiež zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku. Banka podpísala dňa 14. februára 2014 zmluvy o nákupe 100 % podielu v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. v obstarávacej hodnote 3 211 mil. CZK a 71,3 % podielu v spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. v obstarávacej hodnote 16 mil. EUR. Zmluvy boli podpísané medzi bankou a UniCredit Leasing SpA; ide o transakcie pod spoločnou kontrolou. Predaj oboch spoločností banke sa uskutočnil z dôvodu reorganizácie majetkových účastí v rámci skupiny. Hlavnou činnosťou oboch spoločností je lízing a splátkový predaj. Banka následne previedla 91,2 % podiel v spoločnosti UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (nakúpený podiel vo výške 71,3 % a podiel vo výške 19,9 %, ktorý banka vlastnila už ku koncu roka 2013 a ktorý bol vykázany v položke Realizovateľné cenné papiere) ako nepeňažný vklad do základného imania spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a dňa 18. apríla 2014 sa týmto hodnota investície banky v spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. zvýšila o 570 mil. CZK (pozri bod 21). Banka dokončila dňa 20. januára 2015 akvizíciu 100 % podielu v spoločnosti Transfinance, a.s. od vlastníka mimo skupiny UniCredit. Hodnota investície je 198 mil. CZK. Hlavnou činnosťou spoločnosti je financovanie, inkasovanie a zabezpečovanie krátkodobých pohľadávok klientov z rôznych odvetví. Cieľom tejto akvizície pre skupinu je predovšetkým ďalšie rozšírenie ponuky produktov a služieb firemného bankovníctva o faktoring, ktorý je určený najmä pre malé a stredné podniky. Spoločnosť sa v máji 2015 premenovala na UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.

3. Významné účtovné metódy

Účtovné metódy uvedené nižšie boli aplikované konzistentne pre všetky obdobia uvedené v tejto individuálnej účtovnej závierke.

(a) Funkčná mena a prepočet cudzej meny

Funkčnou menou banky je česká koruna. Funkčnou menou pobočky v Slovenskej republike je euro. Prezentačnou menou tejto účtovnej závierky je česká koruna. Aktíva a záväzky pobočky sú prepočítané na prezentačnú menu kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Hospodársky výsledok pobočky je prepočítaný priemerným kurzom. Výsledný rozdiel z titulu použitia rôznych kurzov je vykázany vo vlastnom imaní v položke „Kurzové rozdiely zo zahraničnej pobočky“. Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné čísla. Transakcie v cudzej mene (t. j. v inej ako funkčnej mene) sú prepočítané na funkčnú menu výmenným kurzom vyhláseným

centrálnou bankou a platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Majetok a záväzky nepeňažného charakteru v cudzej mene, ktoré sú oceňované v historických cenách, sú prepočítané na funkčnú menu kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Kurzové rozdiely, ktoré vznikajú z prepočtu mien, sú vykázané vo výsledku hospodárenia v položke „Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie“.

(b) Finančné aktíva a záväzky

(i) Klasifikácia

Finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát zahŕňajú nástroje klasifikované ako určené na obchodovanie, resp. nástroje, ktoré banka označuje ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní. Finančné aktíva a záväzky určené na obchodovanie banka drží predovšetkým na účely tvorby zisku v krátkodobom horizonte. Medzi tieto aktíva a záväzky patria investície do dlhových nástrojov a akcií, niektorých odkúpených pohľadávok a derivátov, ktoré nie sú určené ako zabezpečovacie nástroje. Tieto nástroje sa vykazujú v položke „Finančné aktíva určené na obchodovanie“ alebo v položke „Finančné záväzky určené na obchodovanie“. Finančné aktíva, ktoré banka označuje ako oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát pri prvotnom vykázaní, sú súčasťou položky „Finančné aktíva neurčené na obchodovanie“. Úvery a pohľadávky sú finančné aktíva s pevným alebo vopred určeným výnosom (nie však deriváty), ktoré sa neobchodujú na aktívnych trhoch. Predstavujú predovšetkým tie prípady úverov a pohľadávok, keď banka poskytla dlžníkovi finančné prostriedky na iný účel ako na vytvorenie zisku v krátkodobom horizonte. Ide o úvery a pôžičky poskytnuté bankám a nebankovým klientom a neobchodovateľné dlhové cenné papiere obstarané v primárnych emisiách. Aktíva držané do splatnosti sú finančné aktíva s pevným alebo vopred určeným výnosom a s pevnou splatnosťou, pri ktorých má banka zámer a schopnosť ich držať do splatnosti. Tieto aktíva zahŕňajú niektoré obchodovateľné dlhové cenné papiere obstarané v primárnych emisiách a niektoré ďalšie investície do dlhových cenných papierov. Aktíva držané do splatnosti sú vykázané v položke „Aktíva držané do splatnosti“. Aktíva určené na predaj sú finančné aktíva, ktoré nie sú klasifikované ako finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ako držané do splatnosti ani ako úvery a pohľadávky. Aktíva určené na predaj zahŕňajú investície do dlhových a akciových nástrojov a niektoré obchodovateľné dlhové cenné papiere obstarané v primárnych emisiách. Aktíva určené na predaj sú vykázané v položke „Cenné papiere určené na predaj“.

(ii) Vykazovanie finančných aktív

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú k dátumu vysporiadania obchodu. Akékoľvek zmeny

reálnej hodnoty týchto aktív sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát banky k dátumu vzniku obchodu.

Finančné aktíva určené na predaj sú zachytené v účtovníctve banky k dátumu vysporiadania obchodu. Akékoľvek zmeny reálnej hodnoty týchto aktív sa vykazujú cez ostatné súčasti komplexného výsledku od dátumu vzniku obchodu. Aktíva držané do splatnosti sú zachytené v účtovníctve banky k dátumu vysporiadania obchodu.

Prvotné účtovanie úverov a pohľadávok nastáva v okamihu ich vzniku.

(iii) Oceňovanie finančných aktív a záväzkov

Pri prvotnom účtovaní sa finančné aktíva oceňujú v reálnej hodnote, ktorá zahŕňa (v prípade finančných aktív neoceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát) transakčné náklady.

Následne sa všetky finančné aktíva a záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a všetky aktíva určené na predaj oceňujú v reálnej hodnote. Výnimkou sú nástroje, ktoré sa neobchodujú na aktívnych trhoch, a pre ktoré preto nie je možné spoľahlivo určiť ich reálnu hodnotu. Tieto finančné nástroje sa oceňujú v obstarávacej hodnote zahŕňajúcej transakčné náklady a upravenej o straty zo zníženia hodnoty finančného nástroja.

Všetky úvery a pohľadávky a aktíva držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote zahŕňajúcej pomernú časť diskontu alebo ážia a upravenej o straty z dôvodu zníženia hodnoty aktíva. Ážia a diskonty, vrátane relevantných prvotných transakčných nákladov, sú súčasťou obstarávacej ceny daného nástroja a rozpúšťajú sa do výnosov, resp. nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Záväzky voči bankám a klientom a emitované cenné papiere sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa tieto záväzky oceňujú v umorovanej hodnote.

(iv) Zisk/strata prvého dňa

V prípade, že sa transakčná cena líši od reálnej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku oceňovaného v reálnej hodnote, rozdiel medzi týmito hodnotami (zisk alebo strata) sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát. Banka spravidla nevykonáva transakcie tohto typu.

(v) Princípy stanovenia reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov je stanovená na základe ich trhovej ceny kótovanej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Trhová cena nie je ďalej upravovaná o transakčné náklady. Pokiaľ nie je kótovaná trhová cena k dispozícii, reálna hodnota sa stanoví pomocou vhodných oceňovacích modelov alebo pomocou metódy diskontovaných peňažných tokov.

Pokiaľ sa použije metóda diskontovaných peňažných tokov, odhadované budúce peňažné toky sú založené na najlepších možných odhadoch vedenia banky a diskontná sadzba je odvodená od trhovej sadzby pre nástroje s podobnými charakteristikami platnej k dátumu účtovnej závierky. V prípade použitia oceňovacích modelov sú vstupy založené na trhových hodnotách k dátumu účtovnej závierky.

Reálna hodnota derivátov, ktoré nie sú obchodované na burze, sa stanoví ako suma, ktorú by banka získala alebo musela zaplatiť

v prípade ukončenia kontraktu k dátumu účtovnej závierky. Pri stanovení reálnej hodnoty derivátov, ktoré nie sú obchodované na burze, banka zohľadňuje súčasné podmienky na trhu a úverovú bonitu protistrán.

Precenenie dlhopisov v portfóliu banky je zabezpečené na dennej báze pomocou dostupných trhových sadzieb kótovaných účastníkmi trhu prostredníctvom služieb Bloomberg. Pre každý dlhopis sa vyberá skupina kontribútorov, ktoré poskytujú hodnoverné a pravidelné ocenenie dlhopisov. Z jednotlivých kontribúcií a diskontných kriviek sa zároveň dopočítava kreditný spread dlhopisov.

V prípade, že k danému dlhopisu existuje dostatok aktuálnych trhových kontribúcií, precenenie sa vypočíta ako ich priemerná hodnota. Zároveň sa vykoná porovnanie medzi dennými zmenami tak, aby sa vylúčili prípadné chyby v jednotlivých kontribúciách.

V prípade, že trhová cena ako zdroj pre precenenie nie je dostupná alebo počet aktuálnych kontribúcií nie je dostatočný, vychádza banka naďalej z bezrizikovej sadzby úrokovej swapu rozšíreného o skôr stanovený kreditný spread. Takto postupuje až dovtedy, kým:

- nedôjde k obnoveniu trhového kótovania,
- nie je upravený kreditný spread konkrétneho dlhopisu na základe porovnania kreditných spreadov podobných dlhopisov,
- banka nedostane iný signál pre zmenu použitého kreditného spreadu,
- nedôjde k zmene kreditného ocenenia emitenta (zmena ratingu externého/interného, signály z trhu o zhoršujúcom sa kredite),
- nedôjde k výraznému zhoršeniu likvidity konkrétneho cenného papiera.

Následne banka vykoná precenenie zahŕňajúce nové aspekty trhovej ceny, vrátane posúdenia možných strát zo zníženia hodnoty (pozri bod 3g (iii)).

Vedenie banky sa domnieva, že reálna hodnota aktív a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke je spoľahlivo merateľná.

Finančné aktíva a záväzky sa vykazujú v reálnej hodnote podľa kvality vstupov použitých pri ocenení. Jednotlivé úrovne sú definované takto:

- Vstupy na úrovni 1 – kótované (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky, ku ktorým má banka prístup ku dňu ocenenia.
- Vstupy na úrovni 2 – vstupné údaje iné než kótované ceny obsiahnuté v úrovni 1, ktoré sú pozorovateľné pre aktívum alebo záväzok, a to buď priamo alebo nepriamo. Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené: kótovanými cenami podobných aktív alebo záväzkov na aktívnych trhoch; kótovanými cenami identických alebo podobných aktív alebo záväzkov na trhoch, ktoré nie sú aktívne; oceňovacími technikami, kde sú významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné na trhu.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovateľné vstupné údaje pre aktívum alebo záväzok. Táto kategória zahŕňa nástroje, kde oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch, a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja.

Úpravy reálnych hodnôt (fair value adjustments)

Aby reálne hodnoty finančných nástrojov čo najvernejšie zobrazovali realitu, banka používa ďalšie úpravy reálnych hodnôt:

Credit Valuation Adjustment

Credit Valuation Adjustment (CVA) sa zohľadňuje pri ocenení derivátov tak, aby výsledná reálna hodnota derivátov zohľadňovala riziko protistrany a vlastnú kreditnú kvalitu banky. Banka používa skupinový štandard pre výpočet CVA založený na základe týchto vstupov:

- Očakávaný profil expozície z derivátov je odhadnutý na základe stochastickej simulácie Monte Carlo.
- Simulované expozície z derivátov berú do úvahy Špecifický Wrong Way Risk.
- V závislosti od typu derivátovej protistrany sa CVA počíta ako:
 - jednostranný CVA – výpočet je založený na historických PD a LDG (týka sa nefinančných protistrán a protistrán, ktoré nemajú na trhu obchodované vlastné CDS),
 - obojstranný CVA – výpočet je založený na PD a LDG odvodených z kótovaných CDS.
- Pre protistrany/klientov, ktorých PD = 1 (t. j. klient je v defaulte) sa CVA nepočíta, aby nedošlo k dvojitému zahrnutiu nákladov kreditného rizika do už zaúčtovanej opravnej položky.

OIS Adjustment

Banka aplikuje efekt OIS (overnight index swap) pre kolateralizované expozície vo finančných nástrojoch (deriváty, repa a pod.) denominovaných v EUR. K výnosovej krivke v EUR je pripočítaný OIS efekt tak, aby výsledná reálna hodnota týchto príslušných finančných nástrojov zohľadňovala aktuálnu hodnotu OIS. Táto úprava (adjustment) je zúčtovaná do výkazu zisku a strát.

FVA/AVA

Kótované trhové kurzy, výnosové krivky, spready a pod. (všeobecne „trhové faktory“) nemusia vždy verne odrážať podmienky, za ktorých banka môže svoje pozície vo finančných nástrojoch zlikvidovať. Dôvodom môžu byť väčšie než bežné obchodované objemy, ktoré by banka chcela realizovať na finančných trhoch, obdobie stresu na finančných trhoch, obdobie s podpriemernou hĺbkou (likviditou) trhu. V týchto situáciách by mohla byť realizovaná reálna hodnota nižšia než implikujú kótované trhové faktory. Preto banka v súlade s IFRS a CRR aplikuje Fair Value Adjustment (FVA), ktorý ku kótovaným trhovým faktorom pridáva prirážku z titulu:

- likvidity,
- neistoty ceny/použitého modelu ocenenia finančného nástroja,
- kreditného rizika.

Stanovenú hodnotu FVA banka zaúčtováva do výkazu ziskov a strát. Popri FVA banka stanovuje k trhovým faktorom Additional Valuation Adjustment (AVA), ktorý možno chápať ako rozdiel medzi reálnou hodnotou vykázanou v súvahe banky vrátane FVA a Prudent Valuation (PV). Pod PV si možno predstaviť veľmi nepravdepodobnú

(avšak reálnu) výšku trhových faktorov, ktorá môže na trhu nastať v okamihu predaja finančných aktív z dôvodu stresu na finančných trhoch.

(vi) Zisky a straty z precenenia

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie“. Výnosové úroky z finančných aktív určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosové úroky a podobné výnosy“.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty ostatných finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré nie sú určené na obchodovanie, sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré nie sú určené na obchodovanie“. Výnosové úroky z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré nie sú určené na obchodovanie, sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Výnosové úroky a podobné výnosy“.

Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty aktív určených na predaj sa vykazujú cez ostatné súčasti komplexného výsledku a stávajú sa položkou vlastného imania „Fond z precenenia cenných papierov určených na predaj“. V prípade predaja, prevodu alebo straty kontroly nad týmito finančnými aktívami sa kumulované zisky alebo straty vykázané vo vlastnom imaní prevedú do výsledku hospodárenia do položky „Čistý zisk z predaja finančných aktív a záväzkov“. Výnosové úroky z dlhových cenných papierov určených na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosové úroky a podobné výnosy“. Účtovanie o znížení hodnoty aktív určených na predaj je uvedené v bode 3(g) poznámok.

Zisky a straty z finančných aktív a záväzkov účtovaných v umorovanej hodnote sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v prípade odúčtovania finančného aktíva alebo záväzku, v prípade zníženia jeho hodnoty (pozri bod 3(g)) alebo v dôsledku amortizácie.

(vii) Ukončenie vykazovania

Banka ukončí vykazovanie finančného aktíva, keď stratí kontrolu nad zmluvnými právami k peňažným tokom z daného finančného aktíva alebo keď prevedie finančné aktívum a tento prevod spĺňa podmienky ukončenia vykazovania. Táto situácia môže nastať vtedy, keď práva boli uplatnené, došlo k ich premlčaniu alebo postúpeniu. Banka ukončí vykazovanie finančného záväzku v prípade, že došlo k jeho zániku. Vykazovanie aktív určených na predaj a aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, ktoré boli predané, sa ukončí ku dňu vysporiadania obchodu a zároveň sa zaúčtuje príslušná pohľadávka voči kupujúcemu. Banka používa také účtovné postupy, ktoré jej umožňujú vyčísliť zisk, resp. stratu z predaja daného aktíva. Banka ukončí vykazovanie nástrojov držaných do splatnosti a úverov a pohľadávok v deň splatenia, v deň prevodu do iného portfólia alebo v deň predaja.

(c) Majetkové účasti

Účasť s rozhodujúcim vplyvom znamená účasť na subjekte, v ktorom banka fakticky alebo právne vykonáva priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv na riadení subjektu (t. j. schopnosť banky podieľať sa na finančnom a prevádzkovom riadení subjektu, a tak dosahovať úžitok z jeho aktivít). Tento vplyv vyplýva z podielu na základnom imaní alebo zo zmluvy či stanov bez ohľadu na výšku majetkovej účasti.

Účasť s podstatným vplyvom znamená účasť na subjekte, v ktorom banka fakticky alebo právne vykonáva priamo alebo nepriamo podstatný vplyv na riadení subjektu (t. j. schopnosť banky podieľať sa na finančnom a prevádzkovom riadení subjektu bez schopnosti vykonávať rozhodujúci vplyv). Tento vplyv vyplýva z uvedeného podielu na základnom imaní (viac ako 20 %) alebo zo zmluvy či stanov bez ohľadu na výšku majetkovej účasti.

Účasti s rozhodujúcim a podstatným vplyvom sa oceňujú v obstarávacej hodnote zníženej o straty z titulu zníženia hodnoty týchto účastí.

Majetkové účasti sa vykazujú v položke „Majetkové účasti“.

(d) Deriváty

(i) Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sa účtujú v reálnej hodnote. Spôsob vykázania tejto reálnej hodnoty závisí od použitého modelu zabezpečovacieho účtovníctva.

Zabezpečovacie účtovníctvo sa aplikuje v prípade, že:

- zabezpečenie je v súlade so stratégiou banky v oblasti riadenia rizík,
- v momente uskutočnenia zabezpečovacej transakcie je zabezpečovací vzťah formálne zdokumentovaný,
- očakáva sa, že zabezpečovací vzťah bude po dobu jeho trvania vysoko efektívny,
- efektívnosť zabezpečovacieho vzťahu je spoľahlivo merateľná,
- zabezpečovací vzťah je počas účtovného obdobia vysoko efektívny,
- v prípade zabezpečenia očakávaných transakcií je výskyt tejto transakcie vysoko pravdepodobný.

V prípade, že derivát zabezpečuje proti riziku zmeny reálnej hodnoty zaúčtovaných aktív a záväzkov alebo právne vynútiteľných zmlúv, je zabezpečovaná položka tiež ocenená v reálnej hodnote z titulu zabezpečovaného rizika. Zisky a straty z tohto ocenenia zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho derivátu sú uvedené vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt“. Realizované výnosové úroky a nákladové úroky sa vykazujú na netto báze v položke „Výnosové úroky a podobné výnosy“ alebo v položke „Nákladové úroky a podobné náklady“.

V prípade, že derivát zabezpečuje proti riziku variability v peňažných tokoch zo zaúčtovaných aktív a záväzkov alebo očakávaných transakcií, efektívna časť zabezpečenia (reálnej hodnoty zabezpečovacieho derivátu) sa vykazuje vo výkaze komplexného

výsledku v rámci vlastného imania v položke „Fond z precenenia zabezpečovacích nástrojov“. Neefektívna časť sa vykazuje v hospodárskom výsledku.

V prípade, že zabezpečenie očakávaných transakcií vedie k zaúčtovaniu finančného aktíva alebo záväzku, kumulatívny zisk (alebo strata) z precenenia zabezpečovacieho derivátu vykazovaný vo výkaze komplexného výsledku sa prevedie do hospodárskeho výsledku v rovnakom období ako zisk alebo strata zo zabezpečovanej položky.

V prípade, že je zabezpečovací nástroj alebo zabezpečovací vzťah ukončený, ale očakáva sa, že sa zabezpečovaná transakcia uskutoční, kumulatívny zisk alebo strata vykázaná vo výkaze komplexného výsledku zostane vo vlastnom imaní a vykáže sa v súlade s vyššie uvedenými zásadami. Pokiaľ sa neočakáva, že sa zabezpečovaná transakcia uskutoční, kumulatívny zisk alebo strata vykázaná vo vlastnom imaní sa okamžite zaúčtuje do hospodárskeho výsledku.

(ii) Vložené deriváty

V niektorých prípadoch môže byť derivát súčasťou zloženého finančného nástroja, ktorý zahŕňa hostiteľský nástroj a derivát (tzv. vložený derivát), ktorý ovplyvňuje peňažné toky alebo inak modifikuje vlastnosti hostiteľského nástroja. Vložený derivát sa oddeľuje od hostiteľského nástroja a účtuje sa samostatne, pokiaľ sú súčasne splnené tieto podmienky:

- ekonomické vlastnosti a riziká vloženého derivátu nie sú úzko prepojené s ekonomickými vlastnosťami a rizikami hostiteľského nástroja,
- finančný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by ako samostatný nástroj spĺňal definíciu derivátu,
- hostiteľský nástroj sa nepreceňuje na reálnu hodnotu alebo sa preceňuje na reálnu hodnotu, ale zmeny z precenenia sa účtujú do ostatných súčastí komplexného výsledku.

(e) Pôžičky a výpožičky cenných papierov a zmluvy o spätnom odkúpení (predaji)

Finančné aktíva požičané na základe zmluvy o pôžičke cenných papierov alebo predané na základe zmluvy o spätnom odkúpení sa vykazujú v súvahe a oceňujú v súlade s účtovnými zásadami pre daný typ finančných aktív.

Banka z titulu peňažnej kompenzácie prijatej v súvislosti s požičanými alebo predanými cennými papiermi na základe zmluvy o spätnom odkúpení vykazuje záväzky voči bankám alebo nebankovým klientom vo výške tejto kompenzácie.

Finančné aktíva výpožičané na základe zmluvy o výpožičke cenných papierov alebo nakúpené na základe zmluvy o budúcom spätnom predaji sa nevykazujú vo výkaze o finančnej situácii banky.

Banka z titulu peňažnej kompenzácie poskytnutej na základe zmluvy o výpožičke cenných papierov alebo zmluvy o spätnom predaji vykazuje úvery a pohľadávky voči bankám alebo nebankovým klientom vo výške tejto kompenzácie. Tieto úvery a pohľadávky sú evidované ako zabezpečené podkladovým cenným papierom.

V prípade predaja cenného papiera získaného na základe zmluvy o výpožičke cenných papierov alebo zmluvy o spätnom nákupe banka odúčtuje z podsúvahy takto nadobudnuté cenné papiere a v súvahe vykáže záväzok z krátkodobého predaja, ktorý precení na reálnu hodnotu. Tento záväzok sa vykazuje v položke „Finančné záväzky určené na obchodovanie“.

Výnosy a náklady, ktoré vzniknú v rámci pôžičiek a výpožičiek cenných papierov, ako aj rozdiely medzi predajnou a nákupnou cenou sa časovo rozlišujú po dobu transakcie a vykazujú v hospodárskom výsledku ako „Výnosové úroky a podobné výnosy“ alebo „Nákladové úroky a podobné náklady“.

(f) Kompenzácia

Finančné aktíva a záväzky sa môžu vzájomne započítať a ich čistá hodnota sa vykáže vo výkaze o finančnej situácii vtedy, keď má banka na to právny nárok a keď má v úmysle transakcie vykázať vo výkaze o finančnej situácii na netto báze. Banka vzájomne nezapočítava žiadne finančné aktíva a záväzky.

(g) Straty zo zníženia hodnoty

Banka k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, posúdi, či existujú náznaky zníženia hodnoty aktív. Pokiaľ takéto náznaky existujú, banka odhadne návratnú hodnotu daného aktíva a vykáže zníženie hodnoty tohto aktíva v hospodárskom výsledku.

(i) Úvery a pohľadávky a aktíva držané do splatnosti

Úvery a pohľadávky a aktíva držané do splatnosti sa vykazujú v umorovanej hodnote, t. j. po zohľadnení strát zo zníženia hodnoty. Individuálne straty zo zníženia hodnoty upravujú účtovnú hodnotu úverov a pohľadávok a aktív držaných do splatnosti na ich návratnú hodnotu. Návratná hodnota úverov a pôžičiek a aktív držaných do splatnosti sa stanoví ako súčasná hodnota odhadovaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného nástroja.

Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok, pri ktorých sa neidentifikovali náznaky zníženia hodnoty na individuálnej báze, znižujú účtovnú hodnotu portfólia úverov a pôžičiek s rovnakými charakteristikami úverového rizika tak, aby zodpovedala predpokladanej návratnej hodnote portfólia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Očakávané peňažné toky z jednotlivých portfólií aktív s rovnakými charakteristikami sú stanovené na základe historických skúseností s dosiahnutými stratami („historické straty“) a s prihliadnutím na úverový rating. Na základe historických skúseností s dosiahnutými stratami sa vypočíta očakávaná strata na celé účtovné obdobie, ktorá sa následne upravuje na obdobie tzv. potvrdenia straty, ktoré je definované ako priemerné obdobie od momentu vzniku straty do dátumu potvrdenia straty. Tento koncept zabezpečuje vykázanie len tých strát, pri ktorých možno predpokladať, že v portfóliách skutočne nastali ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pokiaľ je úver nedobytný, pričom banka podnikla všetky právne kroky na vymoženie dlžnej sumy a možno určiť konečnú stratu, úver sa

odpíše a strata sa vykáže v hospodárskom výsledku v položke „Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“. Akákoľvek úhrada prijatá v súvislosti s odpísaným úverom sa vykáže v hospodárskom výsledku v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“. Pokiaľ v nasledujúcom účtovnom období dôjde k zníženiu straty zo zníženia hodnoty a tento pokles nastane objektívne v dôsledku udalostí, ktoré nastali po dátume zaúčtovania straty zo zníženia hodnoty úveru alebo pohľadávky, strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje proti účtu „Straty zo zníženia hodnoty úverov a pohľadávok“ v hospodárskom výsledku.

(ii) Aktíva určené na predaj

V prípade, že dôjde k zníženiu hodnoty aktív určených na predaj a pokles reálnej hodnoty bol vykázaný vo výkaze komplexného výsledku, banka reklasifikuje kumulovanú stratu do hospodárskeho výsledku do položky „Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív“. Ak dôjde k zníženiu hodnoty dlhových finančných nástrojov klasifikovaných ako aktíva určené na predaj a ich predchádzajúce zvýšenie reálnej hodnoty bolo vykázané vo výkaze komplexného výsledku, banka odúčtuje zvýšenie reálnej hodnoty vykázané vo výkaze komplexného výsledku do výšky straty zo zníženia hodnoty aktíva. Každá ďalšia strata zo zníženia hodnoty sa vykáže v hospodárskom výsledku. Pri majetkových cenných papieroch klasifikovaných ako aktíva určené na predaj sú straty zo zníženia hodnoty, ktoré banka vykázala v hospodárskom výsledku, ponechané v hospodárskom výsledku.

(h) Hmotný a nehmotný majetok

Hmotný a nehmotný majetok je majetok držaný na účely vykonávania bankovej činnosti, ktorého doba použiteľnosti je dlhšia ako 1 rok. Hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Majetok sa odpisuje rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti.

Doba odpisovania (počas odhadovanej doby životnosti) jednotlivých kategórií hmotného a nehmotného majetku je takáto:

- Budovy a stavby 20 – 50 rokov
- Technické zhodnotenie budov – kultúrnych pamiatok 15 rokov
- Technické zhodnotenie prenajatých budov 10 rokov
alebo podľa zmluvy
- Klimatizačné a vzduchotechnické zariadenia 5 rokov
- Stroje a zariadenia 4 – 6 rokov
- Trezory 20 rokov
- Inventár 5 – 6 rokov
- Motorové vozidlá 4 roky
- IT vybavenie 4 roky
- Softvér a nehmotný majetok 2 – 7 rokov alebo podľa zmluvy
- Drobný majetok 2 – 3 roky

Pri hmotnom a nehmotnom majetku sa sleduje, či nedošlo k zníženiu hodnoty alebo skráteniu doby použiteľnosti. Pokiaľ nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná

hodnota nemusí byť návratná, účtovná hodnota sa odpiše na návratnú hodnotu v prípade, že je účtovná hodnota vyššia ako odhadovaná návratná hodnota. Návratná hodnota je reálna hodnota znížená o náklady spojené s predajom alebo úžitková hodnota podľa toho, ktorá hodnota je vyššia.

Zisky a straty z predaja majetku sa určujú na základe zostatkovej hodnoty a zahŕňajú sa do prevádzkových výnosov a nákladov. Náklady na opravy, údržbu a technické zhodnotenie sa účtujú do nákladov v okamihu ich vzniku. Technické zhodnotenie presahujúce zákonné limity sa aktivuje.

Dlhodobý majetok, ktorý banka plánuje predať do jedného roka, sa klasifikuje ako „Dlhodobé aktíva určené na predaj“. Takýto majetok je reklasifikovaný v účtovej hodnote alebo predajnej cene zníženej o náklady súvisiace s predajom podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

(i) Lízing

Banka má uzatvorené predovšetkým zmluvy o operatívnom lízingu. Celkové platby v rámci zmlúv o operatívnom lízingu sa účtujú do položky „Všeobecné prevádzkové náklady“ rovnomerne počas doby trvania lízingu.

Pokiaľ dôjde k ukončeniu zmluvy o operatívnom lízingu pred skončením doby trvania lízingu, všetky požadované sankčné platby lízingovému prenajímateľovi sa účtujú do nákladov v období, keď došlo k ukončeniu lízingu.

(j) Rezervy

Rezerva predstavuje pravdepodobné plnenie s neistým časovým vymedzením a výškou. Rezerva sa vykazuje v prípade, že sú splnené tieto kritériá:

- existuje právna alebo vecná povinnosť plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a že si vyžiada odlišné prostriedkov predstavujúcich ekonomický prínos, pričom „pravdepodobné“ znamená pravdepodobnosť vyššiu ako 50 %,
- možno vykonať primerane spoľahlivý odhad plnenia.

Rezerva na reštrukturalizáciu sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- banka má pripravený oficiálny podrobný plán reštrukturalizácie,
- je vyvolané reálne očakávanie uskutočnenia reštrukturalizácie u tých, ktorých sa týka, tým, že sa začala implementácia plánu alebo došlo k zverejneniu jeho hlavných rysov.

(k) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky sa vykazujú v hospodárskom výsledku v období, s ktorým časovo a vecne súvisia, použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Úroky z úverov a vkladov sa časovo rozlišujú na dennej báze. Výnosové a nákladové úroky tiež obsahujú relevantné transakčné náklady a diskont či prémie medzi obstarávacou cenou úročeného nástroja a jeho hodnotou v dobe splatnosti stanovenou použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby.

V súčasnom prostredí negatívnych úrokových sadzieb sa negatívne výnosové úroky prezentujú vo výnosoch so záporným zostatkom. Negatívne nákladové úroky sa prezentujú v nákladových úrokoch s opačným znamienkom.

(l) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií predstavujú poplatky za finančné služby, ktoré banka poskytuje/prijíma, okrem poplatkov, ktoré súvisia so získaním/vznikom finančného aktíva alebo záväzku. Tieto poplatky a provízie sú súčasťou efektívneho výnosového alebo nákladového úroku z finančného nástroja. Poplatky za finančné služby zahŕňajú predovšetkým služby prevádzkovania platobného styku, sprostredkovateľské služby, služby obchodníka s cennými papiermi, investičné poradenstvo a finančné plánovanie, služby investičného bankovníctva a správu aktív. Tieto poplatky sa účtujú v momente poskytnutia alebo dokončenia služby.

(m) Dividendy

Výnosy z dividend sa účtujú do hospodárskeho výsledku v položke „Výnosy z dividend“ v deň oznámenia výplaty dividendy.

(n) Odložené bonusy

Banka účtuje o odložených bonusoch a časovo ich rozlišuje.

(o) Zdanenie

Daňový základ pre daň z príjmov sa vypočíta z hospodárskeho výsledku za účtovné obdobie podľa českých účtovných štandardov pripočítaním daňovo neuznatelných nákladov a odpočítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov, ktorý sa ďalej upraví o daňové úľavy a bonusy. Pohľadávka alebo záväzok zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňovej sadzby platnej ku koncu roka a vykáže v očakávanej výške vyrovnania s príslušným daňovým úradom. Odložená daň vychádza zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov s použitím očakávanej daňovej sadzby platnej pre obdobie, v ktorom dôjde k realizácii daňovej pohľadávky alebo vyrovnaniu záväzku. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len vtedy, keď neexistuje pochybnosť o jej ďalšom uplatnení v nasledujúcich účtovných obdobiach.

(p) Podmienené aktíva a záväzky

Podmienené majetok/záväzok je možný majetok/záväzok, ktorý vznikol v dôsledku minulých udalostí a ktorého existencia bude potvrdená až vtedy, keď dôjde alebo nedôjde k jednej alebo viacerým neistým udalostiam v budúcnosti, ktoré účtovná jednotka nemá úplne pod kontrolou. Podmienené aktíva/záväzky banka nevykazuje v súvahe, ale priebežne preveruje ich vývoj tak, aby sa zistilo, či sa odtok/prítok prostriedkov predstavujúcich ekonomický úžitok stal pravdepodobný. Pokiaľ sa pravdepodobnosť odtoku ekonomických úžitkov zvýši na viac ako 50 %, vykáže banka rezervu. Pokiaľ je takmer isté, že dôjde k prítoku ekonomického úžitku, zaúčtuje banka aktívum a výnos.

(q) Vykazovanie podľa segmentov

IFRS 8 *Prevádzkové segmenty* stanovuje prezentovanie a vykazovanie prevádzkových segmentov podľa výkonnostných kritérií sledovaných osobou, ktorá nesie hlavnú zodpovednosť za prevádzkové rozhodnutia. V prípade banky je touto osobou predstavenstvo banky. V roku 2016 došlo k zmene štruktúry vnútornej organizácie a k zmene zloženia vykazovaných segmentov.

Banka primárne vykazuje obchodné segmenty v členení podľa typu klientov: retailové a private bankovníctvo, firemné a investičné bankovníctvo a ostatné.

Výsledky hospodárenia jednotlivých segmentov mesačne sleduje predstavenstvo a ďalší členovia vedenia banky. Reportované segmenty generujú výnosy predovšetkým z úverov a ďalších bankových produktov. *Retailové a private bankovníctvo* zahŕňa najmä tieto produkty a služby: úvery, hypotéky, vedenie účtov, služby platobného styku vrátane platobných kariet, sporiaciach a termínovaných účtov a investičné poradenstvo.

Firemné a investičné bankovníctvo zahŕňa najmä tieto produkty a služby: poskytovanie bankových služieb firmám a verejným inštitúciám – úvery, bankové záruky, vedenie účtov, služby platobného styku, otváranie dokumentárnych akreditívov, termínované vklady, operácie s derivátmi a zahraničnými menami, operácie na kapitálovom trhu vrátane úpisu akcií klientov, investičné poradenstvo a poradenstvo v oblasti akvizícií a fúzií.

Ostatné služby – služby, ktoré nie sú súčasťou vyššie uvedených kategórií.

(r) Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

- Dodatky k IAS 7 *Iniciatíva týkajúca sa zverejňovania informácií* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr)
- Dodatky k IAS 12 *Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nereálnych strát* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr)
- Dodatky k IFRS 12 v rámci *Zdokonalenia IFRS (cyklus 2014 – 2016)*. Dodatky k IFRS 12 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr, ale na individuálnu účtovnú závierku banky sa nevzťahujú.

(s) Štandardy a interpretácia vydané IASB a prijaté EÚ, ktoré zatiaľ nie sú účinné

Banka zhodnotila vplyv tých štandardov, interpretácií a dodatkov k platným štandardom, ktoré zatiaľ nie sú účinné a neboli použité pri zostavení tejto účtovnej závierky, ale už sú schválené a v budúcnosti budú mať vplyv na zostavenie účtovnej závierky banky. Banka v súčasnosti analyzuje vplyv aplikácie týchto štandardov. Banka plánuje implementovať tieto štandardy k dátumu ich účinnosti.

- IFRS 9 *Finančné nástroje* účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr nahrádza IAS 39 *Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie*.

Štandard IFRS 9:

- zavedie v porovnaní s IAS 39 výrazné zmeny v oblasti klasifikácie a oceňovania úverov a dlhových nástrojov na základe „obchodného modelu“ a charakteristik peňažných tokov finančného nástroja (tzv. kritéria SPPI iba platby istiny a úrokov),
- vyžaduje ocenenie kapitálových nástrojov reálnou hodnotou buď prostredníctvom účtov výnosov a nákladov alebo „ostatného úplného výsledku“,
- v druhom spomínanom prípade IFRS 9 na rozdiel od predchádzajúcich požiadaviek na realizovateľné aktíva stanovených IAS 39 eliminuje požiadavku vykazovať straty zo zníženia hodnoty a vytvára opravné položky, v prípade odúčtovania nástrojov sa zisky alebo straty z odúčtovania opätovne uplatnia v ostatných rezervách v rámci vlastného imania a nie na nákladových a výnosových účtoch,
- zavedie nový účtovný model na zníženie hodnoty, ktorý (i) vychádza z prístupu založeného na očakávaných stratách, ktorý nahradí súčasný prístup založený na vzniknutých stratách, a (ii) zavedie koncept „celoživotných“ očakávaných strát a v dôsledku toho taktiež predpokladané štrukturálne navýšenie tvorby opravných položiek predovšetkým v súvislosti s úverovými stratami,
- pracuje s modelom zaistovacieho účtovníctva, ktorý upravuje pravidlá určovania zaistovacieho vzťahu a overovania jeho účinnosti za účelom dosiahnutia väčšieho súladu medzi režimom zaistovacieho účtovníctva a spôsobom riadenia rizík. Treba podotknúť, že tento princíp účtovnej jednotke umožňuje využiť možnosť aj naďalej aplikovať pravidlá zaistovacieho účtovníctva podľa IAS 39, kým IASB nedokončí projekt stanovenia pravidiel zaistovania portfólií,
- mení postup účtovania o „vlastnom úverovom riziku“, inými slovami zmeny reálnej hodnoty vydaných dlhových záväzkov ocenených reálnou hodnotou, ktoré nevyplývajú zo zmien vlastného úverového rizika. Nový účtovný štandard vyžaduje, aby sa tieto zmeny vykazovali v konkrétnom rezervnom fonde a nie vo výkaze ziskov a strát, ako to bolo podľa IAS 39, čo z hospodárskych výsledkov odstraňuje zdroj volatility.

Za účelom zaistenia včasného súladu s požiadavkami stanovenými účtovnými princípmi skupina spustila projekt, ktorý je teraz vo svojej konečnej fáze, s cieľom vytvoriť účtovné metodiky a metódy monitorovania rizík jednotné pre všetky právnické osoby v skupine. V súlade s hlavnými zmenami vyžadovanými IFRS 9 je celoskupinový projekt organizovaný podľa pracovných oblastí („work-stream“), konkrétne teda obsahuje:

- pracovnú oblasť pre klasifikáciu a oceňovanie zameranú na revíziu klasifikácie finančných nástrojov podľa nových kritérií IFRS 9,
- pracovnú oblasť pre zníženie hodnoty zameranú na vývoj a implementáciu modelov a metodík pre výpočet zníženia hodnoty.

Spoločnosť UCBCRZ&SK sa celoskupinového projektu zúčastnila primárne vykonávaním analýzy dopadov a implementáciou všetkých zmien v súlade s požiadavkami skupiny.

V pracovnej oblasti pre „Klasifikáciu a oceňovanie“ skupina:

- na základe nového obchodného modelu a charakteristík súvisiacich zmluvných peňažných tokov identifikovala kritériá pre klasifikáciu finančných nástrojov do nových kategórií predpokladaných účtovným štandardom,
- identifikované kritériá aplikovala na klasifikáciu existujúceho portfólia.

Analýza obchodného modelu bola vykonaná prostredníctvom zmapovania obchodných oblastí v skupine a ich následného priradenia ku konkrétnym obchodným modelom.

V tejto súvislosti boli obchodným oblastiam tvoriacim bankové portfólio skupiny priradené obchodné modely „held to collect“ (držané za účelom inkasa) alebo „held to collect and sell“ (držané za účelom inkasa a predaja) v závislosti od dôvodov, prečo boli nástroje obstarané alebo vytvorené, a v závislosti od očakávaných predajov finančných nástrojov. V tomto ohľade môžu byť predaje finančných nástrojov v súlade s obchodným modelom „held to collect“ v prípade (i) sekuritizácie, pri ktorej nedochádza k odúčtovaniu súvisiacich úverov, (ii) predajov motivovaných nepriaznivou zmenou úverového rizika protistrany, (iii) predajov, ktoré nie sú časté a významné, ktoré sa vyhodnotia individuálne.

Obchodný model „ostatný“ bol priradený obchodným oblastiam tvoriacim obchodné portfólio skupiny a zohľadňuje tak zámer dosiahnuť zisk z krátkodobého pohybu cien.

Analýzu obchodného modelu v oblasti klasifikácie finančných aktív do nových kategórií podľa IFRS 9 dopĺňa analýza zmluvných peňažných tokov (tzv. „SPPI test“)

Skupina v tomto ohľade vyvinula procesy a systémy, ktorých účelom je analyzovať portfólio cenných papierov a úverov a vyhodnotiť, či charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov umožňujú oceňovanie v zostatkových cenách (portfólio „held to collect“) alebo reálnou hodnotou v úplnom výsledku (portfólio „held to collect and sell“).

Táto analýza bola uskutočnená na lokálnej úrovni buď po jednotlivých zmluvách, alebo po ich skupinách, stanovených na základe charakteristík aktíva pomocou interne vyvinutého nástroja (nástroj SPPI), ktorý analyzuje zmluvy podľa požiadaviek IFRS 9, alebo s využitím externého poskytovateľa dát. Analýza neodhalila nutnosť reklasifikovať finančné aktíva z dôvodu nesplnenia SPPI testu.

Kapitálové nástroje budú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom účtov výnosov a nákladov alebo prostredníctvom úplného výsledku na základe svojich charakteristík a dôvodov, prečo boli obstarané. Podiely v investičných fondoch budú oceňované reálnou hodnotou prostredníctvom účtov výnosov a nákladov vzhľadom na regulatórne požiadavky, ktoré neumožňujú považovať tieto nástroje za kapitálové nástroje

V pracovnej oblasti pre „Zníženie hodnoty“ boli nové modely prispôbené zníženiu hodnoty tak, aby zodpovedali novým účtovným požiadavkám aj pokynom na riadenie úverového rizika a účtovania o očakávaných úverových strát v úverových inštitúciách vydaných orgánom EBA („Guidelines on credit institutions' credit risk management practices and accounting for expected credit losses“). Príslušný okruh aktivít podliehajúcich výpočtu očakávaných strát bol

rozšírený tak, aby okrem finančných aktív oceňovaných zostatkovou cenou a príslušných podsúvahových expozícií obsahoval aj všetky úverové expozície ocenené reálnou hodnotou prostredníctvom ostatného úplného výsledku.

Ďalej boli vykonané konkrétne úpravy parametrov pravdepodobnosti zlyhania (Probability of Default – PD), straty pri zlyhaní (Loss Given Default – LGD) a expozície v prípade zlyhania (Exposure At Default – EAD), ktoré slúžia na stanovenie očakávanej úverovej straty (Expected Credit Loss – ECL), a bol vyvinutý nový model, ktorým sa hodnotí priradenie aktív bez zníženia hodnoty do stupňa 1 a stupňa 2 na úrovni transakcie. Hlavným rozdielom medzi týmito dvoma stupňami je časový horizont, v ktorom sa predpokladá výpočet ECL.

V prípade LGD a EAD sa aplikujú špecifické úpravy pri parametroch, ktoré už boli vypočítané pre „regulatórne“ účely, a to z dôvodu rozdielnych požiadaviek regulátornej a účtovnej metodiky, aby bola zaistená úplná konzistentnosť s požiadavkami štandardov. Účelom hlavných úprav je:

- odstrániť konzervativizmus vyžadovaný iba na regulatórne účely,
- zaviesť úpravu kalibrácie rizikových parametrov na aktuálne („point in time“) odhady namiesto kalibrácie na celý hospodársky cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulatórnych parametroch,
- zahrnúť informácie o budúcom očakávanom vývoji,
- predĺžiť parametre úverového rizika do niekoľkoročného horizontu.

Čo sa týka pravdepodobnosti zlyhania, boli pre každý hlavný segment klientov vyvinuté samostatné krivky pravdepodobnosti zlyhania do splatnosti založené na kumulovanej miere zlyhania, kalibrované tak, aby čo najpresnejšie zohľadňovali budúcu mieru zlyhania portfólia a informácie o jej očakávanom vývoji.

Miery návratnosti zakotvené v regulatórnych LGD modeloch boli upravené tak, aby z nich boli odstránené marže konzervativizmu a aby odrážali očakávanie budúceho vývoja miery návratnosti.

EAD po dobu trvania aktív bolo získané predĺžením jednoročného regulátorneho alebo manažérskeho modelu, odstránením všetkých marží konzervativizmu a vypočítaním dodatočného parametra, ktorý predstavuje očakávané využitie úverového rámca.

Očakávaná úverová strata odvodená z týchto upravených parametrov taktiež zohľadňuje makroekonomické predpovede.

Kľúčový aspekt vyplývajúci z nového modelu stanovenia konečnej očakávanej úverovej straty predstavuje model priradovania stupňov, ktorého cieľom je rozdeliť úverové transakcie medzi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 zodpovedá znehodnoteným aktívam), kde stupeň 1 zahŕňa predovšetkým (i) novovzniknuté expozície, (ii) expozície „bez významného zníženia úverovej kvality od prvotného zaúčtovania“ alebo (iii) expozície s „nízkym úverovým rizikom“ k dátumu účtovnej závierky. V skupine UniCredit hodnotenie priradenia stupňa zahŕňa kombináciu relatívnych a absolútnych faktorov. Medzi hlavné faktory patrí:

- relatívne porovnanie medzi pravdepodobnosťou zlyhania pri prvotnom zaúčtovaní a ku každému dátumu účtovnej uzávierky vypočítaných pomocou interných modelov na úrovni jednotlivých transakcií, kde sú

limitné hodnoty nastavené tak, aby zohľadňovali kľúčové premenné každej transakcie, ktoré by mohli ovplyvniť očakávanie banky ohľadne zmien pravdepodobnosti zlyhania v čase (napr. doba od obstarania, splatnosť, miera pravdepodobnosti zlyhania pri obstaraní atď.),

- absolútne faktory, ako napr. limitné hodnoty vyžadované predpismi (t. j. 30 dní po splatnosti),
- ďalšie faktory s internou relevanciou (napr. nové klasifikácie do pohľadávok s úľavou).

Pri aktívach predstavujúcich dlhové cenné papiere sa skupina UniCredit úplne v súlade s príslušným štandardom rozhodla pri cenných papieroch investičného stupňa aplikovať „výnimku z dôvodu nízkeho úverového rizika“.

Ďalej bolo upravené stanovenie zníženia hodnoty u znehodnotených aktív v súlade s novým predpisom tak, aby zahŕňovalo (i) jednorazové úpravy kolektívne aj jednotlivito hodnotených transakcií, ktoré zohľadňujú čo najpresnejší odhad s prihliadnutím na budúce očakávanie vývoja (ii) niekoľko scenárov vývoja aplikovaných pre túto triedu aktív.

V tomto hodnotení sa takisto posudzujú očakávané scenáre predaja, pretože skupinová stratégia riadenia nesplatených aktív predpokladá dosiahnutie návratnosti aktív v zlyhaní taktiež prostredníctvom ich predaja.

Pri klasifikácii znehodnotených aktív bola použitá súčasná definícia zlyhania uplatňovaná v skupine UniCredit, ktorá už zahŕňa niektoré kľúčové princípy zakotvené v pokynoch na definíciu zlyhania vydaných orgánom EBA, napr. hodnotenie zníženia hodnoty alebo zlyhania posúdením celkovej expozície daného dlžníka (tzv. debtor approach). V oblasti zaistovacieho účtovníctva sa skupina rozhodla v celom zaistovacom účtovníctve naďalej uplatňovať existujúce požiadavky na zaistovacie účtovníctvo podľa IAS 39, pokiaľ IASB nedokončí projekt účtovania o portfóliovom zaistení.

S ohľadom na implementáciu metodologického rámca a vyššie popísaných nástrojov do každodennej prevádzky vytvorila banka v súlade s harmonogramom projektu finálnu IT architektúru a dokončuje vývoj organizačných procesov a postupov.

Skupina plánuje využiť úľavu pri prechode na nový štandard, ktorú štandard umožňuje, a vo finančných výkazoch za rok 2018 nebude uvádzať porovnateľné údaje.

Projekt IFRS 9 skupiny UniCredit je súčasťou tematického prieskumu Európskej centrálnej banky. Metodické postupy prijaté skupinou UniCredit v kontexte projektu IFRS 9 sú ďalej predmetom štruktúrovanej kontroly zo strany externých auditorov, ktorí teraz uskutočňujú kontrolu ich zavedenia.

V tejto súvislosti zdôrazňujeme, že z uskutočnenej analýzy zatiaľ nevyplývajú žiadne kritické oblasti, ktoré by mohli spochybniť celkovú primeranosť zmienených metodických postupov v súlade s požiadavkami nového štandardu.

Očakáva sa, že k dátumu prvotnej aplikácie budú hlavné dopady IFRS 9 na skupinu UniCredit vyplývať predovšetkým z použitia nového modelu zníženia hodnoty vychádzajúcej z prístupu založeného na očakávaných stratách, čo pravdepodobne spôsobí nárast opravných

položiek k finančným aktívam (predovšetkým úverov a pohľadávok voči klientom), a z použitia nových pravidiel prevodov medzi jednotlivými stupňami stanovených novým štandardom. Očakáva sa predovšetkým väčšia volatilita finančných výsledkov medzi jednotlivými účtovnými obdobiami z dôvodu dynamických zmien medzi jednotlivými stupňami finančných aktív vykazovaných v účtovnej závierke (predovšetkým medzi stupňom 1, ktorý bude zahŕňať novovzniknuté pozície vo finančných nástrojoch, pri ktorých došlo k výraznému zhoršeniu úverového rizika od prvotného zaúčtovania).

Úpravy účtovnej hodnoty finančných nástrojov z dôvodu prechodu na IFRS 9 sa budú k 1. januáru 2018 účtovať do vlastného imania a budú mať dopad na regulačný kapitál CET 1 – očakáva sa, že vrátane daňového dopadu pôjde o zníženie až o 170 mil. CZK, t. j. očakávaný dopad na pomer Tier 1 bude predstavovať zníženie až o 5 bázičkových bodov.

V súvislosti s „Klasifikáciou a oceňovaním“ sa neočakáva žiadne významné precenenie úverov a dlhových nástrojov na reálnu hodnotu prostredníctvom nákladových a výnosových účtov vzhľadom na charakteristiky peňažných tokov (kritérium SPP1). Vplyv na regulačný kapitál CET 1 vrátane daňového dopadu bude teda predstavovať zvýšenie o 63 mil. CZK, t. j. očakávaný vplyv na pomer Tier 1 bude zvýšený až o dva bázičkové body.

V nadväznosti na účinnosť IFRS 9 sa predpokladá revízia regulátorného režimu absorpcie očakávaných úverových strát vo výpočte regulačného kapitálu (CDR/CRR).

Nariadenie EÚ 2017-2395 vydané 27. decembra 2017 v tejto súvislosti dáva finančným inštitúciám možnosť využiť prechodný režim, kde by dodatočné opravné položky k úverovým stratám mohli byť zahrnuté v regulačnom kapitále CET 1 s tým, že od roku 2018 by sa po dobu 5 rokov uplatňoval mechanizmus postupného zohľadňovania vplyvov. Banka tento prechodný režim nevyužije.

- IFRS 15 *Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr).

Štandard IFRS 15, ktorý bol Európskou úniou prijatý nariadením EÚ 2016/1905 zo dňa 22. septembra 2016 (vydaným 29. októbra 2016), mení súčasné medzinárodné účtovné zásady a interpretácie v oblasti účtovania o výnosoch a predovšetkým IAS 18 *Výnosy*.

IFRS 15 upravuje:

- dva prístupy k účtovaniu o výnosoch („jednorazovo“ alebo „priebežne“),
- nový model analýzy transakcií („model s piatimi krokmi“) zameraný na prevod kontroly,
- požiadavku zverejňovať v prílohe k účtovnej závierke detailnejšie informácie.

Prijatie nového štandardu by mohlo viesť (i) k reklasifikácii medzi položkami výkazu ziskov a strát používanými na vykazovanie výnosov, (ii) na zmenu v načasovaní vykazovania týchto výnosov, pokiaľ zmluva so zákazníkom obsahuje niekoľko záväzkov k plneniu, ktoré v súlade s účtovným štandardom treba účtovať samostatne, (iii) na rôznu mieru výnosu, ktorá bude odrážať ich nestálosť.

Na základe doteraz uskutočnenej analýzy sa neočakáva, že by prijatie IFRS 15 malo významný dopad.

- IFRS 16 Lízingy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Štandard IFRS 16, ktorý bol Európskou úniou prijatý nariadením EÚ 2017/1986 zo dňa 31. októbra 2017 (vydaným 9. novembra 2017), mení súčasné medzinárodné účtovné zásady a interpretácie o lízingu a najmä IAS 17.

IFRS 16 zavádza novú definíciu lízingu a potvrdzuje súčasné rozdelenie na dva typy lízingov (operatívny a finančný) s ohľadom na postup účtovania, ktorý používa prenajímateľ. Pre postup účtovania používaný nájomcom účtovný štandard stanovuje, že sa všetky typy lízingu budú vykazovať ako aktívum predstavujúce právo na používanie podkladového aktíva a zároveň ako záväzok zohľadňujúci budúce platby v súlade s lízingovou zmluvou.

Pri prvotnom zaúčtovaní sa taký majetok oceňuje na základe peňažných tokov vyplývajúcich z lízingovej zmluvy, ktorá okrem súčasnej hodnoty lízingových splátok obsahuje taktiež počiatočné priame náklady spojené s lízingom a akékoľvek iné náklady nutné na rozobratie/odstránenie podkladového majetku na konci zmluvy. Po prvotnom zaúčtovaní bude právo na používanie oceňované na základe predpokladov stanovených pre hmotný majetok za použitia nákladového modelu bez opravných položiek a prípadných kumulovaných strát zo zníženia hodnoty, preceňovacieho modelu alebo modelu oceňovania reálnou hodnotou uvedeného v IAS 16 alebo IAS 40. Uskutočnená analýza dopadov na lokálnej úrovni neodhalila žiadne významné dopady, vrátane dopadu na ukazovateľ kapitálovej primeranosti.

- Dodatky k IAS 28 v rámci *Zdokonalenia IFRS (cyklus 2014 – 2016)* vyplývajúci z projektu ročného zdokonalenia IFRS (IFRS 1, IFRS 12 a IAS 28), ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti medzi jednotlivými štandardmi a objasniť ich znenie (úpravy a IAS 28 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Dodatky k IFRS 1 a IFRS 12 sa na individuálnu účtovnú závierku banky nevzťahujú.
- Dodatky k IFRS 4 *Uplatnenie IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 4 Poistné zmluvy* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr). Dodatky k IFRS 4 sa na banku nevzťahujú.

(t) Štandardy a interpretácie vydané radou IASB, ale zatiaľ neprijaté Európskou úniou

- IFRS 14 – *Účty časového rozlíšenia pri regulácii* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- IFRS 17 *Poistné zmluvy* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 2 – *Klasifikácia a oceňovanie transakcií platieb na základe podielov* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),

- Dodatky k IFRS 9 *Finančné nástroje – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 a IAS 28 *Predaj aktív medzi investorom a pridruženým alebo spoločným podnikom* (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude dokončený projekt na skúmanie metódy vlastného imania),
- Dodatky k IAS 19 *Zmeny plánu, krátenia a vysporiadania* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 28 *Investície do pridružených a spoločných podnikov – Dlhodobé účasti v pridružených a spoločných podnikoch* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 40 – *Prevody investícií do nehnuteľností* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom *Zdokonalenie IFRS (cyklus 2015 – 2017)* vyplývajúci z projektu ročného zdokonalenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti medzi jednotlivými štandardmi a objasniť ich znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- Interpretácia IFRIC 22 *Transakcie v cudzích menách a vopred uhradené protiplnenie* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- Interpretácia IFRIC 23 *Neistota pri posudzovaní dane z príjmov* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

(u) Transakcie pod spoločnou kontrolou

Podniková kombinácia medzi účtovnými jednotkami alebo podnikmi pod spoločnou kontrolou je taká podniková kombinácia, pri ktorej sú všetky kombinujúce účtovné jednotky alebo podniky v konečnom dôsledku kontrolované rovnakou stranou alebo stranami ako pred podnikovou kombináciou a po podnikovej kombinácii, a táto kontrola nie je dočasná. Banka zvolila pre podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou metódu účtovných hodnôt nadobudnutého podniku, a zároveň tieto transakcie vykazuje prospektívne, t. j. bez úprav v porovnateľných obdobiach.

4. Významné účtovné odhady a úsudky

Tento bod dopĺňa komentár k riadeniu finančných rizík (pozri bod 40). Zostavenie individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje, aby vedenie banky uplatňovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na výšku aktív a záväzkov vykázaných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, na zverejnenie informácií o podmienených aktívach a záväzkoch, ako aj na náklady a výnosy vykázané za dané obdobie. Tieto odhady, ktoré sa týkajú najmä stanovenia reálnej hodnoty finančných nástrojov (v prípade, že neexistuje verejný trh), zníženia

hodnoty aktív a opravných položiek, vychádzajú z informácií dostupných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(a) Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

(i) Zníženie hodnoty

Aktíva zaúčtované v umorovanej hodnote sa posudzujú z hľadiska zníženia hodnoty. Špecifická zložka zníženia hodnoty, ktorá sa vzťahuje na zmluvnú stranu, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré banka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov vedenie banky robí úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej realizovateľnej hodnote zabezpečenia.

Zníženie hodnoty posudzované na skupinovej úrovni zahŕňa prirodzené úverové straty v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, pokiaľ možno objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a individuálne zníženie hodnoty nemožno identifikovať. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni berie vedenie do úvahy faktory ako kvalita úveru, veľkosť portfólia, koncentrácia úverového rizika a iné ekonomické faktory. Pri kvantifikácii týchto strát banka uplatní predpoklady na stanovenie spôsobu, akým sú namodelované prirodzené straty, a požadovaných vstupných údajov založených na historickej skúsenosti a súčasnej ekonomickej situácii. Presnosť vyčíslenia straty zo zníženia hodnoty závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov pre špecifickú zmluvnú stranu a od kvality stanovenia parametrov modelu.

(ii) Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník,

ktoré sú popísané v účtovných metódach v bode 3(b)(v). Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a sú málo cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úsudku založeného na likvidite, koncentrácii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladoch a na ostatných rizikách ovplyvňujúcich daný nástroj.

(b) Významné úvahy pri aplikovaní účtovných metód banky

(i) Klasifikácia finančných aktív a záväzkov

Účtovné metódy banky poskytujú rámec pre vykázanie aktív a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok; banka potvrdzuje splnenie predpokladov uvedených v bode 3(b)(i).

(ii) Účtovanie zabezpečenia

Pri označení finančného nástroja ako zabezpečovacieho nástroja banka predpokladá, že vzťah bude vysoko efektívny počas doby životnosti zabezpečovacieho nástroja.

Pri účtovaní derivátov ako o zabezpečení peňažných tokov banka predpokladá, že zabezpečené peňažné toky zodpovedajú vysoko pravdepodobným peňažným tokom.

(iii) Zmena účtovných metód

V priebehu účtovného obdobia 2017 a 2016 nedošlo k žiadnej zmene účtovných metód.

(iv) Vplyv zmien účtovných štandardov na účtovnú závierku

Banka v priebehu účtovného obdobia 2017 a 2016 neidentifikovala žiadne zmeny účtovných štandardov, ktoré by mali významný vplyv na účtovnú závierku banky.

5. Čisté výnosové úroky a podobné výnosy

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy		
Vklady v centrálnych bankách	410	56
Pohľadávky voči bankám	112	157
Pohľadávky voči klientom	8 404	8 326
Cenné papiere na predaj	1 019	1 312
Cenné papiere držané do splatnosti	9	9
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát určené na obchodovanie	5	17
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčené na obchodovanie	–	–
Čisté výnosové úroky zo zabezpečovacích derivátov	977	507
Výnosové úroky a podobné výnosy	10 936	10 384
Nákladové úrokové a podobné náklady		
Záväzky voči centrálnej banke	–	(5)
Záväzky voči bankám	170	48
Záväzky voči klientom	(173)	(509)
Emitované dlhové cenné papiere	(940)	(969)
Finančné záväzky určené na obchodovanie	(3)	(2)
Nákladové úroky a podobné náklady	(946)	(1 437)
Čisté výnosové úroky a podobné výnosy	9 990	8 947

V roku 2017 sa banka na oboch trhoch zamerala na optimalizáciu refinancovania, t. j. získanie lacných zdrojov na poskytovanie úverov. Výsledkom toho je pokles úrokových nákladov zo záväzkov voči klientom. Klienti okrem iného previedli časť objemov termínovaných vkladov na bežné účty s veľmi nízkou úrokovou sadzbou za účelom ich vyššej likvidity.

6. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

mil. CZK	2017	2016
Výnosy z poplatkov a provízií		
Z operácií s cennými papiermi	1	5
Z obhospodarovania, správy, uloženia a úschovy hodnôt	742	696
Z úverových operácií	959	1 674
Z platobného styku	866	798
Zo správy účtov	529	511
Z platobných kariet	939	854
Ostatné	178	107
Výnosy z poplatkov a provízií	4 214	4 645
Náklady na poplatky a provízie		
Z operácií s cennými papiermi	(25)	(8)
Z obhospodarovania, správy, uloženia a úschovy hodnôt	(99)	(72)
Z úverových operácií	(221)	(412)
Z platobného styku	(49)	(46)
Z platobných kariet	(719)	(577)
Ostatné	(6)	(9)
Náklady na poplatky a provízie	(1 119)	(1 124)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 095	3 521

7. Výnosy z dividend

mil. CZK	2017	2016
Výnosy z dividend		
Z majetkových účastí	2 102	–
Z akcií klasifikovaných ako cenné papiere na predaj	3	3
Výnosy z dividend spolu	2 105	3

Výnosy z majetkových účastí predstavujú dividendu od dcérskej spoločnosti UniCredit Leasing, a.s., ktorej 100 %-ným vlastníkom je banka.

8. Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie

mil. CZK	2017	2016
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov určených na obchodovanie	(42)	87
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) z derivátov určených na obchodovanie	(3 400)	701
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(strata) zo spotových operácií s cudzou menou a prepočtu pohľadávok a záväzkov v cudzích menách	6 126	1 345
Čistý zisk/(strata) z obchodovania	2 684	2 133

9. Čistý zisk/strata zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt

mil. CZK	2017	2016
Zabezpečovacie nástroje	435	(158)
Zabezpečované nástroje	(466)	154
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečenia rizika zmeny reálnych hodnôt	(31)	(4)

10. Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov

mil. CZK	2017	2016
Pohľadávky voči klientom	204	(1)
Cenné papiere na predaj	308	1 085
Emitované dlhové cenné papiere	(4)	(35)
Čistý zisk/strata z predaja finančných aktív a záväzkov	508	1 049

Zisk z finančných aktív určených na predaj v roku 2016 zahŕňa najmä výnosy z medzinárodnej transakcie – transformácie spoločnosti Visa Europe, v ktorej mala banka majetkovú účasť.

11. Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčených na obchodovanie

mil. CZK	2017	2016
Dlhové cenné papiere	–	3
Čistý zisk/strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát neurčených na obchodovanie	–	3

12. Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív

mil. CZK	2017	2016
Pohľadávky voči klientom	(370)	(1 130)
Rezerva na podsúvahové položky	52	(80)
Cenné papiere na predaj	–	(3)
Spolu	(318)	(1 213)

13. Všeobecné prevádzkové náklady

mil. CZK	2017	2016
Osobné náklady		
Mzdy a odmeny zamestnancov	(2 128)	(2 201)
Sociálne náklady	(785)	(758)
Ostatné	(192)	(101)
	(3 105)	(3 060)
Ostatné prevádzkové náklady		
Nájomné a údržba budov	(565)	(634)
Informačné technológie	(1 403)	(1 186)
Reklama a marketing	(277)	(448)
Spotreba materiálu	(48)	(70)
Audit, právne a poradenské služby	(167)	(157)
Administratívne a logistické služby	(421)	(476)
Poistenie depozít a obchodov	(744)	(531)
Služby	(258)	(275)
Ostatné	(232)	(459)
	(4 115)	(4 236)
Všeobecné prevádzkové náklady spolu	(7 220)	(7 296)

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie odmeny kľúčových členov vedenia. Kľúčoví členovia vedenia sú osoby, ktoré majú právomoc a priamu či nepriamu zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činností banky, vrátane všetkých členov vedenia (výkonných a iných).

mil. CZK	2017	2016
Krátkodobé zamestnanecké požitky	180	185
Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru	–	–
Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	30	34
Požitky pri predčasnom ukončení pracovného pomeru	–	–
Úhrady viazané na akcie	–	–
Spolu	211	219

Informácie o odmenách viazaných na vlastné imanie sú uvedené v bode 35 poznámok.

Priemerný počet zamestnancov banky bol takýto:

	2017	2016
Zamestnanci	2 946	2 993
Členovia predstavenstva	7	7
Členovia dozornej rady	3	3
Ostatní členovia vedenia priamo podriadení predstavenstvu	31	33

Nasledujúca tabuľka obsahuje zhrnutie záväzkov z operatívneho lízingu:

2017 mil. CZK	Splatné do 1 roku	Splatné do 1 až 5 rokov	Splatné v ďalších rokoch
Budúce minimálne platby	335	1 170	–
2016 mil. CZK	Splatné do 1 roku	Splatné do 1 až 5 rokov	Splatné v ďalších rokoch
Budúce minimálne platby	380	1 427	–

14. Ostatné prevádzkové výnosy a náklady

mil. CZK	2017	2016
Prijaté nájomné	31	29
Ostatné výnosy	50	51
Ostatné prevádzkové výnosy spolu	81	80
Dane	(6)	(2)
Pokuty a penále	(22)	(15)
Ostatné	(25)	(17)
Ostatné prevádzkové náklady spolu	(53)	(34)
Ostatné prevádzkové výnosy a náklady spolu	28	46

15. Peniaze a peňažné prostriedky

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pokladničná hotovosť	3 963	4 083
Ostatné vklady v centrálnych bankách	44	109
Spolu	4 007	4 192

Peniaze a peňažné prostriedky sú na účely zostavenia výkazu peňažných tokov definované ako hotovosť a rýchle likvidné prostriedky.

16. Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

(a) Určené na obchodovanie

(i) Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Dlhové cenné papiere	1 228	58	–	1 286
Akcie	–	–	–	–
Deriváty	36	6 798	–	6 834
Spolu	1 264	6 856	–	8 120
31. december 2016				
Dlhové cenné papiere	2 803	13	–	2 816
Akcie	–	–	–	–
Deriváty	39	6 180	–	6 219
Spolu	2 842	6 193	–	9 035

(ii) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere		
Verejná správa	1 283	2 816
Ostatné	3	–
Akcie		
Finančné služby	–	–
Ostatné	–	–
Spolu	1 286	2 816

17. Cenné papiere na predaj

(a) Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Dlhové cenné papiere	38 170	9 092	–	47 262
Akcie	–	–	260	260
Spolu	38 170	9 092	260	47 522
31. december 2016				
Dlhové cenné papiere	65 539	14 424	–	79 963
Akcie	–	–	229	229
Spolu	65 539	14 424	229	80 192

(b) Cenné papiere podľa oboru činnosti emitenta

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere		
Bankovníctvo	7 501	12 240
Vlády a centrálné banky	29 615	57 759
Ostatný verejný sektor	2 032	2 185
Ostatné	8 114	7 779
Akcie		
Investičné fondy	–	–
Ostatné	260	229
Spolu	47 522	80 192

(c) Majetkové účasti

Obchodná firma	Sídlo	Dátum obstarania	Obstarávacia cena	Čistá účtovná hodnota 2017	Čistá účtovná hodnota 2016	Podiel banky k 31. 12. 2017	Podiel banky k 31. 12. 2016
CBCB – Czech Banking							
Credit Bureau, a.s. (bankový register)	Praha	10. 10. 2001	0,24	0,24	0,24	20 %	20 %
Spolu			0,24	0,24	0,24		

18. Cenné papiere držané do splatnosti

(a) Podľa typu cenného papiera

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere	175	186
Spolu	175	186

(b) Cenné papiere podľa odboru činnosti emitenta

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhové cenné papiere		
Vlády a centrálné banky	175	186
Ostatné	–	–
Spolu	175	186

19. Pohľadávky voči bankám

(a) Analýza pohľadávok voči bankám podľa typu pohľadávok

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bežné účty	1 263	1 153
Termínové vklady	648	6 830
Úvery	4 945	7 977
Reverzné repo obchody (pozri bod 37)	199 020	117 501
Povinné minimálne rezervy	4 246	6 388
Spolu	210 122	139 849

(b) Analýza pohľadávok voči bankám podľa geografického sektora

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Česká republika	203 393	127 896
Slovenská republika	429	349
Ostatné krajiny Európskej únie	1 842	5 150
Ostatné	4 458	6 454
Pohľadávky voči bankám Spolu	210 122	139 849

20. Pohľadávky voči klientom

(a) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa typu pohľadávok

mil. CZK	Neznehodnotené	Znehodnotené	Spolu
31. december 2017			
Bežné účty (kontokorenty)	37 638	475	38 113
Reverzné repo obchody (pozri bod 37)	378	–	378
Úvery na bývanie a hypotéky	94 797	611	95 408
Ostatné hypotekárne úvery	39 200	761	39 961
Kreditné karty a spotrebiteľské úvery	11 400	172	11 572
Faktoring	4 454	91	4 545
Ostatné úvery	182 891	1 558	184 449
Spolu	370 758	3 668	374 426
31. december 2016			
Bežné účty (kontokorenty)	35 257	474	35 731
Reverzné repo obchody (pozri bod 37)	–	–	–
Úvery na bývanie a hypotéky	90 932	696	91 628
Ostatné hypotekárne úvery	62 473	1 902	64 375
Kreditné karty a spotrebiteľské úvery	11 723	107	11 830
Faktoring	4 714	116	4 830
Ostatné úvery	156 921	1 983	158 904
Spolu	362 020	5 278	367 298

Banka používa definíciu „zlyhanie klienta“ v súlade s vyhláškou ČNB 163/2014 Sb., resp. nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013. Medzi situácie zlyhania dlžníka patria situácie, keď:

- je dlžník v omeškaní aspoň s jednou splátkou istiny alebo súvisiacich úrokov z akéhokoľvek jeho záväzku voči banke počas obdobia viac ako 90 dní a/alebo
- je pravdepodobné, že dlžník nebude schopný splácať svoje záväzky včas a v plnej výške bez toho, aby banka nepristúpila k realizácii zabezpečenia.

(b) Klasifikácia pohľadávok voči klientom a straty zo zníženia hodnoty

mil. CZK	Opravné položky		Čistá hodnota
	Hrubá hodnota	– individuálne znehodnotené	
31. december 2017			
Štandardné	366 983	– (995)	365 988
Sledované	4 935	– (165)	4 770
Neštandardné	4 853	(2 637)	2 216
Pochybné	1 014	(637)	377
Stratové	5 511	(4 436)	1 075
Spolu	383 296	(7 710)	372 426

mil. CZK	Opravné položky		Čistá hodnota
	Hrubá hodnota	– individuálne znehodnotené	
31. december 2016			
Štandardné	356 947	–	(1 353)
Sledované	6 695	–	(269)
Neštandardné	5 758	(2 966)	–
Pochybné	927	(570)	–
Stratové	6 991	(4 862)	–
Spolu	377 318	(8 398)	(1 622)

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok v hrubej hodnote podľa interného ratingu:

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky bez zlyhania		
Interný rating 1	5 696	6 571
Interný rating 2	13 013	10 029
Interný rating 3	38 793	43 091
Interný rating 4	136 290	108 348
Interný rating 5	102 061	119 094
Interný rating 6	59 013	55 874
Ostatné ratingové stupne	16 712	18 742
Pohľadávky bez ratingu	350	1 893
Spolu	371 918	363 642
Pohľadávky so zlyhaním	11 378	13 676
Spolu	383 296	377 318

Banka pravidelne uskutočňuje kategorizáciu svojich pohľadávok. Jednotlivé kategórie, do ktorých svoje pohľadávky zaraduje, zahŕňajú pohľadávky, pri ktorých stanovila podobný odhad pravdepodobnosti splatenia pohľadávky alebo ktoré vyjadrujú podobné chovanie dlžníka (počet dní po splatnosti, finančná situácia atď.).

Banka posudzuje, či nedošlo k zníženiu súvahovej hodnoty pohľadávok; v prípade, že také zníženie identifikuje, banka oceňuje stratu z jednotlivých pohľadávok vo výške rozdielu medzi súvahovou hodnotou pohľadávky a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov z pohľadávky (vrátane peňažných tokov z realizácie zabezpečenia); pri klientoch so zlyhaním a s expozíciou nad 1 mil. EUR individuálne, pri iných klientoch pomocou zodpovedajúceho modelu.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok bez zlyhania v hrubej hodnote podľa počtu dní po splatnosti.

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky bez zlyhania v hrubej hodnote		
Do splatnosti	369 827	361 790
1 – 30 dní po splatnosti	2 071	1 840
31 – 90 dní po splatnosti	20	12
91 – 180 dní po splatnosti	–	–
Viac ako 180 dní po splatnosti	–	–
Spolu	371 918	363 642

(c) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa sektorov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Finančné inštitúcie	43 615	40 412
Nefinančné podniky	219 532	223 590
Vládny sektor	2 704	1 656
Fyzické osoby a ostatné	108 575	101 640
Spolu	374 426	367 298

(d) Analýza pohľadávok voči klientom v hrubej hodnote podľa druhu zabezpečenia a klasifikácie

mil. CZK	Štandardné	Sledované	Neštandardné	Pochybné	Stratové	Spolu
K 31. decembru 2017						
Bankové a podobné záruky	9 792	32	1	–	–	9 825
Záložné právo	89 205	1 295	804	74	540	91 918
Záruky spoločností	3 039	15	–	–	3	3 057
Ostatné zabezpečenia	6 944	88	12	257	41	7 432
Nezabezpečené	258 003	3 505	4 036	683	4 927	271 154
Spolu	366 983	4 935	4 853	1 014	5 511	383 296
K 31. decembru 2016						
Bankové a podobné záruky	8 483	26	3	1	–	8 513
Záložné právo	82 721	1 794	864	156	653	86 188
Záruky spoločností	2 728	15	–	–	–	2 743
Ostatné zabezpečenia	5 762	460	121	47	171	6 561
Nezabezpečené	257 253	4 400	4 770	723	6 167	273 313
Spolu	356 947	6 695	5 758	927	6 991	377 318

Položka nezabezpečené obsahuje okrem iného aj pohľadávky z titulu projektového financovania, ktoré sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnostiam v nominálnej hodnote 46 869 mil. CZK (k 31. decembru 2016: 53 723 mil. CZK). Pri projektovom financovaní komerčných nehnuteľností (IPRE) je kvalita zabezpečenia zohľadnená pri stanovení ratingu transakcie; hodnota zabezpečenia v týchto prípadoch silne koreluje s bonitou dlžníka.

(e) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa oblasti

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Česká republika	238 369	227 371
Slovenská republika	116 964	120 256
Ostatné krajiny Európskej únie	13 868	14 800
Ostatné	5 225	4 871
Spolu	374 426	367 298

(f) Analýza pohľadávok voči klientom v čistej hodnote podľa odvetví

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Služby v oblasti nehnuteľností	61 587	72 829
Finančné služby	43 615	40 412
Veľkoobchod	19 854	17 736
Domácnosti	105 490	98 846
Maloobchod	8 456	7 243
Lízing a prenájom	6 343	5 842
Automobilový priemysel	8 807	8 775
Energetický priemysel	28 499	27 237
Ostatné	91 775	88 378
Pohľadávky voči klientom spolu	374 426	367 298

(g) Analýza pohľadávok v kategórii Forbearance

Prístup banky k evidencii pohľadávok s úľavou sa popisuje v kapitole Riadenie finančných rizík (bod 40 ((b) (iv)).

Prehľad pohľadávok s úľavou podľa sektorov:

mil. CZK	Hrubá hodnota pohľadávok bez zlyhania	Hrubá hodnota pohľadávok so zlyhaním	Spolu hrubá hodnota pohľadávok s úľavou	Znehodnotenie pohľadávok bez zlyhania	Znehodnotenie pohľadávok so zlyhaním	Spolu znehodnotenie pohľadávok s úľavou	Čistá hodnota pohľadávok s úľavou
31. december 2017							
Nefinančné podniky	6 595	1 469	8 064	(72)	(1 052)	(1 124)	6 940
Ostatné fin. podniky	129	–	129	–	–	–	129
Fyzické osoby a ostatné	37	85	122	–	(28)	(28)	94
Spolu	6 761	1 554	8 315	(72)	(1 080)	(1 152)	7 163
31. december 2016							
Nefinančné podniky	8 360	2 400	10 760	(143)	(1 246)	(1 389)	9 371
Ostatné fin. podniky	8	–	8	–	–	–	8
Fyzické osoby a ostatné	61	63	124	(4)	(16)	(20)	104
Spolu	8 429	2 463	10 892	(147)	(1 262)	(1 409)	9 483

Podiel čistej hodnoty pohľadávok s úľavou na celkových pohľadávkach voči klientom k 31. decembru 2017 predstavoval 1,9 % (k 31. decembru 2016: 2,6 %).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok s úľavou podľa počtu dní po splatnosti:

mil. CZK	Hrubá hodnota pohľadávok s úľavou	Znehodnotenie pohľadávok s úľavou	Čistá hodnota pohľadávok s úľavou
31. december 2017			
Pohľadávky bez zlyhania			
Do splatnosti	6 205	(55)	6 150
Po splatnosti	556	(17)	539
Spolu pohľadávky s úľavou bez zlyhania	6 761	(72)	6 689
Pohľadávky so zlyhaním			
0 – 90 dní po splatnosti	836	(455)	381
91 – 180 dní po splatnosti	129	(100)	29
181 – 1 rok po splatnosti	133	(76)	57
Viac ako 1 rok po splatnosti	456	(449)	7
Spolu pohľadávky s úľavou so zlyhaním	1 554	(1 080)	474
Spolu	8 315	(1 152)	7 163
31. december 2016			
Pohľadávky bez zlyhania			
Do splatnosti	7 054	(88)	6 966
Po splatnosti	1 375	(59)	1 316
Spolu pohľadávky s úľavou bez zlyhania	8 429	(147)	8 282
Pohľadávky so zlyhaním			
Do 90 dní po splatnosti	1 742	(667)	1 075
91 – 180 dní po splatnosti	298	(146)	152
181 – 1 rok po splatnosti	17	(14)	3
Viac ako 1 rok po splatnosti	406	(435)	(29)
Spolu pohľadávky s úľavou so zlyhaním	2 463	(1 262)	1 201
Spolu	10 892	(1 409)	9 483

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohľadávok s úľavou v hrubej hodnote:

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	4 414
Prevod do kategórie s úľavou	8 073
Prírastky	–
Odpisy	(157)
Splatené	(379)
Prevod z kategórie s úľavou	(1 050)
Ostatné	(9)
Spolu pohľadávky s úľavou k 31. decembru 2016	10 892
Zostatok k 1. januáru 2017	10 892
Prevod do kategórie s úľavou	3 300
Prírastky	73
Odpisy	(5)
Splatené	(2 519)
Prevod z kategórie s úľavou	(3 314)
Ostatné	(112)
Spolu pohľadávky s úľavou k 31. decembru 2017	8 315

Počas roku 2016 došlo k jednorazovej spätnej kontrole činností banky vykonaných v predchádzajúcich dvoch rokoch, ktoré by mohli spĺňať znaky pre klasifikáciu s úľavou bez zlyhania dlžníka. Dôsledkom tejto kontroly došlo k významnému zvýšeniu v kategórii takto vykazovaných pohľadávok.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza prehľad pohybov znehodnotenia pohľadávok s úľavou:

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	(1 468)
Prevod do kategórie s úľavou	(647)
Tvorba počas roka	(69)
Rozpustenie počas roka	159
Odpísané pohľadávky – použitie	132
Prevod z kategórie s úľavou	482
Ostatné	2
Spolu znehodnotenie pohľadávok s úľavou k 31. decembru 2016	(1 409)
Zostatok k 1. januáru 2017	(1 409)
Prevod do kategórie s úľavou	(204)
Tvorba počas roka	(295)
Rozpustenie počas roka	178
Odpísané pohľadávky – použitie	5
Prevod z kategórie s úľavou	533
Ostatné	40
Spolu znehodnotenie pohľadávok s úľavou k 31. decembru 2017	(1 152)

(h) Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2016	(10 305)
Tvorba počas roka	(2 883)
Rozpustenie počas roka	1 753
Vplyv na výsledok hospodárenia	(1 130)
Odpísané pohľadávky – použitie	1 353
Kurzové rozdiely	62
Spolu straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2016	(10 020)

mil. CZK	
Zostatok k 1. januáru 2017	(10 020)
Tvorba počas roka	(2 715)
Rozpustenie počas roka	2 345
Vplyv na výsledok hospodárenia	(370)
Odpísané pohľadávky – použitie	1 077
Kurzové rozdiely	443
Spolu straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom k 31. decembru 2017	(8 870)

21. Majetkové účasti

Obchodná firma	Sídlo	Dátum obstarania	Obstarávacia cena	Čistá účtovná hodnota 2017	Čistá účtovná hodnota 2016	Podiel banky k 31. 12. 2017	Podiel banky k 31. 12. 2016
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Praha	14. 2. 2014	3 211	3 781	3 781	100%	100%
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	Praha	20. 1. 2015	198	198	198	100%	100%
Spolu			3 409	3 979	3 979		

22. Kladná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	248	–	248
Zabezpečenie peňažných tokov	–	4 193	–	4 193
Spolu	–	4 441	–	4 441
31. december 2016				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	122	–	122
Zabezpečenie peňažných tokov	–	5 041	–	5 041
Spolu	–	5 163	–	5 163

23. Hmotný majetok

Zmeny hmotného majetku

mil. CZK	Budovy a pozemky	Kancelárske vybavenie	Vybavenie IT	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	2 927	436	743	6	4 112
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2016	(1 151)	(362)	(563)	(4)	(2 080)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	1 776	74	180	2	2 032
Prírastky	88	8	45	16	157
Úbytky	(661)	–	–	–	(661)
Odpisy	(146)	(10)	(58)	(14)	(228)
Prevody do majetku určeného na predaj	(4)	–	–	–	(4)
Ostatné a kurzové rozdiely	30	(33)	(38)	61	20
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	1 083	39	129	65	1 316
Obstarávacia cena k 31. decembru 2016	2 036	206	611	238	3 091
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2016	(953)	(167)	(482)	(173)	(1 775)

mil. CZK	Budovy a pozemky	Kancelárske vybavenie	Vybavenie IT	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	2 036	206	611	238	3 091
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2017	(953)	(167)	(482)	(173)	(1 775)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	1 083	39	129	65	1 316
Prírastky	30	6	15	5	56
Úbytky	–	–	–	–	–
Odpisy	(246)	(10)	(62)	(24)	(342)
Prevody do majetku určeného na predaj	–	–	–	–	–
Ostatné a kurzové rozdiely	(37)	(9)	4	(1)	(43)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	830	26	86	45	987
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	1 806	176	553	220	2 755
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2017	(976)	(150)	(467)	(175)	(1 768)

Vo februári 2016 vedenie banky schválilo predaj a spätný prenájom budovy v účtovnej hodnote 629 mil. CZK, ktorá bola následne prevedená do „Dlhodobého majetku určeného na predaj“. Budova bola predaná pred koncom roku 2016.

24. Nehmotný majetok

Zmeny nehmotného majetku

mil. CZK	Softvér	Ostatné	Spolu
Obstarávacia cena k 1. januáru 2016	1 476	27	1 503
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2016	(833)	(7)	(840)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2016	643	20	663
Prírastky	565	–	565
Úbytky	–	–	–
Odpisy	(16)	–	(16)
Ostatné	35	(20)	15
Zostatková hodnota k 31. decembru 2016	1 227	–	1 227
Obstarávacia hodnota k 1. januáru 2016	2 073	–	2 073
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2016	(846)	–	(846)
Obstarávacia cena k 1. januáru 2017	2 073	–	2 073
Oprávky a zníženie hodnoty k 1. januáru 2017	(846)	–	(846)
Zostatková hodnota k 1. januáru 2017	1 227	–	1 227
Prírastky	581	–	581
Úbytky	–	–	–
Odpisy	(56)	–	(56)
Ostatné	(9)	–	(9)
Zostatková hodnota k 31. decembru 2017	1 743	–	1 743
Obstarávacia cena k 31. decembru 2017	2 570	–	2 570
Oprávky a zníženie hodnoty k 31. decembru 2017	(827)	–	(827)

Nárast hodnoty softvéru v roku 2017 a 2016 je spôsobený obstaraním majetku najmä v súvislosti s implementáciou nového bankového systému. Tento majetok bol v roku 2017 zaradený do používania.

25. Ostatný majetok

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Náklady a príjmy budúcich období	262	265
Poskytnuté zálohy v súvislosti s dotáciou bankomatov a pokladní	1 004	1 151
Pohľadávky z obchodného styku	192	314
Pohľadávky z cenných papierov	10	201
Prechodné účty	748	473
Zálohová dividenda	1 002	–
Ostatné	21	11
Spolu	3 239	2 415
Straty zo zníženia hodnoty ostatného majetku	(16)	(17)
Čistý ostatný majetok	3 223	2 398

Zálohová dividenda predstavuje pohľadávku z dividendy od dcérskej spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., ktorej 100 %-ným vlastníkom je banka.

26. Závazky voči bankám

Analýza záväzkov voči bankám podľa typu záväzkov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Vklady centrálnych bank	17 978	11 889
Bežné účty	9 140	7 033
Úvery	13 078	1 329
Termínové vklady	123 830	39 210
Repo obchody (pozri bod 37)	378	41 012
Spolu	164 404	100 473

Banka v súčasnosti využíva menový nástroj Európskej centrálnej banky TLTRO II („Targeted Long-term Refinancing Operation“), a to v objeme 703,9 mil. EUR, ktorý bol čerpaný v dvoch tranžiach. Prvú tranžu vo výške 440 mil. EUR banka čerpala v júni 2016 a jej splatnosť je v júni 2020. Druhá tranža vo výške 263,9 mil. EUR bola čerpaná v marci 2017 a je splatná v marci 2021. Obe tranže sa vykazujú v položke „Vklady centrálnych bank“. TLTRO II má charakter dlhodobého repo obchodu, a preto je zabezpečený kolaterálom akceptovaným Eurosystemom. Peňažné prostriedky získané z tohto nástroja sa využívajú predovšetkým na refinancovanie korporátnych úverov na Slovensku.

27. Závazky voči klientom

Analýza záväzkov voči klientom podľa typu záväzkov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Bežné účty	336 735	322 807
Termínové vklady	21 437	40 877
Repo obchody (pozri bod 37)	–	4 653
Ostatné	2 667	2 967
Spolu	360 839	371 304

28. Emitované dlhové cenné papiere

Analýza emitovaných dlhových cenných papierov

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Hypotekárne záložné listy	35 385	49 183
Štruktúrované dlhopisy	3 834	8 170
Bezakupónové dlhopisy	–	1 664
Ostatné emitované dlhové cenné papiere	781	1 090
Spolu	40 000	60 107

Štruktúrované dlhopisy obsahujú vnorené opcie – menové, akciové, komoditné alebo úrokové, v celkovej nominálnej hodnote 7 331 mil. CZK (31. december 2016: 8 512 mil. CZK). Kladná reálna hodnota týchto derivátov vo výške 7 mil. CZK sa vykazuje v položke „Finančný majetok na obchodovanie“ (31. december 2016: 17 mil. CZK), záporná reálna hodnota týchto derivátov vo výške 370 mil. CZK sa vykazuje v položke „Finančné záväzky na obchodovanie“ (31. december 2016: 293 mil. CZK).

29. Finančné záväzky na obchodovanie

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Záväzky z krátkych predajov	1 533	–	–	1 533
Deriváty	–	6 666	–	6 666
Spolu	1 533	6 666	–	8 199
31. december 2016				
Záväzky z krátkych predajov	1 033	–	–	1 033
Deriváty	–	5 536	–	5 536
Spolu	1 033	5 536	–	6 569

30. Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov

Podľa kvality vstupov použitých pri ocenení reálnou hodnotou

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
31. december 2017				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	550	–	550
Zabezpečenie peňažných tokov	–	4 326	–	4 326
Spolu	–	4 876	–	4 876
31. december 2016				
Zabezpečenie reálnych hodnôt	–	1 044	–	1 044
Zabezpečenie peňažných tokov	–	2 373	–	2 373
Spolu	–	3 417	–	3 417

31. Ostatné záväzky

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Výnosy a výdavky budúcich období	682	932
Záväzky z obchodného styku	1 222	794
Záväzky voči zamestnancom	726	724
Záväzky z obchodov s cennými papiermi	65	89
Prechodné účty	7 643	5 678
Iné záväzky	101	79
Spolu ostatné záväzky	10 439	8 296

32. Rezervy

Rezervy tvoria tieto položky:

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervy k podsúvahovým úverovým položkám	490	542
Súdne spory	67	68
Rezerva na reštrukturalizáciu	100	10
Ostatné	174	316
Spolu rezervy	831	936

(a) Rezervy k podsúvahovým úverovým položkám

mil. CZK	
Stav k 1. januáru 2016	1 128
Tvorba počas roka	296
Použitie počas roka	(667)
Rozpustenie počas roka	(216)
Ostatné – kurzové rozdiely	1
Spolu rezervy k podsúvahovým úverovým položkám k 31. decembru 2016	542
Stav k 1. januáru 2017	542
Tvorba počas roka	310
Použitie počas roka	–
Rozpustenie počas roka	(365)
Ostatné – kurzové rozdiely	3
Spolu rezervy k podsúvahovým úverovým položkám k 31. decembru 2017	490

(b) Ostatné rezervy

mil. CZK	Súdne spory	Rezerva na reštrukturalizáciu	Ostatné	Spolu
Stav k 1. januáru 2016	63	16	–	79
Tvorba počas roka	7	–	315	322
Použitie počas roka	(3)	(1)	(1)	(5)
Rozpustenie nepotrebných rezerv a ostatné	1	(5)	2	(2)
Spolu ostatné rezervy k 31. decembru 2016	68	10	316	394
Stav k 1. januáru 2017	68	10	316	394
Tvorba počas roka	5	169	9	183
Použitie počas roka	–	(60)	(148)	(208)
Rozpustenie nepotrebných rezerv a ostatné	(6)	(19)	(3)	(28)
Spolu ostatné rezervy k 31. decembru 2017	67	100	174	341

33. Daň z príjmov

(a) Daň vo výsledku hospodárenia

mil. CZK	2017	2016
Splatná daň	(1 564)	(1 363)
Daň z minulého roka	34	69
Odložená daň	74	(199)
Spolu daň z príjmov	(1 456)	(1 493)

Daň z príjmov banky sa líši od teoretickej výšky dane, ktorá by vznikla, ak by sa použila daňová sadzba platná v Českej republike, týmto spôsobom:

mil. CZK	2017	2016
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	10 277	6 812
Daň vypočítaná pri použití sadzby dane 19 %	(1 953)	(1 294)
Vplyvy minulých rokov na splatnú daň	34	69
Výnosy nepodliehajúce zdaneniu	460	89
Daňovo neodpočítateľné náklady	(49)	(116)
Vplyvy minulých období na odloženú daň	2	(83)
Vplyv vyššej sadzby slovenskej dane na splatnú a odloženú daň	(31)	(49)
Nevykázané dočasné rozdiely odloženej dane	27	(80)
Vykázanie v minulosti nevykázaných dočasných rozdielov v odloženej dani	56	–
Vplyv zmeny sadzby slovenskej dane	–	(28)
Ostatné	(2)	(1)
Spolu daň z príjmov	(1 456)	(1 493)

Efektívna daňová sadzba banky je 14,2 % (za rok 2016: 21,9 %)

(b) Daň vo výkaze o finančnej situácii

Banka zaplatila na zálohách dane z príjmov 1 069 mil. CZK (za rok 2016: 1 036 mil. CZK), uhradila doplatok 324 mil. CZK (v roku 2016 uhradila doplatok 685 mil. CZK) a vykazuje záväzok z dane z príjmov vo výške 202 mil. CZK voči daňovej inštitúcii v Českej republike (k 31. decembru 2016: záväzok 387 mil. CZK) a záväzok 101 mil. CZK voči daňovej inštitúcii v Slovenskej republike (k 31. decembru 2016: pohľadávku vo výške 248 mil. CZK).

(c) Odložená daňová pohľadávka a záväzok

Odložené dane z príjmu sa počítajú zo všetkých dočasných rozdielov pomocou záväzkovej metódy s použitím zodpovedajúcej daňovej sadzby. Pri výpočte čistých odložených daňových pohľadávok a záväzkov banka započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky vznikajúce z dane z príjmov platenej rovnakej daňovej inštitúcii v rovnakej daňovej kategórii. V prípade daňovej inštitúcie v Slovenskej republike tak vzniká čistá odložená daňová pohľadávka a v prípade daňovej inštitúcie v Českej republike čistý odložený daňový záväzok.

Vedenie banky sa domnieva, že banka bude realizovať svoje odložené daňové pohľadávky vykázané k 31. decembru 2017 v plnej výške na základe súčasnej a očakávanej budúcej výšky zdaniteľného zisku.

(i) Čistá odložená daňová pohľadávka

mil. CZK	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok
Nedaňové rezervy	123	–	24	–
Straty zo zníženia hodnoty úverov a podsúvahových položiek	633	–	516	–
Rozdiel zostatkových cien majetku	44	–	18	–
Fond z precenenia – zabezpečovacie nástroje	–	(128)	–	(11)
Fond z precenenia – finančné nástroje na predaj	–	(242)	–	(54)
Ostatné	156	–	15	–
Odložený daňový záväzok/pohľadávka	956	(370)	573	(65)
Čistá odložená daňová pohľadávka	586		508	

(ii) Čistý odložený daňový záväzok

mil. CZK	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok	Odložená daňová pohľadávka	Odložený daňový záväzok
Nedaňové rezervy	–	–	83	(3)
Straty zo zníženia hodnoty úverov a podsúvahových položiek	–	–	249	–
Rozdiel zostatkových cien majetku	–	–	2	–
Fond z precenenia – zabezpečovacie nástroje	–	–	–	(434)
Fond z precenenia – finančné nástroje na predaj	–	–	–	(477)
Ostatné	–	–	9	–
Odložený daňový záväzok/pohľadávka	–	–	343	(914)
Čistý odložený daňový záväzok	–	–	–	(571)

Banka okrem toho eviduje tieto odložené daňové pohľadávky, ktoré z dôvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu nedaňových rezerv vytvorených českou bankou vo výške 21 mil. CZK a z titulu nedaňových rezerv vytvorených slovenskou pobočkou vo výške 10 mil. CZK.

34. Základné imanie a emisné ážio

Registrované, upísané a plne splatené základné imanie banky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 predstavovalo 8 755 mil. CZK.

(a) Zloženie akcionárov banky

Názov	Sídlo	Menovitá hodnota akcií v mil. CZK	Emisné ážio v mil. CZK	Podiel na základnom imaní v %
K 31. decembru 2017				
UniCredit S.p.A	Taliansko	8 755	3 495	100,00
Spolu		8 755	3 495	100,00
K 31. decembru 2016				
UniCredit S.p.A	Taliansko	8 755	3 495	100,00
Spolu		8 755	3 495	100,00

V súvislosti s reorganizáciou v rámci skupiny UniCredit došlo 1. októbra 2016 k zmene akcionára banky z UniCredit Bank Austria AG na materskú spoločnosť celej skupiny UniCredit S.p.A, ktorá teraz vlastní 100 % akcií banky.

(b) Analýza základného imania banky:

	31. 12. 2017 Počet akcií	31. 12. 2017 mil. CZK	31. 12. 2016 Počet akcií	31. 12. 2016 mil. CZK
Kmeňové akcie po 16 320 000 CZK	100	1 632	100	1 632
Kmeňové akcie po 13 375 000 CZK	200	2 675	200	2 675
Kmeňové akcie po 10 000 CZK	436 500	4 365	436 500	4 365
Kmeňové akcie po 7 771 600 CZK	10	78	10	78
Kmeňové akcie po 46 CZK	106 563	5	106 563	5
Spolu základné imanie		8 755		8 755

Akcie sú voľne prevoditeľné. S kmeňovými akciami je spojené právo podieľať sa na riadení banky a právo na podiel na zisku. Banka nemala v držbe k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 žiadne vlastné akcie.

35. Odmeny viazané na vlastné imanie

Banka nemá zavedený žiadny zamestnanecký motivačný alebo stabilizačný program na nákup vlastných akcií ani na odmeňovanie vo forme opcií na vlastné akcie.

36. Nerozdelený zisk a rezervné fondy

Rozdelenie rezervných fondov sa uvádza v nasledujúcej tabuľke:

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Rezervné fondy	3 372	3 372
Účelový rezervný fond	11 611	11 611
Nerozdelený zisk	31 510	26 191
Spolu	46 493	41 174

V rámci cezhraničnej fúzie v roku 2013 bolo základné imanie UniCredit Bank Slovakia a.s. vo výške 6 058 mil. CZK, rezervný fond UniCredit Bank Slovakia a.s. vo výške 1 166 mil. CZK a nerozdelený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. vo výške 4 387 mil. CZK prevedený do účelového rezervného fondu v mene EUR. Tento účelový rezervný fond možno použiť len na úhradu straty banky.

37. Pôžičky a výpožičky cenných papierov a zmluvy o spätnom nákupe (predaji)

(a) Reverzné repo obchody

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky voči bankám	199 020	117 501
Reálna hodnota prijatých cenných papierov	195 204	116 305
Pohľadávky voči klientom	378	–
Reálna hodnota prijatých cenných papierov	420	–

Cenné papiere prijaté ako zabezpečenie v rámci reverzných repo obchodov vo výške 420 mil. CZK sa ďalej poskytujú ako zabezpečenie v rámci repo obchodov (k 31. decembru 2016: spolu 12 786 mil. CZK).

(b) Repo obchody

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Závazky voči bankám	378	41 012
Reálna hodnota poskytnutých cenných papierov	420	44 596
Závazky voči klientom	–	4 653
Reálna hodnota poskytnutých cenných papierov	–	4 653

38. Podmienené záväzky, podmienené aktíva a finančné deriváty

V rámci obvyklých obchodných transakcií banka vstupuje do rôznych finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci súvahy banky a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Pokiaľ nie je uvedené inak, predstavujú nižšie uvedené údaje nominálne hodnoty podsúvahových operácií.

(a) Podmienené záväzky

Súdne spory

Banka k 31. decembru 2017 posúdila proti nej vedené súdne spory. K týmto súdnym sporom boli vytvorené rezervy (pozri bod 32 prílohy). Okrem týchto sporov bola banka vystavená právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej obchodnej činnosti. Vedenie banky neočakáva, že výsledok týchto súdnych konaní bude mať významný vplyv na finančnú pozíciu banky.

Zdanenie

Česká daňová legislatíva sa významne zmenila v priebehu uplynulých rokov. Mnoho problematických oblastí v rámci legislatívy zostalo nevyjasnených a nie je jasné, aký výklad môžu daňové orgány zvoliť. Dôsledky tejto neistoty nemožno kvantifikovať; k ich vyriešeniu môže dôjsť len za predpokladu, že legislatíva bude uvedená do praxe alebo ak bude k dispozícii oficiálny výklad.

Záväzky zo záruk a úverových príslubov a ostatné podmienené záväzky

Medzi najvýznamnejšie podmienené záväzky patria hodnoty nečerpaných úverových príslubov. Prísľuby úverov vydané bankou zahŕňajú vydané prísluby úverov či záruk a ďalej nečerpané sumy úverov, kontokorentných rámcov. Odvolateľné prísluby sú vydané prísluby úverov alebo záruk, ktoré banka môže kedykoľvek bez udania dôvodu odvolať. Oproti tomu neodvolateľné prísluby predstavujú záväzok poskytnúť úver alebo vystaviť záruky, ktorých plnenie je viazané na splnenie zmluvných podmienok zo strany klienta, avšak do značnej miery je nezávislé od vôle banky.

Záväzky z finančných záruk predstavujú neodvolateľné potvrdenia, že banka vykoná platby v prípade, že budú splnené podmienky definované v záručnej listine. Tieto potvrdenia nesú podobné riziko ako úvery, a preto k nim banka vytvára rezervy podľa obdobného algoritmu ako k úverom (pozri bod 40 prílohy).

Dokumentárne akreditívy predstavujú písomný neodvolateľný záväzok vystavený na základe žiadosti jej klienta (príkazcu), že poskytne tretej osobe alebo na jej rad (príjemcovi, poverenému) určité plnenie, ak budú do určitej doby splnené akreditívne podmienky. Banka k týmto finančným nástrojom vytvára rezervy podľa podobného algoritmu ako k úverom (pozri bod 40 prílohy).

Banka vytvorila rezervy k podsúvahovým položkám na krytie vzniknutých strát, ktoré vyplývajú zo zníženia ich hodnoty v dôsledku úverového rizika. K 31. decembru 2017 bola celková výška týchto rezerv 490 mil. CZK (k 31. decembru 2016: 542 mil. CZK), pozri bod 32 (a) prílohy.

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Akreditívy a finančné záruky	39 814	41 687
Ostatné podmienené záväzky (nečerpané úverové rámce)	115 928	130 331
Spolu	155 742	172 018

Aktíva prevzaté do správy, úschovy, na uloženie a na obhospodarovanie

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Dlhopisy	537 325	474 869
Akcie	192 514	205 853
Depozitné zmenky	17 305	21 489
Spolu aktíva prevzaté do správy, úschovy, na uloženie a na obhospodarovanie	747 144	702 211

(b) Podmienené aktíva

Banka má možnosť čerpať úverový rámec vo výške 383,1 mil. CZK (15 mil. EUR) od Európskej banky pre obnovu a rozvoj (EBRD) so splatnosťou 23. februára 2023. Okrem toho má banka možnosť čerpať úverový rámec vo výške 594,8 mil. CZK (23,3 mil. EUR) od banky Oesterreichische Kontrollbank AG s maximálnou možnou splatnosťou k 30. júnu 2029 v závislosti od splatnosti úverov refinancovaných z tohto rámca, a úverový rámec od banky The Export-Import Bank of The Republic of China vo výške 194,4 mil. CZK (9,1 mil. USD) s maximálnou splatnosťou 5 rokov od dátumu čerpania.

(c) Finančné deriváty

(i) Nominálne a reálne hodnoty finančných derivátov

mil. CZK	Nominálna hodnota	Kladná reálna hodnota	Záporná reálna hodnota
31. december 2017			
Nástroje určené na obchodovanie – medzibankový trh (OTC)			
Opcie	69 633	829	843
Úrokové swapy	375 596	3 187	2 753
Úrokové forwardy (FRA)	10 000	–	–
Križové menové swapy	211 237	2 584	2 561
Termínové menové operácie	34 417	55	369
Ostatné nástroje	1 432	143	140
Spolu	702 315	6 798	6 666
Nástroje určené na obchodovanie – burza			
Termínované obchody	1 379	36	–
Spolu nástroje určené na obchodovanie	703 694	6 834	6 666
Zabezpečovacie nástroje			
Úrokové swapy	334 078	4 232	4 153
Križové menové swapy	156 542	209	723
Spolu zabezpečovacie nástroje	490 620	4 441	4 876
31. december 2016			
Nástroje určené na obchodovanie – medzibankový trh (OTC)			
Opcie	91 311	863	(833)
Úrokové swapy	307 009	3 165	(3 024)
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Križové menové swapy	43 043	1 457	(1 242)
Termínové menové operácie	77 620	589	(334)
Ostatné nástroje	1 357	106	(103)
Spolu	520 340	6 180	(5 536)
Nástroje určené na obchodovanie – burza			
Termínované obchody	1 587	39	–
Spolu nástroje určené na obchodovanie	521 927	6 219	(5 536)
Zabezpečovacie nástroje			
Úrokové swapy	265 427	4 383	(3 328)
Križové menové swapy	43 864	780	(89)
Termínové menové operácie	46	–	–
Spolu zabezpečovacie nástroje	309 337	5 163	3 417

(ii) Zostatková splatnosť finančných derivátov uzavretých na medzibankovom trhu

mil. CZK	Do 1 roku	1 – 5 rokov	Nad 5 rokov	Spolu
31. december 2017				
Nástroje určené na obchodovanie				
Úrokové	128 862	203 368	72 772	405 002
Akciové	2 711	12 170	–	14 881
Menové	223 161	54 591	3 248	281 000
Ostatné	1 381	51	–	1 432
Spolu	356 115	270 180	76 020	702 315
Zabezpečovacie nástroje				
Úrokové	31 086	213 112	89 880	334 078
Menové	92 729	63 272	541	156 542
Spolu	123 815	276 384	90 421	490 620
31. december 2016				
Nástroje určené na obchodovanie				
Úrokové	58 023	203 316	85 831	347 170
Akciové	1 420	14 129	874	16 423
Menové	104 849	44 111	6 430	155 390
Ostatné	1 241	116	–	1 357
Spolu	165 533	261 672	93 135	520 340
Zabezpečovacie nástroje				
Úrokové	17 071	173 026	75 330	265 427
Menové	11 333	25 046	7 531	43 910
Spolu	28 404	198 072	82 861	309 337

39. Informácie o segmentoch

Banka vykazuje informácie o segmentoch podľa výkonnostných kritérií tak, ako sa uvádza v bode 3 (q) prílohy.

(a) Informácie o segmentoch podľa kategórie klientov

mil. CZK	Retailové a privátne bankovníctvo	Firemné a investičné bankovníctvo	Ostatné	Spolu
K 31. decembru 2017				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	2 977	6 277	2 841	12 095
Ostatné čisté výnosy	1 433	4 814	4	6 251
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(191)	(67)	(140)	(398)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	1 036	(1 443)	(72)	(479)
Náklady segmentu	(3 729)	(3 569)	106	(7 192)
Zisk pred zdanením	1 526	6 012	2 739	10 277
Daň z príjmov			(1 456)	(1 456)
Výsledok segmentu	1 526	6 012	1 283	8 821
Majetok podľa segmentov	113 428	531 776	14 129	659 333
Cudzie zdroje podľa segmentov	157 630	401 701	30 560	589 891

Daň z príjmu za všetky segmenty sa vykazuje v segmente „Ostatné“

Banka nemá klienta ani skupinu klientov, ktorí by tvorili viac ako 10 % výnosov banky.

mil. CZK	Retailové a private bankovníctvo	Firemné a investičné bankovníctvo	Ostatné	Spolu
K 31. decembru 2016				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	2 865	6 148	(63)	8 950
Ostatné čisté výnosy	1 444	3 385	1 873	6 702
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(136)	(36)	(72)	(244)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	11	(1 536)	–	(1 525)
Náklady segmentu	(3 424)	(3 205)	(442)	(7 071)
Zisk pred zdanením	760	4 756	1 296	6 812
Daň z príjmov			(1 493)	(1 493)
Výsledok segmentu	760	4 756	(197)	5 319
Majetok podľa segmentov	100 391	501 585	13 619	615 595
Cudzí zdroje podľa segmentov	141 330	372 815	37 915	552 060

(b) Informácie o zemepisných oblastiach

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Spolu
K 31. decembru 2017			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	9 575	2 520	12 095
Ostatné čisté výnosy	4 641	1 610	6 251
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(175)	(223)	(398)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	(22)	(457)	(479)
Náklady segmentu	(5 150)	(2 042)	(7 192)
Zisk pred zdanením	8 869	1 408	10 277
Daň z príjmov	(1 195)	(261)	(1 456)
Výsledok segmentu	7 674	1 147	8 821
Majetok podľa segmentov	533 967	125 366	659 333
Cudzí zdroje podľa segmentov	484 011	105 880	589 891
K 31. decembru 2016			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	6 587	2 363	8 950
Ostatné čisté výnosy	6 065	816	6 881
Odpisy a straty zo zníženia hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(109)	(135)	(244)
Zníženie hodnoty majetku a rezervy	(707)	(818)	(1 525)
Náklady segmentu	(5 054)	(2 166)	(7 250)
Zisk pred zdanením	6 752	60	6 812
Daň z príjmov	(1 248)	(245)	(1 493)
Výsledok segmentu	5 504	(185)	5 319
Majetok podľa segmentov	483 703	131 892	615 595
Cudzí zdroje podľa segmentov	445 313	106 747	552 060

40. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Banka je vystavená týmto typom rizík:

- úverovému riziku,
- trhovému riziku,
- operačnému riziku.

Predstavenstvo banky zodpovedá za celkovú stratégiu riadenia rizík, ktorú schvaľuje a pravidelne vyhodnocuje. Predstavenstvo vytvorilo Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO), Úverový výbor a Výbor pre riadenie operačného rizika, ktoré zodpovedajú za sledovanie a riadenie jednotlivých rizík podľa ich špecifickej oblasti. Tieto výbory pravidelne predkladajú správy predstavenstvu banky.

(b) Úverové riziko

Banka je vystavená úverovému riziku z titulu svojich obchodných aktivít, poskytovania úverov, zabezpečovacích transakcií, investičných aktivít a sprostredkovateľských činností.

Úverové riziko je riadené na úrovni jednotlivého klienta (transakcie), ako aj na úrovni portfólia.

Na riadení úverových rizík sa bezprostredne podieľajú úseky Úverového underwritingu, Úverových operácií a Strategického riadenia úverových rizík. Všetky tieto úseky sú organizačne nezávislé od obchodných divízií a priamo podliehajú členovi predstavenstva, ktorý zodpovedá za divíziu riadenia rizík.

Banka sa riadi svojou úverovou politikou, ktorá definuje všeobecné zásady, metódy a nástroje používané na účely identifikácie, oceňovania a riadenia úverových rizík. Za stanovenie úverovej politiky banky zodpovedá úsek Strategického riadenia úverových rizík, ktorý ju v pravidelných intervaloch, najmenej však raz ročne, tiež prehodnocuje. Vo svojich interných predpisoch banka tiež definuje schvalovacie kompetencie pre úverové obchody, vrátane vymedzenia zodpovedností a právomocí Úverového výboru banky.

(i) Riadenie úverového rizika na úrovni klienta

Úverové riziko je na úrovni klienta riadené prostredníctvom analýzy jeho bonity a následného stanovenia limitov úverovej angažovanosti. Analýza sa zameriava na postavenie klienta na relevantnom trhu, hodnotenie jeho finančných výkazov, predikcie jeho schopnosti zodpovedať za svoje záväzky a pod. Výsledkom analýzy je o. i. stanovenie ratingu, ktorý vyjadruje pravdepodobnosť zlyhania (defaultu) klienta a zohľadňuje kvantitatívne, kvalitatívne a behaviorálne faktory. Analýza bonity, stanovenie limitov úverovej angažovanosti a ratingu sa uskutočňuje pred poskytnutím úveru, ako aj pravidelne počas úverového vzťahu s klientom. Interný ratingový systém tvorí 26 ratingových tried (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ v niektorých ratingových triedach – 1+; 1-; 2+ atď.). Pre zaradenie klienta do príslušnej ratingovej triedy (okrem prípadnej doby pohľadávky po splatnosti) sa hodnotia aj klientove finančné ukazovatele (štruktúra a vzájomné vzťahy relevantných položiek súvahy, výkazu ziskov a strát, cash flow), kvalita manažmentu, vlastnícka

štruktúra, postavenie klienta na trhu, kvalita klientovho výkazníctva, jeho výrobného zariadenia, správanie klienta na účtoch a pod. Klientom s pohľadávkami v zlyhaní musí byť vždy priradená jedna z ratingových tried 8–, 9 alebo 10.

Pri pohľadávkach voči fyzickým osobám sa posudzuje schopnosť klienta splniť si svoje záväzky na základe štandardizovaného bodovania rizikovo relevantných charakteristík („credit application rating“). Zároveň sa stanovuje a pravidelne aktualizuje pravdepodobnosť zlyhania klienta – fyzickej osoby prostredníctvom metódy behaviorálneho ratingu. Finálny rating klienta kombinuje aplikačnú a behaviorálnu zložku. Banka aktívne využíva ako dodatočný zdroj informácií na posúdenie bonity klienta dopyty do úverových registrov.

Banka v súlade so stratégiou riadenia úverových rizík banky vyžaduje pred poskytnutím úveru, v závislosti od bonity dlžníka a charakteru transakcie, zabezpečenie svojich úverových pohľadávok. Banka zvyčajne považuje za materiálne oceniteľné zabezpečenie tieto typy zabezpečení: hotovosť, bonitné cenné papiere, záruku inej bonitnej osoby (vrátane bankových záruk), založenie nehnuteľnosti. Pri stanovení realizovateľnej hodnoty zabezpečenia sa vychádza predovšetkým z bonity poskytovateľa a nominálnej hodnoty zabezpečenia, resp. znaleckých hodnotení pripravených osobitným útvarom banky. Realizovateľná hodnota zabezpečenia je potom stanovená z tejto hodnoty aplikáciou korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť banky realizovať príslušné zabezpečenie v prípade potreby.

(ii) Riadenie úverového rizika na úrovni portfólia

Táto úroveň riadenia úverového rizika zahŕňa predovšetkým výkazníctvo o úverovom portfóliu, vrátane analýz a monitoringu trendov v jednotlivých čiastkových úverových portfóliách.

Banka sleduje svoju celkovú expozíciu voči úverovému riziku, tzn. zohľadňuje všetky svoje súvahové aj podsúvahové expozície a kvantifikuje očakávané straty zo svojej úverovej expozície. Očakávaná strata je stanovená na základe interných odhadov rizikových parametrov, t. j. pravdepodobnosti zlyhania (PD), expozície v zlyhaní (EaD) a straty zo zlyhania (LGD).

Banka pravidelne sleduje svoju úverovú angažovanosť voči jednotlivým hospodárskym odvetviam, krajinám alebo ekonomicky prepojeným skupinám dlžníkov.

Pravidelne posudzuje koncentračné riziko úverového portfólia a prípadne stanovuje koncentračné limity vo vzťahu k jednotlivým hospodárskym odvetviam, krajinám či ekonomicky prepojeným skupinám dlžníkov.

(iii) Kategorizácia pohľadávok, účtovanie straty zo zníženia hodnoty a tvorba rezerv

Banka uskutočňuje mesačne kategorizáciu svojich pohľadávok z finančných činností (postupuje v súlade s príslušnou vyhláškou ČNB). Banka pravidelne posudzuje, či nenastalo zníženie súvahovej hodnoty pohľadávok. V prípade, že také zníženie identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohľadávkam, resp. portfóliám pohľadávok stratu zo zníženia hodnoty v súlade s IFRS.

Straty zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok

Stratu zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok banka účtuje, ak nastane zníženie súvahovej hodnoty jednotlivé pohľadávky a banka takú pohľadávku, resp. jej časť zodpovedajúcu strate zo súvahovej hodnoty, neodpíše. Posudzuje zníženie súvahovej hodnoty pri všetkých sledovaných pohľadávkach a pohľadávkach so zlyhaním dlžníka:

(i) na základe ich individuálneho posúdenia, ak pohľadávka presahuje 1 mil. EUR; (ii) pri ostatných pohľadávkach s použitím zodpovedajúceho modelu zohľadňujúceho očakávanú návratnosť príslušnej pohľadávky. Banka odpisuje pohľadávky v zásade vtedy, ak už neočakáva žiadny výnos z pohľadávky ani zo zabezpečenia prijatého k tejto pohľadávke. Banka stanovuje stratu zo zníženia hodnoty jednotlivých pohľadávok; (i) u individuálne posudzovaných pohľadávok sa strata zo zníženia súvahovej hodnoty rovná rozdielu medzi súvahovou hodnotou pohľadávky a diskontovanou hodnotou očakávaných peňažných tokov (zo zabezpečenej aj nezabezpečenej časti pohľadávky); (ii) pri pohľadávkach posudzovaných pomocou modelov sa strata zo zníženia súvahovej hodnoty rovná násobku výšky pohľadávky a očakávanej straty zo zlyhania.

Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok

Banka účtuje stratu zo zníženia hodnoty portfólií štandardných pohľadávok na základe posudzovania súvahovej hodnoty tohto portfólia; strata zo zníženia sa stanovuje vo výške, ktorá zodpovedá zníženiu súvahovej hodnoty portfólia štandardných pohľadávok v dôsledku udalostí indikujúcich zníženie očakávaných budúcich peňažných tokov z tohto portfólia.

Strata zo zníženia hodnoty je priradená k jednotlivým portfóliám, nerozdeľuje sa a nepriraduje sa k jednotlivým pohľadávkam zaradeným do tohto portfólia.

Pri účtovaní straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok sa vychádza z existencie časového omeškania medzi momentom, kedy nastala skutočnosť vedúca k zníženiu hodnoty pohľadávky a časovým momentom, kedy je zníženie hodnoty pohľadávky zaznamenané (t. j. kedy je identifikované zlyhanie klienta) – koncept tzv. „incurring loss“ (vzniknutá strata).

Rezervy k podsúvahovým položkám

Banka vytvára rezervy k vybraným podsúvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podsúvahovým položkám pri klientoch, voči ktorým je súčasne vykazovaná jednotlivá súvahová pohľadávka, ktorá splnila podmienky pre zaradenie do kategórie sledovaných pohľadávok alebo pohľadávok so zlyhaním dlžníka, a banka účtuje stratu zo zníženia hodnoty tejto jednotlivé pohľadávky.
- (ii) Rezervy k vybraným podsúvahovým položkám pri klientoch, voči ktorým banka v danom období nevykazuje (neviduje) žiadnu súvahovú pohľadávku, avšak v prípade jej existencie by táto splňala podmienky pre zaradenie medzi pohľadávky so zlyhaním dlžníka.
- (iii) Rezervy k vybraným podsúvahovým položkám, ktoré súvisia s klientmi bez zlyhania.

Pri tvorbe takých rezerv banka postupuje analogicky ako pri účtovaní o strate zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok.

(iv) Pohľadávky s úľavou (Forbearance)

Banka eviduje v kategórii Forbearance úverové pohľadávky, pri ktorých došlo po poskytnutí ku zmene pôvodne dohodnutých splátkových podmienok (najmä posunutie splátok, dočasné zníženie splátok, predĺženie konečnej lehoty splatnosti, atď.). Tieto prípady sú evidované v súvahe banky v kategórii úverových pohľadávok bez zlyhania dlžníka a v kategórii úverových pohľadávok so zlyhaním dlžníka.

Úverové pohľadávky, pri ktorých dochádza k zmene pôvodne dohodnutých splátkových podmienok, banka štandardne označuje ako pohľadávky so zlyhaním dlžníka. Banka po zodpovednom posúdení môže kategorizovať jednotlivé pohľadávky aj napriek takejto zmene ako pohľadávky bez zlyhania dlžníka. Banka takto postupuje v prípadoch, keď dôvody vedúce k zmene splátkových podmienok podľa dôsledného posúdenia nie sú závažného charakteru a neočakáva stratu v súvislosti s budúcim splácaním takýchto úverových pohľadávok.

V kategórii pohľadávok bez zlyhania dlžníka banka eviduje tiež pohľadávky, ktoré boli v čase zmeny splátkových podmienok označené ako pohľadávky so zlyhaním dlžníka, a následne boli vzhľadom k plneniu novo dohodnutých splátkových podmienok v súlade s internými pravidlami banky preradené do kategórie úverových pohľadávok bez zlyhania dlžníka.

Úverové pohľadávky, pri ktorých dochádza k zmene splátkových podmienok, sú pod správou odboru Credit Restructuring & Workout a sú na nich uplatňované štandardné postupy reštrukturalizácie a vymáhania úverov a tiež rovnaký monitoring týchto pohľadávok. Výnimkou sú prípady, ktoré v čase zmeny splátkových podmienok nie sú posúdené ako so zlyhaním dlžníka. V takýchto prípadoch dochádza k zapojeniu Credit Restructuring & Workout po dôkladnom zvážení potreby využitia know-how tohto odboru. Podobne aj vyraďenie zo správy odboru je posudzované vzhľadom na vývoj jednotlivých prípadov a na potrebu využívania know-how zamestnancov Credit Restructuring & Workout.

Obdobie, počas ktorého sa klient označuje ako „forborne“, sa nazýva skúšobné obdobie („probation period“) a trvá minimálne 2 roky od ukončenia zlyhania klienta, resp. od poskytnutia úľavy, ak išlo o úľavu bez zlyhania klienta. Toto obdobie môže byť ukončené len v prípade, že klient riadne a včas splní dohodnuté podmienky, nie je v omeškaní > 30 dní; pokiaľ ide o splátkový produkt, musí počas tohto obdobia nastať zníženie dlhu minimálne o 10 %.

Vzhľadom na veľkosť Forbearance portfólia a na uvedené postupy a štandardy banka neidentifikuje závažné hrozby pre banku vyplývajúce z tohto portfólia. Toto podporuje aj fakt, že časť pohľadávok, pri ktorých došlo k zmene splátkových podmienok na účely preklenutia zhoršenej hospodárskej situácie dlžníka, sa vracia späť do nedefaultnej klasifikácie (evidované v súvahe banky ako nedefaultné Forbearance – viď popis vyššie).

(v) Vymáhanie pohľadávok voči dlžníkom

Banka má zriadený osobitný Odbor vymáhania a reštrukturalizácie úverov, ktorý spravuje pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. Cieľom činnosti tohto odboru je v prípade ohrozených úverových pohľadávok dosiahnuť jeden alebo niekoľko z nasledujúcich cieľov:

- a) „revitalizácia“ úverového vzťahu, jeho reštrukturalizácia a následný návrat prípadu medzi štandardné úverové prípady,
- b) plné splatenie úveru,
- c) minimalizácia straty z úveru (realizáciou zabezpečenia, predajom pohľadávky s diskontom a pod.), prípadne
- d) zabránenie vzniku ďalších strát z úveru (tzn. posúdenie budúcich nákladov v porovnaní s možnými výnosmi).

(c) Trhové riziká

(i) Obchodovanie

Banka drží obchodné pozície v rôznych finančných nástrojoch vrátane finančných derivátov. Väčšina obchodných aktivít sa riadi požiadavkami klientov banky. Podľa odhadu dopytu klientov drží banka určitú zásobu finančných nástrojov a udržiava prístup na finančné trhy prostredníctvom kótovania nákupných (bid) a predajných (ask) cien a tiež obchodovaním s ďalšími tvorcami trhu. Tieto pozície sa držia aj na účely budúceho očakávaného vývoja finančných trhov a pre tento vývoj sú teda špekulatívne. Obchodná stratégia banky je ovplyvnená špekulatívnym očakávaním a tvorbou trhu a jej cieľom je maximalizácia čistých výnosov z obchodovania.

Banka riadi riziká spojené s obchodnými aktivitami centrálné na úrovni jednotlivých rizík a tiež jednotlivých typov finančných nástrojov. Základným nástrojom riadenia rizík sú limity na objemy jednotlivých transakcií, limity na citlivosť portfólia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V nasledujúcej kapitole sú uvedené kvantitatívne metódy, ktoré sa uplatňujú pri riadení trhových rizík. Väčšina derivátov sa dohaduje na medzibankovom (OTC) trhu z dôvodu neexistencie verejného trhu finančných derivátov v Českej republike.

(ii) Riadenie trhových rizík

Nižšie sú opísané vybrané riziká, ktorým je banka vystavená z dôvodu svojich obchodných aktivít a riadenia pozícií, ktoré z týchto aktivít vznikli, ako aj prístupy k riadeniu týchto rizík. Detailnejšie postupy, ktoré sú používané na meranie a riadenie týchto rizík, sú uvedené pri jednotlivých rizikách.

Banka je vystavená trhovým rizikám, ktoré vyplývajú z otvorených pozícií transakcií s úrokovými, akciovými a menovými nástrojmi, ktoré sú citlivé na zmeny podmienok na finančných trhoch.

Riadenie rizík banky sa zameriava na riadenie celkovej čistej angažovanosti vyplývajúcej zo štruktúry aktív a záväzkov banky. Banka teda monitoruje úrokové riziko prostredníctvom sledovania citlivosti jednotlivých aktív alebo záväzkov v jednotlivých časových pásmach, vyjadrené zmenou ich súčasnej hodnoty pri náraste úrokových sadzieb o 1 bázičkový bod (BPV). Na účely uplatnenia zabezpečovacieho účtovníctva potom banka identifikuje konkrétne

aktíva/záväzky, ktoré tento nesúlad spôsobujú tak, aby splnila účtovné kritériá na aplikáciu zabezpečovacieho účtovníctva.

Value at Risk

Value at Risk predstavuje hlavnú metódu riadenia trhových rizík vyplývajúcich z otvorených pozícií banky. Value at Risk predstavuje potenciálnu stratu z nepriaznivého pohybu na trhu v danom časovom horizonte na určitej úrovni spoľahlivosti. Banka vypočítava Value at Risk pomocou historickej simulácie s jednodňovým horizontom a hladinou spoľahlivosti 99 %.

Predpoklady, na ktorých je model Value at Risk postavený, majú určité obmedzenia:

- jednodňový horizont držby predpokladá, že všetky pozície môžu byť počas jedného dňa zlikvidované. Tento predpoklad sa nemusí úplne naplniť na menej likvidných trhoch,
- 99 %-ná hladina spoľahlivosti nereflektuje prípadné straty, ktoré môžu za touto úrovňou spoľahlivosti nastať,
- VaR sa vypočítava z pozícií ku koncu obchodného dňa a nereflektuje pozície, ktoré môžu byť otvorené „intra-day“,
- použitie historických dát ako základného ukazovateľa možného budúceho vývoja nemusí vždy pokryť všetky možné scenáre budúceho vývoja, predovšetkým tie krízové.

Výpočet VaR rozdeľuje počítané riziko na úrokovú a úverovú časť. Úverová časť VaR je vypočítaná z volatility kreditného rozpätia medzi daným cenným papierom a bezrizikovou úrokovou sadzbou. Na tento účel sa do systému riadenia trhových rizík nahráva skupina výnosových kriviek jednotlivých emitentov, odvetví alebo skupín emitentov s rovnakým ratingom. Na tieto krivky sú konkrétne cenné papiere mapované a vypočítava sa volatilita kreditného úrokového rozpätia. Banka pravidelne prehodnocuje mapovanie dlhopisov na príslušné výnosové krivky a v prípade potreby môže dlhopisy priebežne premapovať na krivky, ktoré vierohodnejšie zobrazujú úverové riziko daného dlhopisu.

Banka meria pomocou VaR úrokové, menové, akciové riziko a ďalšie typy rizík spojených s negatívnymi pohybmi cien trhových faktorov (spreadové riziko, opčné riziko atď.). Celkovú štruktúru VaR limitov schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) a minimálne raz ročne je štruktúra a výška limitov revidovaná s ohľadom na potreby banky a vývoj na finančných trhoch. Výsledky výpočtu VaR sú publikované denne pre vybraných používateľov (predstavenstvo, vybraní pracovníci divízie finančných trhov, divízie trhových rizík, vybraní pracovníci odboru riadenia aktív a pasív a vybraní pracovníci MARS materskej banky/Sub-Holdingu).

Back testing – Value at Risk

Výsledky modelu sú denne spätne testované a porovnávané s výsledkami zodpovedajúcimi skutočnej zmene úrokových sadzieb na finančných trhoch. V prípade zistených nepresností je model upravený tak, aby zodpovedal aktuálnemu vývoju na finančných trhoch.

Nižšie sa uvádzajú hodnoty banky pre Value at Risk.

mil. CZK	K 31. decembru		K 31. decembru	
	2017	Priemer za rok 2017	2016	Priemer za rok 2016
VaR celkový	146,6	132,9	119,5	129,7
VaR menových nástrojov	4,5	2,8	2,8	4,5
VaR akciových nástrojov	–	–	–	–

Úrokové riziko

Banka je vystavená úrokovému riziku vzhľadom na skutočnosť, že úročené aktíva a pasíva majú rôzne splatnosti alebo obdobia zmeny/úpravy úrokových sadzieb a tiež objemy v týchto obdobiach. V prípade zmeny úrokových sadzieb je banka vystavená základnému riziku, ktoré je dané rozdielom v mechanizme úpravy jednotlivých typov úrokových sadzieb, ako napr. PRIBOR, vyhlasovaných úrokov z vkladov atď. Aktivity v oblasti riadenia úrokového rizika majú za cieľ optimalizovať čistý úrokový výnos v súlade so stratégiou banky schválenou predstavenstvom banky.

Vzhľadom na vývoj trhových úrokových sadzieb a ich prípadný pokles do negatívnych hodnôt banka už skôr prijala pri niektorých produktoch opatrenia na zamedzenie poklesu trhovej úrokovvej sadzby (ako základnú zložku klientskej sadzby) do záporných hodnôt. Banka tak zosúladuje stanovenie klientskych sadzieb týkajúcich sa majetku a záväzkov nefinančných klientov.

Celkovú úrokovú pozíciu banky k 31. decembru 2016 charakterizuje vyššia úroková citlivosť na strane aktív v porovnaní so stranou pasív. Tomu nasvedčuje záporná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, ak by pri paralelnom raste úrokových sadzieb jednotlivých mien došlo k poklesu trhového precenenia. Úroková pozícia banky je diverzifikovaná medzi jednotlivé časové pásma, kedy citlivosť na pohyb úrokových sadzieb nemusí byť totožná (kladná, záporná) a do viacerých mien, pričom rozdielne úrokové riziko jednotlivých mien sa v rámci celého portfólia aktív a pasív agregovane kompenzuje. Hlavnými menami s vyššou úrokovou citlivosťou sú CZK a EUR.

Na riadenie nesúladu medzi úrokovou citlivosťou aktív a pasív sa vo väčšine prípadov používajú úrokové deriváty. Tieto transakcie sa

uzatvárajú v súlade so stratégiou riadenia aktív a pasív schválenou predstavenstvom banky. Časť výnosov sa generuje prostredníctvom cieľeného nesúladu medzi úrokovovo citlivými aktívami a záväzkami. Na meranie úrokovovej citlivosti aktív a pasív používa banka metódu „Basis Point Value“ (BPV). BPV predstavuje zmenu súčasnej hodnoty peňažných tokov plynúcich z jednotlivých nástrojov pri náraste úrokových sadzieb o 1 bázický bod (0,01 %), tzn. predstavuje citlivosť nástrojov voči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity pre úrokové riziko so zámerom obmedziť osciláciu čistého úrokového výnosu z titulu zmeny úrokových sadzieb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testovanie úrokového rizika

Banka týždenne vykonáva stresové testovanie úrokového rizika tým, že aplikuje historické scenáre významných pohybov na finančných trhoch, interne definované nepravdepodobné scenáre a skupinové makro scenáre a modeluje ich dopad na celú úrokovovo citlivú časť regulátornej bankovej knihy.

Štandardný stresový scenár zodpovedá paralelnému posunu výnosovej krivky o 200 bázických bodov pri hlavných menách (CZK, EUR, USD) a hlavný alternatívny scenár (money market stress test) zodpovedá paralelnému posunu výnosovej krivky o 250 bázických bodov krátko konca výnosovej krivky hlavných mien (CZK, EUR, USD) so splatnosťou do dvoch rokov.

Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad paralelného posunu výnosovej krivky na hospodársky výsledok banky. Ako základnú menu na stresové testovanie používa banka EUR. Všetky hodnoty sú prepočítané do CZK kurzom ČNB k danému dňu:

mil. CZK	Základný stress test		MM stress test
	-200bp	+200bp	+250bp
Hodnota k 31. decembru 2017	1 520	(1 907)	(827)
Priemer za rok	1 227	(1 688)	(753)
Maximálna hodnota	2 021	(730)	48
Minimálna hodnota	178	(2 369)	(1 338)
Hodnota k 31. decembru 2016	1 144	(1 750)	(784)
Priemer za rok	1 598	(2 104)	(1 058)
Maximálna hodnota	2 184	(1 750)	(784)
Minimálna hodnota	1 144	(2 361)	(1 307)

Od 7. decembra 2015 sú zavedené stresové scenáre aj pre negatívne trhové úrokové sadzby.

Vzhľadom na to, že krivka úrokovej sadzby znázorňuje negatívne úrokové sadzby a ich ďalší pokles nemožno vylúčiť, banka využíva stresové scenáre aj na zobrazenie možného efektu zisku/straty na ďalší možný pokles trhových úrokových sadzieb. Tento prístup sa aplikuje na celé portfólio aktív a pasív vrátane produktov, pri ktorých banka zmluvne (aj podľa všeobecných obchodných podmienok) uplatňuje obmedzenia pre pokles trhových úrokových sadzieb (ako zložky klientskych sadzieb) do záporných hodnôt. Týmto prístupom banka zobrazuje možné riziko zisku/straty aj pri produktoch, pri ktorých nie je možný pokles trhových úrokových sadzieb do záporných hodnôt zo zmluvného hľadiska.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Banka sa v rámci svojich metód riadenia trhových rizík cielene zabezpečuje proti úrokovému riziku. V rámci svojej zabezpečovacej stratégie banka používa zabezpečenie reálnych hodnôt, ako aj zabezpečenie peňažných tokov.

Zabezpečenie reálnych hodnôt

Zabezpečovanými nástrojmi môžu byť finančné aktíva a pasíva vykazované v obstarávacej cene (okrem cenných papierov držaných do splatnosti) a realizovateľné cenné papiere vykazované v reálnych hodnotách so zmenami reálnych hodnôt vykázanými vo vlastnom imaní. Zabezpečovacími nástrojmi sú deriváty (najčastejšie úrokové swapy a krížové menové swapy).

Test efektivity zabezpečenia reálnych hodnôt banka vykoná v momente vzniku zabezpečovacieho vzťahu na základe budúcich peňažných tokov zabezpečeného aj zabezpečovacieho nástroja a očakávaného scenára budúceho pohybu úrokových sadzieb – prospektívny test. Ďalej sa test efektivity uskutočňuje ku koncu každého mesiaca na základe skutočného vývoja úrokových sadzieb. Mesačná frekvencia testu efektivity bola zvolená z dôvodu včasného odhalenia prípadnej neefektivity zabezpečovacieho vzťahu.

Pre jednotlivé zabezpečované položky a zabezpečovacie obchody (úvery, vklady, cenné papiere, úrokové swapy atď.) sú stanovené dáta a výška jednotlivých peňažných tokov (cash-flow) pre obdobie od začiatku zabezpečovacieho vzťahu do splatnosti nástroja, príp. do momentu, v ktorom podľa dodaných informácií zabezpečovací vzťah končí. S využitím diskontných faktorov pre príslušné meny sú stanovené súčasné hodnoty jednotlivých cash-flow pre príslušný dátum (dátum merania efektivity). Súčtom diskontovaných cash-flow z daného obchodu v danom momente je získaná reálna hodnota tohto obchodu. Porovnaním reálnej hodnoty v sledovanom momente s prvým precenením sa určí kumulatívna zmena reálnej hodnoty. Tieto kumulatívne zmeny sa ďalej očistia o realizované peňažné toky ich spätným pripočítaním/odpočítaním.

Efektivita zabezpečenia je následne daná do pomeru porovnaním kumulatívnej zmeny reálnej hodnoty zabezpečovaného a zabezpečovacieho nástroja. Pokiaľ pomer týchto dvoch hodnôt bol v intervale 80 % – 125 %, je vzťah vyhodnotený ako efektívny.

Zabezpečenie peňažných tokov

Banka používa koncept zabezpečenia peňažných tokov na eliminovanie úrokového rizika na agregovanej báze. Zabezpečovanými nástrojmi sú budúce očakávané transakcie v podobe úrokových výnosov a nákladov citlivých na zmeny trhových úrokových sadzieb. Budúce očakávané transakcie vychádzajú z aktuálne uzavretých zmlúv, ako aj z budúcich transakcií stanovených na základe replikačných modelov. Zabezpečovacími nástrojmi sú deriváty (najčastejšie úrokové swapy a krížové menové swapy).

Efektivita zabezpečenia peňažných tokov sa uskutočňuje v súlade so štandardmi BA Group na základe schválenej metodiky. V prvom kroku sa pre jednotlivé meny identifikujú nominálne hodnoty (v rozdelení na aktíva a pasíva) externých obchodov, ktorých úrokové cash flow (stanovené na báze refinančnej sadzby „funding“) možno považovať za variabilné – zabezpečované toky. V druhom kroku sa pre totožné meny identifikujú nominálne úrokové cash flows variabilných strán zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovacie toky sa sledujú na „netto“ báze (sledovanie netto „prichádzajúceho“, resp. „odchádzajúceho“, úrokového cash-flow (Netto-Cash In – resp. Out-Flows)).

Banka sleduje podľa jednotlivých časových pásiem, či absolútna hodnota budúcich variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovaných obchodov prevyšuje v jednotlivých časových pásmach – s opačným znamienkom – absolútnu hodnotu čistých variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovacích derivátov. Časové pásma sú definované nasledovne: do 2 rokov po mesiaci, ďalej po jednotlivých rokoch, 10 – 15 rokov a viac ako 15 rokov. Efektivita nastáva vtedy, ak existuje vyšší objem variabilných úrokových cash flow zo zabezpečovaných obchodov než „netto“ variabilné úrokové cash flow zo zabezpečovacích obchodov (s opačným znamienkom) v každom z časových pásiem samostatne pre každú sledovanú menu.

Menové riziko

Aktíva a pasíva v cudzích menách vrátane podsúvahových angažovaností predstavujú expozíciu banky voči menovým rizikám. Realizované aj nerealizované kurzové zisky a straty sú vykázané priamo vo výkaze ziskov a strát. Banka nastavila systém limitov na menové riziko na báze čistej menovej pozície v jednotlivých menách.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza štruktúra aktív a záväzkov podľa jednotlivých mien:

mil. CZK	CZK	EUR	USD	CHF	Iné	Spolu
K 31. decembru 2017						
Peniaze a peňažné prostriedky	1 666	2 159	7	32	143	4 007
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4 727	3 062	295	–	36	8 120
<i>z toho:</i>						
– určené na obchodovanie	4 727	3 062	295	–	36	8 120
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	19 011	28 035	476	–	–	47 522
Cenné papiere držané do splatnosti	–	175	–	–	–	175
Pohľadávky voči bankám	203 721	5 695	255	96	355	210 122
Pohľadávky voči klientom	190 472	180 624	1 252	14	2 064	374 426
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	3 146	1 292	3	–	–	4 441
Majetkové účasti	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetok	379	608	–	–	–	987
Nehmotný majetok	1 549	194	–	–	–	1 743
Daňové pohľadávky	43	543	–	–	–	586
Majetok určený na predaj	–	2	–	–	–	2
Ostatný majetok	2 580	401	181	13	48	3 223
Majetok spolu	431 273	222 790	2 469	155	2 646	659 333
Záväzky						
Záväzky voči bankám	8 259	148 928	7 198	–	19	164 404
Záväzky voči klientom	229 106	117 967	10 731	608	2 427	360 839
Emitované dlhové cenné papiere	15 961	23 914	125	–	–	40 000
Finančné záväzky na obchodovanie	4 209	1 982	347	–	1 661	8 199
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	3 118	1 596	162	–	–	4 876
Daňové záväzky	202	101	–	–	–	303
Ostatné pasíva	4 634	5 189	432	12	172	10 439
Rezervy	436	385	5	–	5	831
Vlastné imanie	51 193	18 017	35	191	6	69 442
Spolu záväzky a vlastné imanie	317 118	318 079	19 035	811	4 290	659 333
Gap	114 155	(95 289)	(16 566)	(656)	(1 644)	–

mil. CZK	CZK	EUR	USD	CHF	Iné	Spolu
K 31. decembru 2016						
Peniaze a peňažné prostriedky	1 865	1 954	160	45	168	4 192
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	3 117	4 494	563	3	858	9 035
<i>z toho:</i>						
– určené na obchodovanie	3 117	4 494	563	3	858	9 035
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	40 896	38 808	488	–	–	80 192
Cenné papiere držané do splatnosti	–	186	–	–	–	186
Pohľadávky voči bankám	129 374	9 138	823	79	435	139 849
Pohľadávky voči klientom	180 665	180 872	2 793	1 021	1 947	367 298
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	2 736	2 424	–	3	–	5 163
Majetkové účasti	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetok	475	841	–	–	–	1 316
Nehmotný majetok	1 079	148	–	–	–	1 227
Daňové pohľadávky	–	756	–	–	–	756
Majetok určený na predaj	–	4	–	–	–	4
Ostatný majetok	1 208	747	380	12	51	2 398
Majetok spolu	365 394	240 372	5 207	1 163	3 459	615 595
Závazky voči bankám	15 548	79 450	5 439	–	36	100 473
Závazky voči klientom	233 331	123 422	10 755	822	2 974	371 304
Emitované dlhové cenné papiere	28 782	31 058	267	–	–	60 107
Finančné záväzky na obchodovanie	3 883	1 385	350	3	948	6 569
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	1 105	2 295	17	–	–	3 417
Daňové záväzky	958	–	–	–	–	958
Ostatné pasíva	3 236	4 549	462	7	42	8 296
Rezervy	468	455	8	–	5	936
Vlastné imanie	50 200	13 338	(4)	–	1	63 535
Spolu záväzky a vlastné imanie	337 511	255 952	17 294	832	4 006	615 595
Gap	27 883	(15 580)	(12 087)	331	(547)	0

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom tohto rizika je obchodovanie s akciovými nástrojmi, aj keď určitá časť akciového rizika vzniká tiež z dôvodu neobchodných aktivít banky. Riziká akciových nástrojov sú riadené obchodnými limitmi a metódy riadenia tohto rizika sú uvedené vyššie.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít banky a riadenia jej pozícií. Zahŕňa riziko schopnosti financovať aktíva nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť likvidovať/predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte. Banka má prístup k diverzifikovaným zdrojom financovania. Zdroje financovania pozostávajú z depozít a ostatných vkladov, vydaných cenných papierov, prijatých úverov vrátane podriadených záväzkov a tiež z vlastného imania banky. Táto diverzifikácia poskytuje flexibilitu a obmedzuje závislosť od jedného zdroja financovania. Banka pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity banky, a to predovšetkým monitorovaním zmien v štruktúre financovania a porovnáva ich so stratégiou riadenia rizika likvidity, ktorú schválilo predstavenstvo

banky. Banka ďalej drží ako súčasť svojej stratégie riadenia rizika likvidity časť aktív vo vysoko likvidných prostriedkoch, akými sú štátne pokladničné poukážky a podobné dlhopisy.

Banka pravidelne vyhodnocuje riziko likvidity prostredníctvom analýzy rozdielu reziduálnych splatností aktív a pasív. Uplatňuje pri tom dva pohľady: krátkodobý a dlhodobý (štruktúrny). V krátkodobom pohľade sleduje rozdiel prílivov a odlivov likvidity v dennom detaile v horizonte najbližších týždňov. Má stanovené limity pre kumulatívny rozdiel prílivov a odlivov. Pri prekročení limitov banka prijme opatrenia na zníženie rizika likvidity. V dlhodobom (štruktúrnom) pohľade banka sleduje rozdiel splatností aktív a pasív v obdobiach nad jeden rok. Na produkty s nešpecifikovanou splatnosťou (napr. bežné účty) banka vyvinula model pre ich očakávanú reziduálnu splatnosť. Aj v tomto pohľade má banka nastavené ukazovatele a pri ich prekročení prijíma adekvátne opatrenia, napr. opatrenia na získanie dlhodobých zdrojov na refinancovanie.

Pre prípad likviditnej krízy má banka pripravený kontingenčný plán. Tento plán definuje role, zodpovednosti a proces riadenia krízy, a zároveň definuje možné opatrenia, ktoré sa budú posudzovať pri riadení krízovej situácie.

Banka vykonáva stresové testovanie krátkodobej likvidity na týždennej báze. Stresové testy preverujú schopnosť banky zvládnuť extrémne situácie, ako je systémové prerušenie aktivít medzibankového peňažného trhu, zníženie ratingu banky, výpadky v IT systémoch a reputačné riziko banky. Výsledky stresových scenárov sú prezentované výboru ALCO.

Nasledujúca tabuľka ukazuje nediskontované peňažné toky majetku a záväzkov, vydaných garancií a úverových línií:

mil. CZK	Účtovná hodnota	Netto peňažný tok	Do 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1–5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifik.
K 31. decembru 2017							
Peniaze a peňažné prostriedky	4 007	4 007	4 007	–	–	–	–
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	8 120	8 423	1 085	693	4 487	2 158	–
<i>z toho:</i>							
– určené na obchodovanie	8 120	8 423	1 085	693	4 487	2 158	–
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	47 522	51 982	486	4 568	24 431	22 497	–
Cenné papiere držané do splatnosti	175	228	2	34	192	–	–
Pohľadávky voči bankám	210 122	210 151	207 947	2 157	47	–	–
Pohľadávky voči klientom	383 296	396 352	32 517	56 642	151 178	147 005	9 010
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	4 441	4 441	77	189	2764	1 411	–
Majetkové účasti	3 979	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetok	987	987	–	–	–	–	987
Nehmotný majetok	1 743	1 743	–	–	–	–	1 743
Daňové pohľadávky	586	586	–	586	–	–	–
Majetok určený na predaj	2	2	2	–	–	–	–
Ostatný majetok	3 223	3 223	1 958	1 264	–	–	1
Závazky voči bankám	164 404	164 437	78 477	531	84 211	1 218	–
Závazky voči klientom	360 839	360 922	352 657	6 452	703	1 110	–
Emitované dlhové cenné papiere	40 000	42 653	1 267	7 115	24 509	9 762	–
Finančné záväzky na obchodovanie	8 199	8 199	2 707	1 032	3 432	1 028	–
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	4 876	4 876	133	352	2 119	2 272	–
Daňové záväzky	303	303	–	303	–	–	–
Ostatné pasíva	10 439	10 439	9 130	1 309	–	–	–
Rezervy	831	831	–	–	–	–	831
Vlastné imanie	69 442	69 442	–	–	–	–	69 442
Nečerpané úverové rámce	39 814	39 814	4 788	9 001	16 880	1 650	7 495
Bankové záruky	115 928	115 928	8 477	31 228	20 876	55 347	–

mil. CZK	Účtovná hodnota	Netto peňažný tok	Do 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1–5 rokov	Nad 5 rokov	Nešpecifik.
K 31. decembru 2016							
Peniaze a peňažné prostriedky	4 192	4 192	4 192	–	–	–	–
Finančné nástroje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	9 035	9 399	507	714	4 720	3 585	(127)
<i>z toho:</i>							
– určené na obchodovanie	9 035	9 399	507	714	4 720	3 585	(127)
– neurčené na obchodovanie	–	–	–	–	–	–	–
Realizovateľné cenné papiere	80 192	84 371	4 642	12 534	36 599	30 365	231
Cenné papiere držané do splatnosti	186	208	2	7	199	–	–
Pohľadávky voči bankám	139 849	139 967	135 570	3 400	906	–	91
Pohľadávky voči klientom	377 318	391 856	60 833	53 080	146 875	121 073	9 995
Pohľadávky z derivátov určených na riadenie rizika	5 163	5 163	48	172	2 698	2 249	(4)
Majetkové účasti	3 979	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetok	1 316	1 316	–	–	–	–	1 316
Nehmotný majetok	1 227	1 227	–	–	–	–	1 227
Daňové pohľadávky	756	756	–	756	–	–	–
Majetok určený na predaj	4	4	4	–	–	–	–
Ostatný majetok	2 398	2 383	1	–	–	–	2 382
Závazky voči bankám	100 473	100 476	57 006	25 220	17 261	984	5
Závazky voči klientom	371 304	371 442	352 083	15 090	872	360	3 037
Emitované dlhové cenné papiere	60 107	63 765	1 600	13 035	37 287	11 797	46
Finančné záväzky na obchodovanie	6 569	6 570	342	536	3 329	2 363	–
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	3 417	3 417	29	88	1 933	1 367	–
Daňové záväzky	958	958	–	958	–	–	958
Ostatné pasíva	8 296	8 680	1	–	–	–	8 679
Rezervy	936	936	–	–	–	–	936
Vlastné imanie	63 535	63 535	–	–	–	–	63 535
Nečerpané úverové rámce	41 687	41 687	3 470	9 456	18 962	1 884	7 915
Bankové záruky	130 331	130 331	27 955	42 479	18 160	41 737	–

(d) Operačné riziko

Operačné riziko je definované ako riziko straty vplyvom nedostatkov alebo zlyhania vnútorných procesov, ľudí a systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí. Táto definícia zahŕňa právne riziko, nie je však obsiahnuté riziko strategické ani reputačné. Právne riziko zahŕňa okrem iného riziko pokút, sankcií alebo exemplárne náhrady škody vyplývajúce z opatrení dohľadu, ako aj zo súkromnoprávneho vyrovnania.

Organizačná štruktúra banky a vnútorná predpisová základňa sú nastavené tak, aby sa plne rešpektovalo oddelenie nezlučiteľných funkcií a aby sa vylúčil konflikt záujmov. Interné predpisy jednoznačne stanovujú povinnosti a právomoci zamestnancov vrátane riadiacich pracovníkov a upravujú pracovné postupy a kontrolné činnosti. Hlavným rozhodovacím a kontrolným orgánom v oblasti riadenia operačných rizík je Výbor pre riadenie operačného rizika, ktorého stálymi členmi sú tiež všetci členovia predstavenstva. Odbor Operačné riziká, nezávislý útvar priamo podriadený členovi predstavenstva zodpovednému za oblasť riadenia rizík, je poverený zabezpečením jednotného a koordinovaného rozhodovania v oblasti riadenia operačných rizík

v súlade s regulatórmi predpismi a štandardmi materskej spoločnosti. Vlastné sledovanie a riadenie operačných rizík uskutočňujú menované osoby na úrovni jednotlivých útvarov. Interný audit je orgán, ktorý identifikuje výnimočné trendy, porušenie alebo nedodržanie predpisov a vyhodnocuje funkčnosť riadiaceho a kontrolného systému. Banka pokračovala v ďalšom rozvoji komplexného systému pre identifikáciu, sledovanie a riadenie operačného rizika. V súlade so Stratégiou pre riadenie operačného rizika na rok 2017 banka stanovila priority na zmiernenie expozície operačného rizika, ktoré sú konzistentné s rizikovým profilom a rizikovým apetítom skupiny aj banky. Apetít operačného rizika ako úroveň rizika, ktorú je banka pripravená akceptovať, bol meraný ukazovateľom ELOR (Expected loss on revenue), ktorý je definovaný ako podiel očakávaných strát z operačného rizika (štatistický odhad z historických dát) a výnosov (rozpočítané výnosy podľa štvrtročných období). Stanovenie limitu tohto ukazovateľa a jeho monitorovanie sa uskutočnilo v súlade so skupinovými smernicami. Na efektívny zber udalostí a dát operačného rizika sa v banke používa online informačný systém, ktorý bol vyvinutý v skupine UniCredit v súlade s požiadavkami na riadenie kapitálovej primeranosti. Evidované

dáta sa zohľadňujú pri kalkulácii kapitálovej požiadavky aj pri riadení operačného rizika. Sú jedným z podkladov na navrhnutie postupov, ktoré vedú k zníženiu výskytu jednotlivých udalostí a k zmierneniu ich dopadov (napr. pri príprave procesných mitigačných opatrení alebo strategického poisťného plánu banky). Taktiež sa ako spätná kontrola spoľahlivosti navrhnutého systému využívajú opatrenia na obmedzenie operačného rizika. Zber dát o udalostiach operačného rizika sa vykonáva kontinuálne v spolupráci s jednotlivými organizačnými útvarmi banky (významné prípady sa hlásia a riešia okamžite). Na základe získaných dát sa v pravidelných štvrtročných intervaloch vytvára konsolidovaná správa, ktorá je prezentovaná Výboru pre riadenie operačného rizika a distribuovaná v rámci banky. O najvýznamnejších prípadoch operačného rizika je predstavenstvo banky, interný audit a materská spoločnosť informovaná s týždennou frekvenciou, resp. v prípade nutnosti okamžite. Databáza udalostí operačného rizika sa pravidelne odsúhlasuje s účtovníctvom a ďalšími zdrojmi s cieľom overiť jej kompletnosť a správnosť zbieraných dát.

Banka sa aj v roku 2017 venovala vykonávaniu analýzy scenárov, ako aj nastavovaniu a sledovaniu indikátorov rizika. Dôležitou súčasťou systému riadenia operačného rizika je aj riadenie kontinuity prevádzky (pohotovostné plánovanie, krízové riadenie). Plány obnovy (pre krízové situácie) boli aktualizované a testované s cieľom zaistiť ich plnú využiteľnosť a účinnosť v aktuálnych podmienkach. Odbor Operačné riziká tiež priebežne rozširuje povedomie o operačnom riziku a školí zamestnancov formou prezenčných školení aj formou e-learningových kurzov.

Na základe povolenia regulátora sa v banke uplatňuje pokročilý prístup k výpočtu kapitálovej požiadavky k operačnému riziku.

Na výpočet kapitálovej požiadavky k operačnému riziku banka využíva skupinový model, ktorý sa opiera o interné a externé dáta, výsledky analýzy scenárov a dáta rizikových indikátorov.

(e) Riadenie kapitálu

Vedenie banky monitoruje vývoj kapitálovej primeranosti banky a jej kapitálovej pozície. Regulátor bankového trhu, Česká národná banka (ČNB), stanovil pravidlá pre výpočet kapitálových požiadaviek a monitoruje ich vývoj. Od 1. januára 2014 banka plní požiadavky podľa pravidiel Basel III (nariadenie EÚ č. 575/2013 zo dňa 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti), ktoré ČNB implementovala vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb. o výkone činnosti bánk, úverových družstiev a obchodníkov s cennými papiermi. Pravidlá Basel III boli vytvorené v reakcii na finančnú krízu a zavádzajú požiadavky na vyššiu kvalitu kapitálu, požiadavky na zvýšené krytie rizík, zavádzajú minimálne štandardy pre riadenie likvidity, pravidlá pre pákový pomer leverage a zlepšujú riadenie rizík a spravovanie spoločností.

Prechod na pravidlá Basel III nemal významný dopad na kapitálovú primeranosť banky. Bývalý pôvodný kapitál (Tier 1) je teraz súčasťou kmeňového Tier 1 kapitálu (CET1), ktorý predstavuje kapitál s najvyššou kvalitou. Banka opäť zahrnula do kapitálovej primeranosti kapitálovú požiadavku k riziku úverovej úpravy pri ocenení, ktorá

nemá významný dopad na celkový kapitál. V oblasti rizikovo vážených aktív boli zavedené určité nové požiadavky, ktoré v súhrne nemali významný dopad na rizikovo vážené aktíva. Vplyv nárastu koeficientu korelácie pri expozíciách voči veľkým subjektom finančného sektora a voči neregulovaným finančným subjektom bol vyvážený vplyvom redukčného faktora pre expozície voči malým a stredným podnikom.

Regulačný kapitál banky sa skladá z týchto položiek:

- kmeňový Tier 1 kapitál (CET1), ktorý zahŕňa základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy, nerozdelený zisk predchádzajúcich období, kumulovaný ostatný komplexný výsledok z precenenia realizovateľných cenných papierov, zisk za účtovné obdobie po zdanení, ak je v momente vykázania auditovaný; odpočíta sa nehmotný majetok a nedostatok v krytí očakávaných strát úpravami o úverové riziko na základe prístupu, ktorý vychádza z interného ratingu,
- Tier 1 kapitál (T1), ktorý tvorí CET1,
- Tier 2 kapitál (T2), ktorý tvorí prebytok v krytí očakávaných úverových strát pri použití prístupu založeného na internom ratingu.

Banka plní definované minimálne požiadavky pravidiel Basel III na kapitálovú primeranosť vrátane kapitálových rezerv.

(f) Vývoj trhu v roku 2017

Českej ekonomike sa v roku 2017 darilo a s rastom o 4,5 % sa nachádzala blízko vrcholu hospodárskeho cyklu. K jej rastu prispeli všetky zložky agregátneho dopytu. Spotreba domácností bola stimulovaná klesajúcou nezamestnanosťou, ktorá sa počas roka postupne dostala na historicky najnižšiu úroveň a v kombinácii s rekordnými počtami voľných pracovných miest tlačila na akceleráciu miezd. Nedostatok pracovníkov bol podnikmi čím ďalej, tým častejšie uvádzaný ako hlavná prekážka rozvoja podnikania. Tvorba fixného kapitálu sa spamätala z poklesu predošlého roku predovšetkým vďaka investičnej aktivite súkromných subjektov. Opisované prostredie bolo priaznivé pre vznik dopytových inflačných tlakov, ktoré držali medzinárodnú infláciu po celý rok nad hranicou 2 %. Priemerná inflácia dosiahla 2,5 %, najvyššiu úroveň za päť rokov. Inflačné prostredie donútilo ČNB začať so sprísňovaním menových podmienok. Najprv bol v apríli opustený režim devízových intervencií, čím ČNB prestala brániť korune v posilňovaní. Do konca roku zhodnotila koruna voči euru o 5,5 %. Zároveň ČNB využila k utiahnutiu svojej menovej politiky aj úrokový kanál a počas roka dvakrát zvýšila repo sadzbu, ktorá tak skončila rok na hodnote 0,5 %. Ukončeniu intervencií predchádzalo na devízovom trhu obdobie extrémne vysokého dopytu po korunách zo strany exportérov aj zahraničných investorov, čo vyústilo do zvýšenia devízových rezerv ČNB na ekvivalent takmer dvoch tretín ročného HDP. Vedľajším prejavom rastu korunových pozícií zahraničných subjektov bol nárast dopytu po českých vládnych dlhopisoch, ktorý dočasne znížil ich výnosy na úroveň nemeckých. Podiel korunových dlhopisov držaných nerezidentami tak narástol z 32 % na konci roku 2016 na 42 % v decembri 2017, kedy v priebehu roka krátko presiahol aj 50 %. Celkový objem úverov v českej ekonomike

ľahko zrýchľil na medziročných 7,3 %, a to vďaka silnejšiemu dopytu domácností pri spomalení rastu úverov poskytovaným podnikom. Dopyt po nehnuteľnostiach na bývanie živil akceleráciu ich cien na dvojciferné hodnoty a donútil ČNB k snahe brzdiť tento vývoj makroprudenciálnymi nástrojmi.

V podnikateľskom prostredí mimo finančného sektoru predstavovalo dôležitú zmenu spustenie druhej fázy elektronickej evidencie tržieb týkajúcej sa odvetvia obchodu. Uskutočnenie ďalších fáz plánovaných na nasledujúci rok bolo zastavené rozhodnutím Ústavného súdu. K iným legislatívnym zmenám, podstatným pre podnikateľské prostredie, s ohľadom na volebný cyklus nedošlo. Vládnymi nariadeniami boli v nezvyčajnom rozsahu zvýšené tarifné platy vo verejnom sektore. Taktiež minimálna mzda sa zvýšila o výrazných 11 %.

V roku 2016 banka zaviedla nový stresový scenár, ktorý súvisí s dopadom vystúpenia Veľkej Británie z Európskej únie („Brexit“). Po rozhodnutí o Brexite banka prestala scenár počítať, stále však sleduje situáciu na finančných trhoch a vyhodnocuje dopad správ súvisiacich s Brexitom na rizikový profil banky. Vzhľadom na minimálnu expozíciu týkajúcu sa aktív denominovaných v GBP banka usudzuje, že priamy dopad negatívneho vývoja (v súvislosti s Brexitom) by bol na hospodárenie banky minimálny.

V roku 2017 banka pokračovala v zdokonaľovaní systémov a procesov riadenia finančných rizík týmto spôsobom:

- (i) V oblasti úverového rizika:
 - Aktualizácia špecifických úverových politík pre klientov, ktorí pôsobia vo vybraných odvetviach (napr. financovanie komerčných nehnuteľností, energetika, automobilový priemysel, stavebníctvo, strojárstvo a pod.).
 - Úprava vybraných produktových parametrov pre úverové produkty v retailovom bankovníctve.
 - Posilnenie procesu identifikácie úverových podvodov, procesu monitoringu úverového portfólia (včasná identifikácia varovných signálov) a procesu vymáhania úverových pohľadávok.
 - Priebežné zdokonaľovanie vlastných odhadov rizikových parametrov používaných v rámci pokročilého (IRB) prístupu k výpočtu kapitálovej požiadavky k úverovému riziku bankového portfólia.

(a) Transakcie s materskou spoločnosťou

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktíva		
Pohľadávky voči bankám	145	3 451
Cenné papiere na predaj	1 814	1 929
Spolu	1 959	5 380
Závazky		
Závazky voči bankám	112 590	16 534
Spolu	112 590	16 534
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	273	347
Neodvolateľné úverové rámce	96	101
Spolu	369	448

(ii) V oblasti trhového rizika:

- Interná platforma pre výpočet VaR&BPV sa priebežne zdokonaľovala a rekalibrovala tak, aby zohľadňovala aktuálne správanie sa časových radov použitých na výpočet ukazovateľov trhových rizík.

(iii) V oblasti likvidity:

- Banka pokračovala v spresňovaní metodiky výpočtu ukazovateľov LCR Basel III a zaviedla nové interné ukazovatele likvidity na presnejšiu kvantifikáciu rizika likvidity. Banka tiež implementovala nové stres testy likvidity, ktoré viac zodpovedajú aktuálnym makro a mikro ekonomickým podmienkam, v ktorých pôsobí.

41. Transakcie so spriaznenými osobami

Subjekty sa považujú za osoby so zvláštnym vzťahom v prípade, že jeden subjekt je schopný kontrolovať činnosť druhého subjektu alebo má podstatný vplyv na finančnú alebo prevádzkovú politiku tohto subjektu. V rámci bežných obchodných vzťahov banka uzatvára transakcie so spriaznenými osobami. Týmto transakciami sú najmä úvery, vklady a iné typy transakcií. Tieto transakcie sa uzatvárajú na základe bežných obchodných podmienok a za obvyklé trhové ceny tak, aby žiadnej zmluvnej strane nevznikla strata.

Medzi spriaznené osoby patria najmä materské spoločnosti a sesterské spoločnosti v rámci skupiny UCI/HVB/BA, dcérske a pridružené spoločnosti, členovia predstavenstva a vedúci pracovníci banky. Skupina pripravila program majetkovej účasti zamestnancov skupiny UniCredit, v rámci ktorého môžu zamestnanci nakupovať investičné akcie skupiny so zľavou vo forme zľavnených akcií. Na zľavnené akcie sa vzťahuje zákaz predaja počas doby viazanosti. Viazané akcie prepadnú v prípade, že zamestnanec ukončí svoj pracovný pomer v skupine alebo predá investičné akcie pred koncom doby viazanosti. Poskytnutá zľava sa alokuje na jednotlivé spoločnosti v skupine, ktoré sú zapojené do programu, a tieto spoločnosti o nej účtujú a časovo ju rozlišujú počas doby viazanosti.

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy	35	65
Nákladové úroky a podobné náklady	(14)	(4)
Výnosy z poplatkov a provízií	4	21
Náklady na poplatky a provízie	(35)	(20)
Všeobecné prevádzkové náklady	(8)	15
Spolu	(18)	77

(b) Transakcie s dcérskymi spoločnosťami

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktíva		
Pohľadávky voči klientom	37 672	30 664
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	22 744	-16 918
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	9 175	8 254
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	1 784	1 465
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 780	1 056
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	1 175	1 723
Spolu	37 672	30 644
Závazky		
Závazky voči klientom	758	794
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	447	491
UniCredit poisťovacia maklérska spol. s.r.o.	251	101
Spolu	758	794
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	178	187
<i>z toho:</i>		
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	178	187
Neodvolateľné úverové rámce		
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	1 289	9 726
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	467	536
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	347	1 806
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	341	2 901
Spolu	2 941	15 226

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy	216	191
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	131	106
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	59	57
Nákladové úroky a podobné náklady	(9)	(12)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	(9)	–
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	–	(12)
Výnosy z poplatkov a provízií	37	47
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	15	19
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	20	27
Všeobecné prevádzkové náklady	(25)	(28)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	(22)	(28)
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (SK)	(8)	(9)
Spolu	219	198

(c) Transakcie s členmi kľúčového vedenia

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktíva		
Pohľadávky voči klientom	106	89
<i>z toho:</i>		
Predstavenstvo	–	2
Ostatní členovia vedenia	106	87
Spolu	106	89
Závazky		
Závazky voči klientom	225	17
<i>z toho:</i>		
Predstavenstvo	120	88
Ostatní členovia vedenia	105	82
Spolu	225	170
Podsúvahové položky		
Neodvolateľné úverové rámce	13	11
<i>z toho:</i>		
Predstavenstvo	1	1
Ostatní členovia vedenia	12	10
Spolu	13	11

(d) Transakcie s ostatnými spriaznenými osobami

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktíva		
Finančné aktíva určené na obchodovanie	1 631	1 067
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 247	1 036
Pohľadávky voči bankám	5 337	7 309
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	259	287
UniCredit Bank Austria AG	710	722
Yapi ve Kredi Bankasi AS	4 102	5 524
UniCredit Bank Hungary Zrt.	70	25
AO UniCredit Bank	142	730
Pohľadávky voči klientom	766	270
<i>z toho:</i>		
UCTAM Czech Republic s.r.o.	407	–
UCTAM SVK, s.r.o.	265	270
Kladná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	1 883	2 078
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 274	2 023
Spolu	9 617	10 724
Závázky		
Závázky voči bankám	23 648	63 047
<i>z toho:</i>		
UniCredit Luxembourg S.A.	–	11
UniCredit Bank Austria AG	22 144	48 475
UniCredit Bank AG	1 431	10 288
UniCredit Bank Hungary Zrt.	32	4 233
Závázky voči klientom	250	1 222
<i>z toho:</i>		
Pioneer Asset Management a.s.	–	897
Pioneer Investment Company	–	95
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	59	84
Finančné záväzky určené na obchodovanie	1 801	2 086
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 625	2 025
Záporná reálna hodnota zabezpečovacích derivátov	2 010	2 105
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 211	2 072
Spolu	27 709	69 424

mil. CZK	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Podsúvahové položky		
Vydané záruky	1 251	3 916
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	546	656
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	488	2 949
UniCredit Bank Hungary Zrt.	51	112
ZAO UniCredit Bank	13	20
Neodvolateľné úverové rámce	164	276
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	102	108
Spolu	1 415	4 192

mil. CZK	2017	2016
Výnosové úroky a podobné výnosy	514	408
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	359	288
UniCredit Bank Austria AG	76	55
Nákladové úroky a podobné náklady	183	51
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	16	(3)
UniCredit Bank Austria AG	164	55
Výnosy z poplatkov a provízií	120	69
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	72	40
UniCredit Bank Hungary Zrt.	4	6
UniCredit Bank Austria AG	26	15
Náklady na poplatky a provízie	(9)	(31)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	(4)	(26)
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov určených na obchodovanie	444	553
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	246	578
UniCredit Bank Austria AG	206	(24)
Čistý zisk zo zaistenia rizika zmeny reálnych hodnôt	112	(172)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	109	(174)
Všeobecné prevádzkové náklady	(1 441)	(1 479)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Business Integrated Solutions S.p.A.	(1 438)	(1 475)
Spolu	(77)	(601)

42. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Nasledujúca tabuľka analyzuje účtovné a reálne hodnoty tých finančných aktív a záväzkov, ktoré nie sú v súvahe vykázané v reálnej hodnote (reálna hodnota je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov s použitím bežných trhových sadzieb, ku ktorým sú pripočítané kreditné prirážky odvodené z interných ratingových kategórií jednotlivých protistrán):

mil. CZK	31. 12. 2017		31. 12. 2016	
	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné aktíva				
Pohľadávky voči bankám	210 122	210 133	139 849	139 895
Pohľadávky voči klientom	374 426	381 880	367 298	371 978
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	164 404	164 404	100 473	100 272
Záväzky voči klientom	360 839	360 839	371 304	371 304
Emitované dlhové cenné papiere	40 000	40 436	60 107	61 637

Nasledujúca tabuľka uvádza prevody finančných aktív a záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote medzi úrovňami 1 a 2.

Finančné aktíva v reálnej hodnote vychádzajúce z úrovne 1 a 2:

mil. CZK	Finančné aktíva preceňované na RH hodnotu hodnotu proti účtom výnosov a nákladov		CP na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
	určené na obchodovanie	neurčené na obchodovanie			
31. december 2017					
Prevody z úrovne 1 do úrovne 2	–	–	–	–	–
Prevody z úrovne 2 do úrovne 1	–	–	–	–	–
31. december 2016					
Prevody z úrovne 1 do úrovne 2	13	–	609	–	622
Prevody z úrovne 2 do úrovne 1	3	–	2 712	–	2 715

Banka v rokoch 2017 a 2016 neevidovala vo finančných záväzkoch žiadne prevody medzi úrovňami 1 a 2.

Nasledujúca tabuľka uvádza prevody finančných aktív vykazovaných v reálnej hodnote z a do úrovne 3.

mil. CZK	Finančné aktíva preceňované na reálnu hodnotu proti účtom výnosov a nákladov		CP na predaj	Zabezpečovacie deriváty	Spolu
	určené na obchodovanie	neurčené na obchodovanie			
Počiatkový stav k 1. 1. 2016	–	–	635	–	635
Zisky a straty z precenenia					
V hospodárskom výsledku	–	–	–	–	–
V ostatných súčiastiach komplexného výsledku	–	–	11	–	11
Nákup	–	–	195	–	195
Predaj/splatnosť	–	–	(626)	–	(626)
Prevody z/do ostatných úrovní	–	–	(2)	–	(2)
Ostatné	–	–	16	–	16
Konečný stav k 31. 12. 2016	–	–	229	–	229
Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku					–
<i>Z toho:</i> Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku vyplývajúce z finančných aktív držaných ku koncu účtovného obdobia					–
Počiatkový stav k 1. 1. 2017	–	–	229	–	229
Zisky a straty z precenenia					
V hospodárskom výsledku	–	–	–	–	–
V ostatných súčiastiach komplexného výsledku	–	–	33	–	33
Nákup	–	–	–	–	–
Predaj/splatnosť	–	–	(2)	–	(2)
Prevody z/do ostatných úrovní	–	–	–	–	–
Ostatné	–	–	–	–	–
Konečný stav k 31. 12. 2017	–	–	260	–	260
Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku					–
<i>Z toho:</i> Zisky a straty z precenenia vykázané v hospodárskom výsledku vyplývajúce z finančných aktív držaných ku koncu účtovného obdobia					–

Banka v rokoch 2017 a 2016 neevidovala vo finančných záväzkoch vykazovaných v reálnej hodnote žiadne prevody z a do úrovne 3.

43. Zápočet finančných aktív a záväzkov

Banka nevykonáva zápočet finančných aktív a záväzkov. Nasledujúce tabuľky poskytujú informácie o možnom započítaní finančných aktív a záväzkov.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom zápočtu, vymáhateľné rámcové zmluvy o zápočte a podobné dojednania:

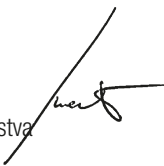



mil. CZK	Hrubá výška vykázaných finančných aktív	Hrubá výška započítaných finančných záväzkov	Čistá výška vykázaných finančných aktív	Súvisiace sumy nezapočítané		Čistá výška
				Finančné nástroje	Získaný peňažný kolaterál	
31. december 2017						
Deriváty	8 804	–	8 804	7 524	–	1 280
31. december 2016						
Deriváty	3 545	–	3 545	1 674	–	1 871

Finančné záväzky, ktoré sú predmetom zápočtu, vymáhateľné rámcové zmluvy o zápočte a podobné dojednania:

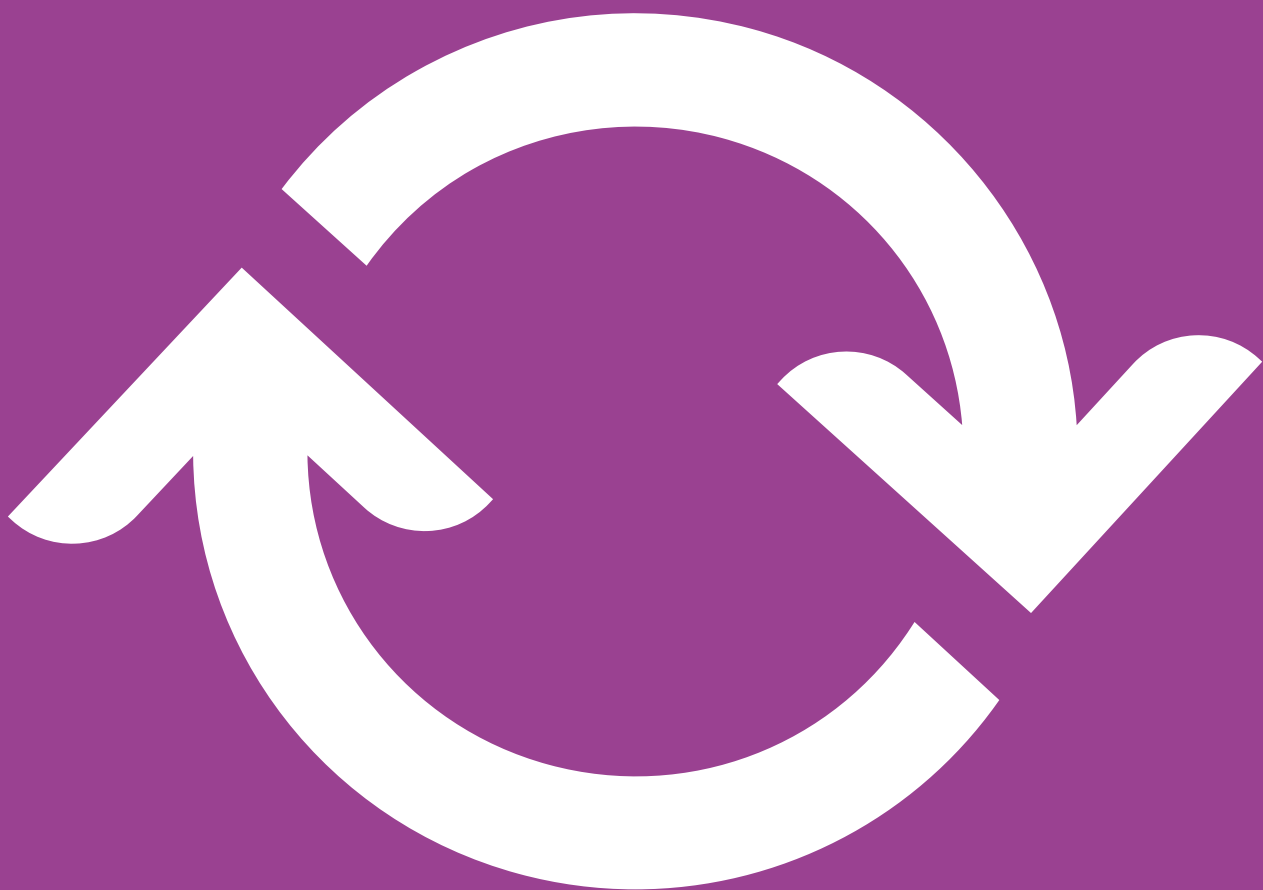
mil. CZK	Hrubá výška vykázaných finančných záväzkov	Hrubá výška započítaných finančných aktív	Čistá výška vykázaných finančných záväzkov	Súvisiace sumy nezapočítané Finančné nástroje	Poskytnutý peňažný kolaterál	Čistá výška
31. december 2017						
Deriváty	9 998	–	9 998	7 524	–	2 474
31. december 2016						
Deriváty	2 157	–	2 157	1 674	–	483

44. Udalosti po skončení účtovného obdobia vykázané v účtovnej závierke

Vedeniu banky nie sú známe žiadne udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a ktoré by si vyžadovali úpravu účtovnej závierky banky.

Schválené na zverejnenie:	Pečiatka a podpis štatutárneho orgánu Banky:	Osoba zodpovedná za účtovníctvo (meno, podpis):	Osoba zodpovedná za účtovnú závierku (meno, podpis):
27. februára 2018	Ing. Jiří Kunert Predseda predstavenstva 	 Ing. Jiří Houška	 Mgr. Michaela Mršítková
	Ljubiša Tešić Člen predstavenstva 		

Transformácia prevádzkového modelu



Transformácia nášho prevádzkového modelu prebieha veľmi intenzívne a to vrátane nákladovej disciplíny a efektívnych opatrení vedúcich k zníženiu pomeru nákladov a výnosov. V predstihu plníme plán znižovania počtu zamestnancov a obchodných miest, avšak zároveň zlepšujeme zameranie na zákazníka, naše služby a produkty. Pokračujeme v digitálnej a IT transformácii podľa plánu, a to vrátane investícií umožňujúcich zmenu obchodného modelu.



Deloitte Audit s.r.o.
Nile House
Karolínská 654/2
186 00 Praha 8 - Karlín
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapísaná Mestským súdom
v Prahe, oddiel C, vložka č. 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA Akcionárom spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.

So sídlom: Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4 - Michle

Správa z auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj „skupina“) a individuálnej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. (ďalej aj „spoločnosť“), ktoré boli zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, konsolidovaný výkaz komplexného výsledku, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie („konsolidovaná účtovná závierka“).

Individuálna účtovná závierka zahŕňa individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, individuálny výkaz komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní a individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie („individuálna účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru:

- Priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii skupiny k 31. decembru 2017 a o výsledkoch jej hospodárenia a peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.
- Priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz o finančnej situácii spoločnosti k 31. decembru 2017 a o výsledkoch jej hospodárenia a peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade so zákonom o audítoroch, nariadením Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 537/2014 a štandardmi Komory audítorov Českej republiky pre audit, ktorými sú Medzinárodné audítorské štandardy (ISA) doplnené a upravené súvisiacimi aplikačnými doložkami. Naša zodpovednosť podľa tohto zákona a štandardov sa bližšie uvádza v odseku správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky. Od skupiny a spoločnosti sme nezávislí v súlade so zákonom o audítoroch a Etickým kódexom prijatým Komorou audítorov Českej republiky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto predpisov týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného úsudku v rámci nášho auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v rámci auditu konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Kľúčové záležitosti auditu	Spôsob riešenia
Zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	
<p>(Pozri body 20 a 40(b) poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke)</p> <p>K 31. decembru 2017 predstavovala hrubá výška pohľadávok voči klientom (ďalej len „pohľadávky“) 397 291 mil. CZK za skupinu a 383 296 mil. CZK za spoločnosť, ku ktorým sa evidovali straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom (ďalej len „zníženie hodnoty“) vo výške 10 609 mil. CZK za skupinu a 8 870 mil. CZK za spoločnosť. Predstavenstvo uplatňuje významný úsudok pri určovaní, kedy a v akej výške vykázať zníženie hodnoty.</p> <p>Na posúdenie výšky zníženia hodnoty skupina používa tieto metódy:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pri pohľadávkach so zlyhaním s expozíciou nad 1 mil. EUR alebo ekvivalent sa zníženie hodnoty posudzuje individuálne, pričom sa vyžaduje, aby vedenie individuálne sledovalo schopnosť splácať vrátane očakávanej hodnoty z realizácie zabezpečenia a predpokladanej dĺžky trvania procesu vymáhania atď. 2. Pri menších, individuálne nevýznamných pohľadávkach so zlyhaním, kde majú pohľadávky homogénne charakteristiky (napr. spotrebiteľské a hypotekárne úvery pre fyzické osoby a menšie korporátne portfóliá), sa zníženie hodnoty počíta na základe modelov podľa očakávanej návratnosti. 3. Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok sa vytvárajú z titulu vzniknutých, ale ku koncu roku neidentifikovaných strát. Straty zo zníženia hodnoty portfólií pohľadávok sa držia proti pohľadávkam bez zlyhania naprieč segmentmi a počítajú sa pomocou modelov založených na pravdepodobnosti zlyhania a straty zo zlyhania a doby medzi udalosťou zlyhania a vykázáním zníženia hodnoty individuálne (1.) alebo na základe modelov (2.). <p>Overenie strát zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom je kľúčovou záležitosťou auditu z dôvodu významnosti použitého úsudku a s ohľadom na objem úverov a pohľadávok voči klientom.</p>	<p>Posudzovali sme, či interné postupy účtovania strát zo zníženia hodnoty zodpovedajú požiadavke príslušného účtovného štandardu (IAS 39).</p> <p><u>Testovanie vnútorných kontrol</u></p> <p>Testovali sme návrh a prevádzkovú efektívnosť kľúčových vnútorných kontrol, aby sme určili, ktoré pohľadávky voči klientom sú znehodnotené, a stanovili výšku zníženia hodnoty týchto aktív. Naše postupy zahŕňali testovanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • systémových a manuálnych kontrol včasného vykázania strát zo zníženia hodnoty pohľadávok, • kontrol výpočtu a vykazovania zníženia hodnoty, • kontrol odhadov ocenenia zabezpečenia, • procesu riadenia validácie výpočtov zníženia hodnoty zo strany vedenia, • IT kontrol týkajúcich sa prístupových práv a riadenia zmien príslušných IT aplikácií. <p><u>Identifikácia úverov so zlyhaním</u></p> <p>Testovali sme vzorku pohľadávok (vrátane úverov, ktoré vedenie neoznačilo ako úvery s potenciálnym zlyhaním), aby sme vykonali vlastné posúdenie, či došlo k udalosti zlyhania a či bolo zníženie hodnoty včasne identifikované.</p> <p><u>Zníženie hodnoty posudzované individuálne (1.)</u></p> <p>V prípade individuálne posudzovaných pohľadávok sme vybrali vzorku klientov, a pokiaľ sme ich považovali za znehodnotené, testovali sme odhad budúcich očakávaných peňažných tokov od klientov vrátane peňažných tokov z realizácie zabezpečenia. Táto činnosť zahŕňala posúdenie činnosti externých znalcov, ktorých skupina používa na ocenenie zabezpečenia a na posúdenie odhadov budúcich peňažných tokov. V niektorých prípadoch sme posúdili primeranosť ocenení a odhadov použitých skupinou, a to najmä v prípade komerčných nehnuteľností. Pokiaľ sme dospeli k záveru, že sa mohol použiť presnejší predpoklad alebo vstupný údaj na stanovenie zníženia hodnoty, zníženie hodnoty sme na uvedenom základe prepočítali a výsledky sme porovnali, aby sme posúdili odhad vedenia.</p>

Kľúčové záležitosti auditu	Spôsob riešenia
	<p><u>Zníženie hodnoty stanovené pomocou štatistických modelov pre pôžičky so zníženou hodnotou (2.)</u></p> <p>V prípade zníženia hodnoty stanoveného pomocou modelov, ktoré používa skupina, sme pri vybraných interných modeloch posudzovali metodiku modelov, interné správy o validácii a výsledky spätného testovania modelov. Posudzovali sme, či použité modelovacie predpoklady zohľadnili všetky relevantné riziká a či boli opodstatnené s ohľadom na historickú skúsenosť, ekonomické podmienky, existujúce prevádzkové procesy a podmienky klientov a s ohľadom na našu vlastnú znalosť postupov, ktoré používajú iné podobné banky. Na základe vzoriek sme posúdili primeranosť rizikových parametrov použitých pri výpočte zníženia hodnoty.</p> <p>Opravné položky k úverom stanovenej použitím štatistických modelov pre úvery bez zníženia hodnoty (3.)</p> <p>Vykonalí sme analytické postupy a porovnávaciu analýzu.</p>
Vykazovanie výnosových úrokov a výnosov z poplatkov	
<p>(Pozri body 5 a 6 poznámok ku konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke)</p> <p>Za rok končiaci sa 31. decembra 2017 boli výnosové úroky a podobné výnosy vo výške 12 327 mil. CZK za skupinu a 10 936 mil. CZK za spoločnosť. Výnosy z poplatkov a provízií predstavovali v rovnakom období sumu vo výške 4 660 mil. CZK za skupinu a 4 214 mil. CZK za spoločnosť. Ide o hlavné položky čistých prevádzkových výnosov skupiny a spoločnosti ovplyvňujúce ich ziskovosť, pričom ich hlavným zdrojom boli pohľadávky voči klientom, z úverov a platobných kariet.</p> <p>Kým výnosové úroky sa časovo rozlišujú počas očakávanej životnosti finančného nástroja, vykazovanie výnosov z poplatkov závisí od charakteru poplatkov takto:</p> <ul style="list-style-type: none"> poplatky, ktoré možno priamo priradiť finančnému nástroju, sa časovo rozlišujú počas očakávanej životnosti daného nástroja a vykazujú sa ako výnosové úroky, poplatky za poskytnuté služby sa účtujú v momente poskytnutia služby a vykazujú sa ako výnosy z poplatkov a provízií, poplatky za realizáciu úkonu sa účtujú v momente jeho ukončenia a vykazujú sa ako výnosy z poplatkov a provízií. <p>Špecifiká vykazovania výnosov, vysoký objem individuálne nevýznamných transakcií, ktorý závisí od kvality vstupných údajov týkajúcich sa úrokov a poplatkov a od riešení IT pre ich zaúčtovanie, viedli k tomu, že táto záležitosť bola identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu.</p>	<p>Testovali sme návrh a prevádzkovú efektívnosť kľúčových vnútorných kontrol a zamerali sme sa na:</p> <ul style="list-style-type: none"> posúdenie vykazovania úrokov/poplatkov počas validácie nových produktov, vstupné údaje týkajúce sa úrokov/poplatkov v prípade úverov a vkladov klientov vrátane autorizácie zmien sadzovníka úrokov a poplatkov a autorizácie neštandardných úrokov/poplatkov, zaúčtovanie výnosových úrokov a výnosov z poplatkov a dohľad vedenia, kontroly IT vzťahujúce sa na prístupové práva a riadenie zmien príslušných IT aplikácií. <p>Posúdili sme účtovný postup spoločnosti týkajúci sa poplatkov účtovaných klientom, aby sme zistili, či použitá metodika spĺňa požiadavky príslušného účtovného štandardu.</p> <p>Pri testovaní sme sa zamerali na správnu klasifikáciu:</p> <ul style="list-style-type: none"> poplatkov, ktoré sú identifikované ako priamo priraditeľné finančnému nástroju, poplatkov, ktoré nie sú identifikované ako priamo priraditeľné finančnému nástroju. Pomocou dátovej analytiky sme posúdili úplnosť a presnosť údajov použitých na výpočet úrokov. <p>Zhodnotili sme matematický vzorec použitý na časové rozlíšenie príslušných výnosov počas očakávanej životnosti úveru. Posúdili sme úrokové výnosy a výnosy z poplatkov zostavením vlastného očakávania výnosov a jeho porovnaním so skutočnými výsledky spoločnosti.</p>

Ostatné informácie uvedené vo výročnej správe

Ostatnými informáciami sú v súlade s § 2 písm. b) zákona o audítoroch informácie uvedené vo výročnej správe mimo konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky a našej správy audítora. Za ostatné informácie zodpovedá predstavenstvo.

Náš názor na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie. V súvislosti s auditom konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s ostatnými informáciami a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Okrem toho posudzujeme, či ostatné informácie boli vo všetkých významných súvislostiach vypracované v súlade s príslušnými právnymi predpismi, najmä či sú ostatné informácie v súlade s právnymi predpismi, pokiaľ ide o formálne náležitosti a postup ich vypracovania v kontexte významnosti, t. j. či by prípadné nesplnenie týchto požiadaviek mohlo ovplyvniť úsudky uplatnené na základe ostatných informácií.

Na základe vykonaných postupov a do takej miery, do akej sme to schopní posúdiť, uvádzame, že:

- Ostatné informácie popisujúce skutočnosti, ktoré sú tiež prezentované v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s konsolidovanou a individuálnou účtovnou závierkou.
- Ostatné informácie boli vypracované v súlade s právnymi predpismi.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o skupine a spoločnosti, ktoré sme získali počas auditu, sme povinní uviesť, či ostatné informácie obsahujú významné vecné nesprávnosti. Na základe vykonaných postupov sme v získaných ostatných informáciách nezistili žiadne významné vecné nesprávnosti.

Zodpovednosť predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit spoločnosti za konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku

Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, a za interné kontroly, ktoré predstavenstvo považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky predstavenstvo zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny a spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by predstavenstvo malo v úmysle skupinu a spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť, než tak urobiť.

Za dohľad nad procesom finančného výkazníctva v skupine a spoločnosti zodpovedá dozorná rada a výbor pre audit.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná a individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje náš názor. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s uvedeným zákonom alebo štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny a spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených predstavenstvom.

- Predkladáme záver o tom, či predstavenstvo vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť skupiny a spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina alebo spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná a individuálna účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných informáciách účtovných jednotiek zahrnutých do skupiny a o finančných informáciách spoločnosti a o ich podnikateľskej činnosti, aby bolo možné vyjadriť názor na konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku. Zodpovedáme za riadenie auditu skupiny, dohľad nad ním a za jeho vykonanie. Sme výlučne zodpovední za názor audítora.

S predstavenstvom, dozornou radou a výborom pre audit komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov vnútornej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Výboru pre audit tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s ním o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných predstavenstvu, dozornej rade a výboru pre audit určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite konsolidovanej a individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný štandard ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa audítora k Správe o vzťahoch medzi ovládajúcimi a ovládanými spoločnosťami ("správa o vzťahoch")

Overili sme vecnú správnosť údajov uvedených v priloženej Správe o vzťahoch spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017, ktorá je súčasťou tejto výročnej správy na stranách 181 až 192. Za zostavenie tejto Správy o vzťahoch je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe vykonaného overenia stanovisko k tejto Správe o vzťahoch.

Overenie sme uskutočnili v súlade s Audítorským štandardom č. 56 Komory audítorov Českej republiky. Tento štandard vyžaduje, aby sme naplánovali a uskutočnili overenie s cieľom získať obmedzené uistenie, že Správa o vzťahoch neobsahuje významné vecné nesprávnosti. Overenie sa obmedzuje len na získanie informácií od pracovníkov spoločnosti a na analytické postupy a preskúmanie vecnej správnosti informácií na základe testu. Toto overenie preto poskytuje nižší stupeň uistenia ako audit. Neuskutočnili sme audit Správy o vzťahoch, a preto nevyjadrujeme názor audítora.

Na základe nášho overenia sme nezistili žiadne skutočnosti, ktoré by naznačovali, že Správa o vzťahoch spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2017 obsahuje významné vecné nesprávnosti.

Spoločnosť sa rozhodla, že neuvedie hodnoty plnenia v rámci uvedených zmlúv z dôvodu obchodného tajomstva.

Správa o iných požiadavkách stanovených právnymi predpismi

V súlade s článkom 10 ods. 2 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 uvádzame v našej správe nezávislého audítora nasledujúce informácie vyžadované nad rámec medzinárodných štandardov pre audit:

Určenie audítora a dĺžka auditu.

Audítorm spoločnosti nás 18. apríla 2017 určila valné zhromaždenie spoločnosti. Audítorm spoločnosti sme, vrátane predchádzajúcich predĺženia, nepretržite 9 rokov.

Súlad s dodatočnou správou pre výbor pre audit.

Potvrďujeme, že náš výrok k účtovnej závierke uvedený v tejto správe je v súlade s našou dodatočnú správou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme dňa 5. apríla 2018 vyhotovili podľa článku 11 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014.

Poskytovanie neaudítorských služieb.

Prehlasujeme, že neboli poskytnuté žiadne zakázané služby uvedené v čl. 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014. Zároveň sme spoločnosti ani jej ovládaným obchodným spoločnostiam neposkytli žiadne iné neaudítorské služby, ktoré by neboli uvedené vo výročnej správe.

Správa o nefinančných informáciách

Ako je uvedené v bode 22 na strane 180 výročnej správy k účtovnej závierke, spoločnosť nevypracúva nefinančné informácie, pretože príslušné informácie sú uvedené v samostatnej správe konsolidujúce účtovnej jednotky. Z toho dôvodu sa nevyjadrujeme k vypracovaniu nefinančných informácií.

V Prahe dňa 25. apríla 2018

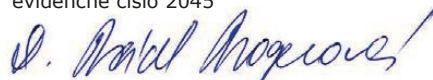
Audítorská spoločnosť:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenčné číslo 079



Štatutárny audítor:

Diana Rádľ Rogerová
evidenčné číslo 2045



Maximalizácia komerčnej hodnoty banky



Pokračujeme v maximalizácii komerčnej hodnoty banky a prebiehajúcej transformácii, ktorá nám pomáha dosiahnuť vyššiu produktivitu. Naše aktivity v západnej Európe naďalej ťažia z upravenej podoby obchodnej siete, nového servisného modelu pre retail a segment malých a stredných podnikov aj z posilnenej viackanálovej obchodnej stratégie. Znižovanie nákladov prebieha podľa plánu. V dvoch ďalších kľúčových divíziách CEE a CIB sme ďalej posilnili našu vedúcu pozíciu na trhoch a zároveň sme sa výrazne zamerali na riadenie rizika.

Ďalšie informácie

zverejňované v súlade s § 118 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v platnom znení

1. Základné údaje

Obchodné meno: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4,
Česká republika
IČO: 64948242
Obchodný register: zápis v obchodnom registri vedenom Mestským
súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 3608
DIČ: CZ699001820
Dátum vzniku: 1. 1. 1996, na dobu neurčitú
Právna forma: akciová spoločnosť
Webová stránka: www.unicreditbank.cz
E-mail: info@unicreditgroup.cz
Telefón: +420 955 911 111
Fax: +420 221 112 132
LEI: KR6LSKV3BTSJRD41F75

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., („UniCredit Bank“) je akciová spoločnosť založená podľa českého právneho poriadku.

K 1. decembru 2013 došlo k zlúčeniu UniCredit Bank s UniCredit Bank Slovakia, a.s., akciovou spoločnosťou založenou podľa práva Slovenskej republiky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 00 681 709, zapísanou v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 34/B.

V dôsledku tejto cezhraničnej premeny zlúčením podľa § 61 zákona č. 125/2008 Zb. o premenách obchodných spoločností a družstiev v znení neskorších predpisov a § 69aa slovenského zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení, došlo k zániku UniCredit Bank Slovakia a.s. a prechodu jej imania na UniCredit Bank.

UniCredit Bank plní všetky svoje záväzky riadne a včas. V minulosti nedošlo k žiadnym zmenám, ktoré by mali podstatný význam pri hodnotení platobnej schopnosti emitenta.

UniCredit Bank sa pri svojej činnosti na českom trhu riadi českými právnymi predpismi, najmä zákonom o bankách, Občianskym zákonníkom, zákonom o obchodných korporáciách a predpismi upravujúcimi pôsobenie na bankovom a kapitálovom trhu. Na slovenskom trhu, kde UniCredit Bank pôsobí od 1. decembra 2013 prostredníctvom svojej organizačnej zložky, sa pri svojej činnosti tiež riadi príslušnými slovenskými právnymi predpismi.

2. Osoby zodpovedné za overenie účtovnej závierky

Zodpovedná osoba: Diana Rádl Rogerová
Osvedčenie č.: 2045
Bydlisko/miesto podnikania: Karolínská 654/2, 186 00 Praha 8

Auditorská firma: Deloitte Audit s.r.o.
Osvedčenie č.: 079
Sídlo: Nile House, Karolínská 654/2,
186 00 Praha 8 – Karlín

3. Údaje o UniCredit Bank ako emitentovi registrovaných cenných papierov

3.1. História a vývoj emitenta

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. začala svoju činnosť na českom trhu 5. novembra 2007. K zmene jej mena došlo po zlúčení so slovenskou UniCredit Bank Slovakia, a.s. k 1. decembru 2013. Samostatná UniCredit Bank Czech Republic, a.s. vznikla zlúčením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenskej banky, a.s. Na spoločnosť HVB Bank Czech Republic a.s. ako nástupníčku spoločnosť prešlo v dôsledku fúzie zlúčením imanie zanikajúcej spoločnosti Živnostenská banka, a.s., so sídlom Na Příkopě 858/20, 113 80 Praha 1, IČ: 000 01 368, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla zlúčením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidácie k 1. októbru 2001. Všetky práva a záväzky zrušenej spoločnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. prešli na HVB Bank Czech Republic a.s. Zmeny obchodného mena, výšky základného imania a ostatných skutočností súvisiacich so zlúčením boli zapísané v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 3608 dňa 1. októbra 2001.

Živnostenská banka bola založená v roku 1868 ako banka zameraná na financovanie malých a stredných českých podnikov. Bola prvou bankou v Rakúsko-Uhorsku s výhradne českým kapitálom.

V roku 1945 bola rovnako ako ostatné banky znárodnená. V období 1950 – 1956 Živnostenská banka síce existovala ako právnická osoba, ale jej aktivity boli výrazne obmedzené. Vyhláškou č. 36/1956 Zb. boli upravené niektoré majetkové pomery Živnostenskej banky a následne § 27 zákona č. 158/1989 Zb. o bankách a sporiteľniach bola potvrdená ich právna kontinuita. Ku dňu zápisu Živnostenskej banky do obchodného registra vedeného Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č. 1350, t. j. k 1. marcu 1992, na ňu prešlo oprávnenie pôsobiť ako banka na základe zákona č. 21/1992 Zb. o bankách v nadväznosti na zákon č. 92/1991 Zb. a na uznesenie vlády č. 1 z 9. januára 1992, ktorým bol schválený privatizačný projekt Živnostenskej banky.

Vo februári 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizíciu 85,16% podielu na základnom imaní Živnostenskej banky, a.s. od Bankgesellschaft Berlin AG. Najstaršia česká banka sa stala súčasťou skupiny UniCredito Italiano.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je silná a rýchlo sa rozvíjajúca banka, ktorá ponúka širokú škálu kvalitných produktov firemným zákazníkom a súkromnej klientele v Českej republike a na Slovensku.

Je jednou z najsilnejších bánk na oboch trhoch v oblasti projektového, štruktúrovaného a syndikovaného financovania Corporate Finance. Mimoriadne silnú pozíciu si banka vybudovala aj v oblasti akvizičného financovania a zároveň sa radí na prvú priečku v oblasti financovania komerčných nehnuteľností. Zákazníci UniCredit Bank môžu okrem iného využívať služby financovania projektov zo štrukturálnych fondov EÚ ponúkané prostredníctvom Európskeho kompetenčného centra UniCredit Bank. V oblasti služieb pre súkromnú klientelu je UniCredit Bank významným hráčom na trhu prívätneho bankovníctva alebo cenných papierov a v retailovom segmente je výrazným hráčom na poli spotrebiteľských úverov, hypoték a kreditných kariet. Veľmi dobre sa jej darí aj v oblasti služieb zákazníkom pôsobiacich v odboroch slobodných povolání (lekári, sudcovia, advokáti, notári atď.). Klientom týchto profesií sa venuje Kompetenčné centrum pre slobodné povolania.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pôsobí vo všetkých regionálnych mestách v oboch krajinách a v súčasnosti má 161 pobočiek a 414 bankomatov. Spojená banka má viac ako 10,3% podiel na trhu s bilančnou sumou viac ako 615,5 mld. CZK (nekonsolidovaný údaj) a je štvrtou najväčšou bankou v Českej republike a najväčšou bankou na Slovensku. Ide o univerzálnu banku poskytujúcu služby drobného, komerčného a investičného bankovníctva v českej korune a v cudzích menách domácej a zahraničnej klientele prevažne v Českej republike, na Slovensku a v krajinách EÚ.

3.2. Základné imanie emitenta

Základné imanie banky je 8 754 617 898 CZK a pozostáva z týchto zložiek:

- 100 akcií na meno, každá v nominálnej hodnote 16 320 000 CZK,
- 200 akcií na meno, každá v nominálnej hodnote 13 375 000 CZK,
- 436 500 akcií na meno, každá v nominálnej hodnote 10 000 CZK,
- 10 akcií na meno, každá v nominálnej hodnote 7 771 600 CZK,
- 106 563 akcií na meno v zaknihovanej podobe v nominálnej hodnote 46 CZK.

Všetky uvedené akcie sú evidované na účte akcionára vedenom Centrálnym depozitárom cenných papierov, a.s.

Základné imanie UniCredit Bank bolo splatené v plnej výške.

S akciami UniCredit Bank sú spojené práva akcionára podieľať sa podľa Obchodného zákonníka a stanov spoločnosti na jej riadení, zisku a likvidačnom zostatku pri zániku spoločnosti. UniCredit Bank nevydala žiadne cenné papiere, ktoré by oprávňovali na uplatnenie

práva na výmenu za iné účastnícke cenné papiere alebo na prednostný úpis iných účastníckych cenných papierov. UniCredit Bank nedrží žiadne vlastné účastnícke cenné papiere a takéto cenné papiere banky nedržia ani osoby, v ktorých má UniCredit Bank priamy alebo nepriamy podiel presahujúci 50% základného imania alebo hlasovacích práv.

Na prevod akcií UniCredit Bank je potrebný predchádzajúci súhlas dozornej rady. Hlasovacie práva s nimi spojené nie sú nijako obmedzené.

Jediným akcionárom UniCredit Bank je UniCredit S.p.A. so sídlom Via Alessandro Specchi 16, 00100 Rím, Talianska republika, registračné číslo: 00348170101.

Jediný akcionár nemá podľa stanov UniCredit Bank možnosť ovplyvňovať činnosť UniCredit Bank inak než váhou svojich hlasov.

Pred možným zneužitím postavenia akcionára je spoločnosť chránená štandardnými zákonnými mechanizmami. UniCredit Bank nie je stranou ovládacej zmluvy alebo zmluvy o prevode zisku. Povaha kontroly zo strany riadiacej osoby, ktorou je UniCredit S.p.A., vyplýva z priamo vlastneného podielu akcií emitenta. Proti zneužitiu kontroly a riadiaceho vplyvu riadiacej osoby využíva UniCredit Bank zákonný nástroj správy o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a o vzťahoch medzi ovládanou osobou a ostatnými osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou (správa o vzťahoch medzi prepojenými osobami). Nie sú známe žiadne dohody, ktoré by mohli viesť k zmene kontroly nad emitentom.

3.3. Ďalšie informácie

Členov predstavenstva volí a odvoláva v súlade so stanovami banky dozorná rada. V UniCredit Bank neexistujú žiadne zvláštne pravidlá zmeny stanov.

V súčasnosti neexistujú žiadne poverenia ani zvláštne právomoci predstavenstva v zmysle § 118 ods. 5 písm. h) zákona č. 256/2004 Sb. o podnikaní na kapitálovom trhu v platnom znení. UniCredit Bank nemá uzatvorené zmluvy s členmi svojho predstavenstva ani so zamestnancami, na základe ktorých by bola zaviazaná poskytnúť plnenie v prípade skončenia ich funkcie alebo zamestnania v súvislosti s ponukou na prevzatie.

V UniCredit Bank neexistujú programy, na základe ktorých môžu zamestnanci a členovia predstavenstva banky nadobúdať účastnícke cenné papiere banky, opcie na tieto cenné papiere alebo iné práva k nim za zvýhodnených podmienok.

UniCredit Bank neuzatvorila žiadne významné zmluvy, ktoré nadobudnú účinnosť, zmenia sa alebo zaniknú v prípade zmeny ovládania emitenta v dôsledku ponuky na prevzatie.

4. Prehľad o podnikateľskej činnosti

4.1. Predmet podnikateľskej činnosti:

Predmet podnikateľskej činnosti spoločnosti zahŕňa bankové obchody a poskytovanie finančných služieb v plnom rozsahu v zmysle zákona č. 21/1992 Zb. o bankách v platnom znení a v zmysle zákona č. 219/1995 Zb. devízového zákona v platnom znení, t. j.:

- a) príjem vkladov od verejnosti,
- b) poskytovanie úverov,
- c) investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
- d) finančný prenájom (finančný lízing),
- e) platobný styk a zúčtovanie,
- f) vydávanie a správa platobných prostriedkov,
- g) poskytovanie záruk,
- h) otváranie akreditívov,
- i) obstarávanie inkasa,
- j) poskytovanie investičných služieb:
- hlavnej investičnej služby podľa § 8 ods. 2 písm. a) zákona 591/1992 Zb. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“), prijímanie a dávanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov na účet zákazníka, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papieroch,
- hlavnej investičnej služby podľa § 8 ods. 2 písm. b) zákona o cenných papieroch, uskutočňovanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov na cudzí účet, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papieroch,
- hlavnej investičnej služby podľa § 8 ods. 2 písm. c) zákona o cenných papieroch, obchodovania s investičnými nástrojmi na vlastný účet, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papieroch,
- hlavnej investičnej služby podľa § 8 ods. 2 písm. d) zákona o cenných papieroch, obhospodarovania individuálnych portfólií na základe voľnej úvahy v rámci zmluvnej dohody so zákazníkom, ak je súčasťou tohto portfólia niektorý z investičných nástrojov, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papieroch,
- hlavnej investičnej služby podľa § 8 ods. 2 písm. e) zákona o cenných papieroch, upisovania emisie investičných nástrojov alebo ich umiestňovania, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papieroch,
- doplnkovej investičnej služby podľa § 8 ods. 3 písm. a) zákona o cenných papieroch, úschovy a správy jedného alebo viacerých investičných nástrojov, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papieroch,
- doplnkovej investičnej služby podľa § 8 ods. 3 písm. c) zákona o cenných papieroch, poskytovania úverov alebo pôžičiek zákazníkom na účely uskutočnenia obchodu s investičnými nástrojmi, pokiaľ je poskytovateľ úveru alebo pôžičky účastníkom tohto obchodu, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa

- § 8a ods. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papieroch,
- doplnkovej investičnej služby podľa § 8 ods. 3 písm. d) zákona o cenných papieroch, poradenskej činnosti týkajúcej sa štruktúry kapitálu, priemyselnej stratégie a s tým súvisiacich otázok, ako aj poskytovania konzultácií a služieb týkajúcich sa fúzií a kúpy podniku,
- doplnkovej investičnej služby podľa § 8 ods. 3 písm. e) zákona o cenných papieroch, služieb súvisiacich s upisovaním emisií podľa § 8 ods. 2 písm. e) zákona o cenných papieroch, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papieroch,
- doplnkovej investičnej služby podľa § 8 ods. 3 písm. f) zákona o cenných papieroch, poradenskej činnosti týkajúcej sa investovania do investičných nástrojov, a to vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 8a ods. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papieroch,
- doplnkovej investičnej služby podľa § 8 ods. 3 písm. g) zákona o cenných papieroch, uskutočňovania devízových operácií súvisiacich s poskytovaním investičných služieb,
- k) vydávanie hypotekárnych záložných listov,
- l) finančné maklérsstvo,
- m) výkon funkcie depozitára,
- n) zmenárenská činnosť (nákup devízových prostriedkov),
- o) poskytovanie bankových informácií,
- p) obchodovanie na vlastný účet alebo na účet klienta s devízovými hodnotami a so zlatom,
- q) prenájom bezpečnostných schránok,
- r) činnosti, ktoré priamo súvisia s činnosťami uvedenými vyššie.

4.2. Hlavné oblasti činnosti

Firemné a investičné bankovníctvo

- Firemné, investičné a private bankovníctvo,
- úverové obchody,
- financovanie komerčných nehnuteľností,
- financovanie projektov a štruktúrované financovanie,
- obchodné a exportné financovanie,
- dokumentárne obchody,
- služby Treasury & Custody,
- asset management,
- fondy EÚ (poradenstvo a výplata),
- vedenie účtov a vklady,
- platobný styk,
- elektronické bankovníctvo,
- priame bankovníctvo,
- swiftové služby,
- cash pooling,
- platobné karty,
- card acquiring;
- clearing obchodov na energetických burzách (European Commodity Clearing),

- komplexná správa majetku klientov vrátane obhospodarovania portfólií,
- komplexné faktoringové služby – tuzemský faktoring, exportný faktoring, blokový faktoring, zabezpečenie pohľadávok, práva a inkaso,
- Global Investment Strategy – strategické poradenstvo v oblasti investícií na kapitálových trhoch,
- otvorená architektúra investičných produktov.

Zavedenie nových produktov alebo činností

Rok 2017 bol pre divíziu firemného a investičného bankovníctva ďalším úspešným rokom. Pokračovali sme v upevňovaní našej silnej pozície v oblasti korporátneho bankovníctva na českom a slovenskom trhu. Darilo sa nám v akvizícii nových klientov, a to vďaka poskytovaniu komplexných služieb a vysokej flexibilitě pre našich klientov.

V roku 2017 sme v súlade s dlhodobou stratégiou zameranou na malé a stredné podniky dokončili posledné zmeny v nastavení servisného modelu tohto segmentu na Slovensku. V rámci prevádzkového nastavenia segmentu sme realizovali zmeny v interných procesoch so zameraním na ich vyššiu automatizáciu a zjednodušenie, a to primárne v rámci schvaľovania úverových prípadov, úverovej previerky, príprav zmluvnej dokumentácie a monitoringu.

Ďalšie zmeny v rámci interných procesov naprieč divíziami budú prebiehať aj v roku 2018 a to s cieľom posilniť vnútornú efektívnosť a automatizáciu a zaistiť rast kvality servisu a spokojnosti klientov. V minulom roku sme aj naďalej úspešne rozvíjali oblasť podpory financovania s kooperačnými partnermi, ako novinku sme na Slovensku odštartovali program od EBRD zameraný na podporu projektov úspory energie a investícií do obnoviteľných zdrojov.

Retailové bankovníctvo

- Účty pre individuálnych klientov, účet U Konto, účet Detské konto, účet U konto Premium, účet U Konto TANDEM, účet U konto pre mladých, účty pre malé podniky,
- hypotekárne úvery a spotrebiteľské úvery vrátane PRESTO pôžičky a kontokorentné úvery pre individuálnych klientov,
- prevádzkové, investičné a hypotekárne úvery pre firemných zákazníkov,
- platobné karty vrátane poistenia (debetné, kreditné a partnerské karty),
- vkladové, sporiace a investičné produkty (vlastné produkty banky alebo v spolupráci s Pioneer Investments),
- poisťacie produkty (poistenie majetku, životné poistenie, CPI),
- internetové, telefonické a mobilné bankovníctvo,
- peňažné a zmenárenské operácie a doplnkové služby.

Zavádzanie nových produktov a aktivít

V roku 2017 sme rozšírili našu ponuku produktov o špeciálnu PRESTO pôžičku na bývanie (týka sa Slovenska) a pokračovali v úspešnej

konceptii optimalizácie úverov. Spustili sme tiež špeciálne úvery pre malé spoločnosti (PRESTO Business a Business kontokorent).

V oblasti hypotekárnych úverov pre občanov sme sa zvlášť zamerali na zjednodušenie a vylepšenie ponuky produktov, súčasne s výmenou IT systému sme zrýchlili a zjednodušili úverový proces. V Českej republike sme zaviedli možnosť požiadať a načerpať predschválené úvery v Online Bankingu úplne online. V roku 2017 sme v Online Bankingu umožnili našim klientom zobraziť PRESTO úver a splátkový kalendár pri Hypotekárnych úveroch.

Vďaka zavedeniu novej internej aplikácie pre obchodovanie s cennými papiermi sa výrazne zjednodušila a zefektívnila práca bankárov. Ako banka sme sa navyše implementáciou tejto aplikácie pripravili na plnenie požiadaviek vyplývajúcich z novej Smernice o trhoch finančných nástrojov (MiFID II), ktorá začala platiť 3. januára 2018.

Dokončili sme zavedenie zmien v servisnom modeli Small Business v súvislosti so strategickým rozhodnutím: zamerať sa na malé firmy a podnikateľov a zjednodušiť produktovú ponuku pre tento segment. Dokončili sme nastavenie jednoduchých a rýchlych interných procesov, ktoré môžu účinne spracovať všetky pobočky. Zároveň sme ukotvili našu úverovú produktovú ponuku tak, aby pokryla potreby väčšiny klientov z radov podnikateľov, malých firiem a aby bola pre klientov jednoducho zrozumiteľná.

Účty

V oblasti účtov pre súkromné osoby sme sa zamerali na rozvoj loyality programu U-šetřete, ktorý je napojený na platobnú kartu účtu. V rámci rozvoja sa to týkalo zapájania nových partnerov a takisto rozširovania počtu registrovaných užívateľov. V roku 2017 dosiahol počet partnerov zapojených do programu 372 a počet registrovaných užívateľov dosiahol 102 tisíc.

Investície a vklady

Aby naša ponuka stále držala krok so súčasnými výzvami trhu, zjednodušili sme našu ponuku so zameraním na aktívne spravované a veľmi rôznorodé a flexibilné investičné riešenia. Platí to pre jednorazové, ako aj pravidelné investície.

Poistenie

V roku 2017 sme ďalej rozšírili ponuku poisťovacích produktov o nové poistenie k podnikateľským účtom a dosiahli sme dobré výsledky v predaji U5 – úrazového poistenia k účtu U Konto – ktoré sme po novom zaviedli aj do ponuky slovenskej pobočky banky. Veľmi dobrý ohlas medzi našimi klientmi malo aj unikátne úrazové poistenie Medic, ponúkané prostredníctvom telemarketingu.

Platobné karty

V roku 2017 nedošlo v oblasti kariet k významnej produktovej inovácii. Vďaka zavedeniu 3DS na Slovensku na konci roka 2016

sme výrazne znížili počet reklamácií a škôd klientov pri transakciách na internete a tým sme zvýšili zabezpečenie klientskych prostriedkov pri platbách na internete.

V priebehu roka sme v Česku a na Slovensku realizovali niekoľko kampaní na podporu zvýšenia používania kariet u obchodníkov. Pripojili sme sa k propagácii bezhotovostných transakcií v rámci kampaní MasterCard a Visa, zároveň sme tiež realizovali internú kampanň na zvýšenie používania kariet. Dlhodobo tiež v ČR využívame program U-šetřete, vďaka ktorému klienti pri bezhotovostných transakciách získavajú zľavy u zaujímavých obchodníkov.

Malé spoločnosti a podnikatelia

Vytvorili sme nové portfólio úverových produktov, ktoré reaguje na nový servisný model a potreby klientov. Vykonali sme významné zmeny v internom úverovom procese. Nasadili sme nový úverový schvaľovací nástroj, ktorý je plne automatizovaný, jednoduchý na používanie a neumožní používateľovi spraviť chybu. Tento nástroj významne skrátil dobu potrebnú na rozhodnutie o schválení úveru.

V roku 2018 sa sústreďíme na doplnenie ďalších funkcií, ktoré pobočke uľahčia ďalšie procesy súvisiace s úverovaním, Nasadenie tohto nástroja nám umožnilo zapojiť všetky pobočky do obsluhy klientov z radov malých spoločností a podnikateľov. Pobočky tak môžu efektívne ponúkať nad rámec balíčkov aj nové a zjednodušené úverové produkty vrátane úverových produktov pre klientov zo skupiny slobodných povolání.

Online predaj

V oblasti online predaja sme v Českej republike v roku 2017 zaviedli pre všetkých klientov, ktorí majú Online Banking možnosť požiadať o PRESTO pôžičku alebo Kontokorentný úver. Pre klientov, ktorí už mali Kontokorentný úver sme pripravili možnosť online navýšenia tohto úveru. Reakcia klientov bola veľmi pozitívna.

4.3. Postavenie emitenta v hospodárskej súťaži

Všetky uvedené grafy obsahujú nekonsolidované údaje

(i) Zisk po zdanení

Zisk po zdanení (mil. CZK)	2017
Bankový sektor ČR	75 906
UCB CZ & SK	8 821

neconsolidované údaje	Ostatné banky	UCB CZ & SK
	88,38 %	11,62 %

* V súlade s metodikou ČNB sú pohľadávky a záväzky voči klientom zahrnuté len za českú časť banky.

** Prepočítané podľa kurzu 25,54 EUR/CZK k 29. 12. 2017.

*** Údaje za organizačnú zložku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočku zahraničnej banky.

(ii) Celkové aktíva, netto

Celková aktíva (mil. CZK)	k 31. 12. 2017
Bankový sektor ČR	7 009 594
UCB CZ & SK	659 333

neconsolidované údaje	Ostatné banky	UCB CZ & SK
	90,59 %	9,41 %

(iii) Pohľadávky voči klientom ČR, brutto*

Pohľadávky za klienty (mil. CZK)	k 31. 12. 2017
Bankový sektor ČR	2 820 360
UCB CZ & SK	242 834

neconsolidované údaje, rezidenti	Ostatné banky	UCB CZ & SK
	91,39 %	8,61 %

(iv) Pohľadávky voči klientom SK, brutto***

Pohľadávky za klienty (mil. CZK)	k 31. 12. 2017
Bankový sektor SR	52 453 mil. EUR**
UCB CZ & SK	1 125 233

neconsolidované údaje, rezidenti	Ostatné banky	UCB CZ & SK
	91,60 %	8,40 %

(v) Závázky voči klientom ČR*

Závázky vůči klientům ČR (mil. CZK)	k 31. 12. 2017
Bankový sektor ČR	3 973 057
UCB CZ & SK	261 739

neconsolidované údaje, rezidenti	Ostatné banky	UCB CZ & SK
	93,41 %	6,59 %

(vi) Závázky voči klientom SR***

Závázky vůči klientům SR (mil. CZK)	k 31. 12. 2017
Bankový sektor SR	52 956 mil. EUR**
UCB CZ & SK	70 121

neconsolidované údaje, rezidenti	Ostatné banky	UCB CZ & SK
	94,82 %	5,18 %

5. Organizačná štruktúra

Banka je súčasťou UniCredit Banking Group (ďalej len „skupina“). Banka ako člen skupiny musí s výhradou príslušných právnych predpisov plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit S.p.A („materská spoločnosť“). Materská spoločnosť dohliada na riadne plnenie a dodržiavanie vydaných smerníc v rámci banky.

Smernice holdingu sú pravidlá, ktoré definujú riadenie, organizačnú schému a zodpovednosť vedúcich pracovníkov v rámci kľúčových procesov v skupine, ktoré sa vydávajú pri výkone právomocí holdingovej spoločnosti v oblasti dohľadu nad skupinou a koordinácie skupiny, a to v súlade s pokynmi vydávanými zo strany talianskeho dozorného orgánu s cieľom zachovať stabilitu skupiny.

História skupiny

Začiatky skupiny siahajú až do roku 1473, keď bol založený bankový dom Rolo Banca. Novodobá história UniCredit Group je spojená so zlúčením deviatich veľkých talianskych bánk a s následnou integráciou s nemeckou skupinou HVB a talianskou bankou Capitalia. Akvizíciou poľskej Bank Pekao sa začala v roku 1999 expanzia skupiny (vtedy s názvom UniCredito Italiano) do regiónu strednej a východnej Európy.

V nasledujúcich rokoch rast pokračoval: jednak prostredníctvom akvizície skupiny Pioneer Investment, z ktorej bol neskôr vytvorený Pioneer Global Asset Management, a jednak cestou ďalších strategických akvizícií uskutočnených postupne v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvátsku, Rumunsku, Českej republike a v Turecku.

V roku 2005 sa UniCredit spojila s nemeckou skupinou HVB, ktorá vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch bavorských bánk: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken- und Wechsel-Bank, v dôsledku čoho sa HVB stala významnou bankou v celoeurópskom meradle. Integrácia UniCredit so skupinou HVB je pre skupinu motorom ďalšieho rastu: najmä vzhľadom na fúziu (r. 2000) HVB s rakúskou Bank Austria Creditanstalt, ktorá bola silne zastúpená v mnohých regiónoch postkomunistickej „novej“ Európy. Skupina UniCredit tak môže ďalej posilňovať svoje európske zameranie.

Spojením so skupinou Capitalia (treťou najväčšou talianskou bankovou skupinou) v roku 2007 UniCredit ešte viac konsolidovala a upevnila svoje postavenie na jednom zo svojich najdôležitejších trhov – v Taliansku. Capitalia bola založená v roku 2002 integráciou dvoch predtým samostatných subjektov, skupiny Bancaroma, ktorá bola výsledkom fúzie niekoľkých najstarších rímskych bánk (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

UniCredit je silnou celoeurópskou skupinou s jednoduchým komerčným bankovým modelom, ktorý ťaží z korporátneho

a investičného bankovníctva, a svojim 25 miliónom klientov prináša produkty a služby prostredníctvom svojej unikátnej siete v západnej, strednej a východnej Európe. UniCredit disponuje lokálnymi znalosťami a zároveň medzinárodnou pôsobnosťou. Našich klientov podporujeme kdekoľvek na svete a poskytujeme im bezkonkurenčný prístup k popredným bankám na 14 kľúčových trhoch, ako aj v ďalších 18 krajinách na celom svete. Európska banková sieť UniCredit zahŕňa Taliansko, Nemecko, Rakúsko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvátsko, Českú republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko, Srbsko a Turecko.

6. Informácie o trendoch

Od dátumu zverejnenia poslednej účtovnej závierky nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhladok emitenta.

7. Pôsobnosť orgánov UniCredit Bank, zloženie predstavenstva, dozornej rady a výboru pre audit a opis postupov ich rozhodovania

7.1. Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie akcionárov je najvyšším orgánom banky. Rozhoduje o všetkých záležitostiach banky, ktoré príslušný zákon alebo tieto stanovky zahŕňajú do jeho pôsobnosti.

Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- rozhodovanie o zmene stanov, pokiaľ nejde o zmenu v dôsledku zvýšenia základného imania predstavenstvom podľa § 511 a nasl. ZOK alebo o zmenu, ku ktorej došlo na základe iných právnych skutočností,
- rozhodovanie o zvýšení základného imania alebo o poverení predstavenstva podľa § 511 a nasl. ZOK alebo o možnosti započítania peňažnej pohľadávky voči banke proti pohľadávke na splatenie emisného kurzu,
- rozhodovanie o znížení základného imania a o vydaní dlhopisov podľa § 286 a nasl. ZOK,
- voľba a odvolávanie členov dozornej rady, členov výboru pre audit a iných orgánov určených stanovami,
- schválenie riadnej, mimoriadnej alebo konsolidovanej účtovnej závierky a v zákonom stanovených prípadoch aj priebežnej účtovnej závierky, rozhodnutí o rozdelení zisku alebo iných vlastných zdrojov alebo o úhrade straty a stanovení podielov na zisku členom predstavenstva a dozornej rady,
- rozhodovanie o odmeňovaní členov dozornej rady a výboru pre audit,
- rozhodovanie o podaní žiadosti o prijatie účastníckych cenných papierov banky na obchodovanie na európskom regulovanom

- trhu alebo o vyradenie týchto cenných papierov z obchodovania na európskom regulovanom trhu,
- h) rozhodovanie o zrušení banky s likvidáciou, vymenovaní a odvolaní likvidátora vrátane určenia výšky jeho odmeny, schválení návrhu na rozdelenie likvidačného zostatku,
 - i) schválenie prevodu alebo zastavenie podnikania alebo takej jeho časti, ktorá by znamenala podstatnú zmenu predmetu podnikania alebo činnosti banky,
 - j) schválenie zmluvy o tichej spoločnosti, jej zmien a zrušenia,
 - k) určenie auditorov banky na základe odporúčania výboru pre audit,
 - l) rozhodovanie o zriaďovaní nepovinných fondov banky a o postupoch ich tvorby a čerpania,
 - m) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré ZOK, iné právne predpisy alebo stanovy zahŕňajú do pôsobnosti valného zhromaždenia.

7.2. Predstavenstvo UniCredit Bank

Štatutárnym orgánom UniCredit Bank je predstavenstvo, ktoré malo k 31. decembru 2017 sedem členov. Členovia predstavenstva vykonávajú svoju funkciu osobne. Členov predstavenstva volí dozorná rada na tri roky. Bez ohľadu na dĺžku funkčného obdobia je dozorná rada oprávnená kedykoľvek odvolať ktoréhokoľvek člena predstavenstva z jeho funkcie. Za člena predstavenstva banky môže byť vymenovaná len osoba spĺňajúca zákonné podmienky. Predstavenstvo rozhoduje na základe uznesení, ktoré spravidla prijíma na svojich zasadnutiach. Predstavenstvo je uznášaniaschopné, ak je prítomná nadpolovičná väčšina všetkých jeho členov.

Na platnosť uznesenia je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny prítomných členov predstavenstva. V prípade rovnosti hlasov je rozhodujúci hlas predsedajúceho zasadnutia predstavenstva. V prípade, že s tým súhlasia všetci členovia, predstavenstvo sa môže uznášať v sídle alebo mimo sídla spoločnosti pomocou akéhokoľvek prostriedku komunikácie, ktorý všetkým členom predstavenstva umožňuje súčasne sa vidieť a počuť počas zasadnutia (t. j. napr. pomocou videokonferencie), alebo písomne, bez zasadnutia (per rollam); hlasujúci sa považujú za prítomných.

Predstavenstvo je zodpovedné najmä za:

- a) organizovanie každodennej činnosti banky a jej obchodné vedenie,
- b) zvolávanie valného zhromaždenia a vykonávanie jeho rozhodnutí,
- c) predkladanie valnému zhromaždeniu:
 - správy o podnikateľskej činnosti a o stave majetku banky aspoň raz ročne. Táto správa je súčasťou výročnej správy banky,
 - riadnej, mimoriadnej, konsolidovanej, resp. priebežnej účtovnej závierky s návrhom na rozdelenie zisku alebo úhradu straty, a tieto podklady vypracovať,
- d) uverejňovanie hlavných údajov z účtovnej závierky (celkové aktíva, celkové záväzky, vlastné imanie, výsledok hospodárenia pred zdanením, výsledok hospodárenia po zdanení) a správy o podnikateľskej činnosti a stave majetku banky najmenej

- 30 dní pred konaním riadneho valného zhromaždenia spôsobom na zvolanie valného zhromaždenia, pričom súčasne uvedie, kde je účtovná závierka k dispozícii k nahliadnutiu, alebo za uverejnenie informácií o tom, že a kde na svojich webových stránkach uverejnila účtovnú závierku v súlade s § 436 ods. 1, druhá veta ZOK, spôsobom pre zvolanie valného zhromaždenia,
- e) rozhodovanie o zriadení a zrušení pobočiek banky,
- f) vymenovanie a odvolávanie vedúcich zamestnancov banky,
- g) vykonávanie zamestnávateľských práv,
- h) pokiaľ to uzná za vhodné, vydanie rokovacieho poriadku predstavenstva, ktorý nesmie byť v rozpore s týmito stanovami; rokovací poriadok predstavenstva podlieha predchádzajúcemu schváleniu dozornej rady,
- i) udeľovanie a odvolávanie poverení konať za banku a plnej moci zástupcom banky,
- j) zriaďovanie povinných fondov banky v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a stanovenie spôsobu ich tvorby a čerpania spolu s dozornou radou,
- k) uzatváranie zmluvy o povinnom audite s auditorom určeným valným zhromaždením,
- l) založenie výborov banky a určovanie ich úloh,
- m) udeľovanie a odvolávanie prokúry s predchádzajúcim súhlasom dozornej rady,
- n) plnenie ďalších povinností stanovených zákonom alebo týmito stanovami.

Ing. JIŘÍ KUNERT

Predseda predstavenstva a generálny riaditeľ zodpovedný za celkové výsledky banky a za riadenie obchodného riaditeľa a riaditeľa divízie riadenia rizík. Zodpovedá sa tiež predstavenstvu banky za vedenie oblastí financií, ľudských zdrojov a právnych otázok.

Pracovná adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydlisko: Praha 4 – Záběhlce, Jihovýchodní III 789/60, PSČ 141 00

Dátum narodenia: 31. 1. 1953

PAOLO IANNONE

Podpredseda predstavenstva zodpovedný za riadenie a kontrolu obchodných činností banky a koordináciu činností ostatných útvarov banky tak, aby čo najviac, či už priamo, alebo nepriamo, podporovali dosahovanie obchodných výsledkov banky.

Pracovná adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydlisko: Praha 4 – Michle, Baarova 1540/48, PSČ 140 00

Dátum narodenia: 15. 12. 1960

Ing. ALEŠ BARABAS

Člen predstavenstva a riaditeľ divízie riadenia rizík zodpovedný za prípravu úverovej politiky banky, kvalitu úverového portfólia, riadenie všetkých činností v oblasti úverových rizík a dodržiavanie limitov bankovej regulácie, ako aj za riadenie činností v oblasti trhových a operačných rizík.

Pracovná adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydlisko: U Dubu 1371, Praha 4
Dátum narodenia: 28. 3. 1959

Ing. DAVID GRUND

Člen predstavenstva a riaditeľ firemného a investičného bankovníctva zodpovedný za riadenie a kontrolu obchodných činností banky v príslušnom segmente podnikania.
Pracovná adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydlisko: K lukám 702, Šestajovice
Dátum narodenia: 24. 2. 1955

GIOVANNI GUIDI

Člen predstavenstva a riaditeľ retailového a privátneho bankovníctva
Pracovná adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydlisko: Truhlářská 1109/5, Nové Město, 110 00 Praha 1
Dátum narodenia: 12. 2. 1954

LJUBIŠA TEŠIĆ

Člen predstavenstva a riaditeľ finančnej divízie
Pracovná adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydlisko: 1024 Budapešť, Bimbo UT 1236, Maďarská republika
Dátum narodenia: 6. 8. 1976

Ing. MIROSLAV ŠTOKENDL

Člen predstavenstva a vedúci organizačnej zložky banky na Slovensku
Pracovná adresa: Šancova 1/A, 813 33 Bratislava
Bydlisko: Charkovská 7, Bratislava, 841 07, Slovenská republika
Dátum narodenia: 12. 11. 1958

Zmeny v predstavenstve v roku 2017

V roku 2017 nedošlo v predstavenstve k žiadnym zmenám.

7.3. Dozorná rada UniCredit Bank

Dozorná rada má 9 členov, pričom 6 členov volí a odvoláva valné zhromaždenie a 3 členov volia a odvolávajú zamestnanci spoločnosti v súlade so zákonom o obchodných korporáciách v nadväznosti na zákon o premenách obchodných spoločností a družstiev. Členovia dozornej rady vykonávajú svoju funkciu osobne. Členovia dozornej rady sú volení na 3 roky. Členovia dozornej rady môžu byť znovuzvolení. Dozorná rada je uznášaniaschopná, ak je prítomná nadpolovičná väčšina všetkých jej členov. Na platnosť uznesení je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých členov dozornej rady. Hlas predsedu je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci. V prípade neprítomnosti predsedu je v prípade rovnosti hlasov rozhodujúci hlas podpredsedu.

V prípade, že s tým súhlasia všetci členovia, sa dozorná rada môže uznášať v sídle alebo mimo sídla spoločnosti pomocou akéhokoľvek prostriedku komunikácie, ktorý umožňuje všetkým členom dozornej rady súčasne sa počuť počas zasadnutia (t. j. napr. pomocou telekonferencie), alebo písomne, bez zasadnutia (per rollam); hlasujúci sa považujú za prítomných.

Dozorná rada ustanovila výbor pre odmeňovanie, ktorý tvoria traja členovia dozornej rady (Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Miloš Bádál).

V pôsobnosti výboru pre odmeňovanie je príprava návrhov rozhodnutí, ktoré prijíma dozorná rada banky a ktoré sa týkajú odmeňovania vrátane tých, ktoré majú vplyv na riziká a riadenie rizík povinnej osoby. Pri príprave týchto rozhodnutí prihlíada výbor pre odmeňovanie na dlhodobé záujmy akcionárov banky, investorov a ostatných zúčastnených strán a na verejný záujem.

Pod priamym dohľadom výboru pre odmeňovanie je odmeňovanie pracovníkov vo vedení výkonu funkcie riadenia rizík, funkcie vnútorného auditu a funkcie compliance.

Dozorná rada ďalej ustanovila výbor pre menovanie, ktorý tvoria traja členovia dozornej rady (Simone Marcucci, Heinz Meidlinger a Andrea Diamanti). V pôsobnosti výboru pre menovanie je určovanie a navrhovanie kandidátov na schválenie dozornou radou na voľné miesta v predstavenstve banky. Výbor pre menovanie pritom posudzuje aj vyváženosť odbornej spôsobilosti a skúseností a rozmanitosť zloženia daného orgánu ako celku. Výbor pre menovanie navrhuje opis činností a schopností požadovaných pre konkrétnu funkciu a odhaduje predpokladaný časový rozsah záväzkov spojených s výkonom funkcie; výbor pre vymenovanie tiež odporúča cieľové zastúpenie menej zastúpeného pohlavia v predstavenstve a zásady, ako zvýšiť počet zástupcov menej zastúpeného pohlavia v predstavenstve, aby sa dosiahol stanovený cieľ;

- pravidelne, aspoň raz ročne hodnotí štruktúru, veľkosť, zloženie a činnosť predstavenstva a predkladá dozornej rade odporúčania týkajúce sa akýchkoľvek zmien,
- pravidelne, aspoň raz ročne hodnotí dôveryhodnosť, odbornú spôsobilosť a skúsenosť jednotlivých členov predstavenstva a predstavenstva ako celku a podáva dozornej rade správy o tomto hodnotení,
- pravidelne preskúmava zásady predstavenstva v otázkach výberu a menovania osôb vo vrcholovom vedení a predkladá odporúčania dozornej rade.

Dozorná rada ďalej ustanovila výbor pre riziká, ktorý tvoria traja členovia dozornej rady (Wolfgang Schilk, Heinz Meidlinger, Andrea Diamanti). Výbor pre riziká vykonáva najmä tieto činnosti:

- pravidelne, aspoň raz ročne hodnotí dôveryhodnosť, odbornú spôsobilosť a skúsenosť jednotlivých členov predstavenstva a predstavenstva ako celku a podáva dozornej rade správy o tomto hodnotení,
- preskúmava, či ocenenie aktív, záväzkov a podsúvahových položiek premietnuté do ponuky klientom plne zohľadňuje model podnikania banky a jej stratégiu v oblasti rizík. Pokiaľ premietnutie rizík do cien nie je v náležitom súlade s modelom

podnikania a stratégiou banky v oblasti rizík, výbor pre riziká predloží dozornej rade plán smerujúci k náprave.

Dozorná rada:

- a) posudzuje konkrétne smery činnosti a obchodnej politiky banky a dohliada na jej vykonávanie,
- b) je oprávnená overovať postup vo veciach banky,
- c) preskúmava riadnu, mimoriadnu a konsolidovanú, prípadne aj priebežnú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu straty a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu,
- d) je oprávnená prostredníctvom ktoréhokoľvek člena nahliadať do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti banky,
- e) kontroluje, či sú účtovné záznamy riadne vedené v súlade so skutočnosťou a či sa podnikateľská činnosť banky uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi a týmito stanovami,
- f) zvoláva valné zhromaždenie, ak to vyžadujú záujmy banky, a navrhuje valnému zhromaždeniu potrebné opatrenia,
- g) určí svojho člena, ktorý zastupuje banku v konaniach pred súdmi a inými orgánmi proti členovi predstavenstva,
- h) pokiaľ to uzná za vhodné, vydáva rokovací poriadok dozornej rady, ktorý nesmie byť v rozpore s týmito stanovami,
- i) schvaľuje prípadný rokovací poriadok predstavenstva,
- j) volí a odvoláva členov predstavenstva. Nových členov predstavenstva volí z kandidátov, ktorých môže navrhnúť ktorýkoľvek člen dozornej rady. O odvolaní členov predstavenstva rozhoduje takisto na návrh ktoréhokoľvek člena dozornej rady,
- k) navrhuje kandidátov na predsedu a podpredsedu predstavenstva,
- l) v súlade s opatreniami Českej národnej banky a právnymi normami zverejnenými v Zbierke zákonov Českej republiky stanovuje všeobecné podmienky aktivít banky a podmienky pre dodržiavanie rizikovej úverovej angažovanosti,
- m) schvaľuje založenie a zrušenie dcérskych spoločností banky alebo ich prevod na iné osoby,
- n) schvaľuje zmluvy o výkone funkcie uzatvorené medzi bankou a členmi jej predstavenstva a prípadné plnenia banky v prospech členov jej predstavenstva podľa § 61 ods. 1 ZOK,
- o) rozhoduje o odmeňovaní členov predstavenstva a stanovuje zásady odmeňovania riaditeľa úseku vnútorného auditu,
- p) zakladá výbory dozornej rady a určuje ich úlohy,
- q) dohliada na účinnosť a efektívnosť riadiaceho a kontrolného systému banky,
- r) poskytuje predchádzajúci súhlas s menovaním a odvolávaním prokuristov banky,
- s) môže požiadať predsedu výboru pre audit, aby zvolal zasadnutie výboru pre audit,
- t) plní ďalšie povinnosti stanovené zákonom, týmito stanovami a skupinovými pravidlami.

SIMONE MARCUCCI

Predseda dozornej rady
Bydlisko: 20832 Desio (MI), Via Parini 3, Taliansko
Dátum narodenia: 2. 9. 1966

HEINZ MEIDLINGER

Podpredseda dozornej rady
Bydlisko: Viedeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakúska republika
Dátum narodenia: 6. 9. 1955

BENEDETTA NAVARRA

Bydlisko: 00187 Rím, Via del Gambero 23, Talianska republika
Dátum narodenia: 24. 3. 1967

EVA MIKULKOVÁ

Bydlisko: Kladno, Kročehlavy, Dlouhá 512
Dátum narodenia: 29. 1. 1957

Ing. JANA SZÁSZOVÁ

Bydlisko: Hany Meličkovej 2989/18, 841 05 Bratislava, Slovenská republika
Dátum narodenia: 17. 1. 1963

Mgr. MILOŠ BÁDAL

Bydlisko: Podhorská 88/19, Motol, 150 00 Praha 5
Dátum narodenia: 11. 4. 1970

WOLFGANG SCHILK,

Bydlisko: 2603 Felixdorf, Steinfeldgasse 36, Rakúsko
Dátum narodenia: 16. 3. 1967

ANDREA DIAMANTI

Bydlisko: 1090 Viedeň, Wasagasse 6/20, Rakúsko
Dátum narodenia: 1. 6. 1973

IVAN VLAHO

Bydlisko: 1020 Viedeň, Laufberggasse 6/21-22, Rakúsko
Dátum narodenia: 8. 12. 1973

Zmena v dozornej rade v roku 2017

K 1. januáru 2017 rezignovala na svoje členstvo Susanne Malibas. K 1. marcu 2017 boli jediným akcionárom zvolení Simone Marcucci, Andrea Diamanti, Ivan Vlaho a Wolfgang Schilk.

7.4. Výbor pre audit

Výbor pre audit je nezávislý výbor, ktorého úlohou je dohliadať, monitorovať a riadiť závažné záležitosti týkajúce sa účtovníctva a finančného výkazníctva, vnútornej kontroly, auditu a riadenia rizika, vonkajšieho auditu a monitorovania dodržiavania zákonov, predpisov banky a Kódexu správania.

Výbor pre audit pozostáva z troch členov, ktorých menuje valné zhromaždenie spomedzi členov dozornej rady alebo tretích osôb na tri roky a ktorých valné zhromaždenie aj odvoláva. Predseda a väčšina členov výboru pre audit musí byť nezávislá od banky a odborne spôsobilá.

Výbor pre audit môže nariadiť dodatočné kontroly a špecificky zamerané audítorské vyšetrovania funkcií banky, ďalších jednotiek banky a ich dcérskych spoločností. Okrem toho môže výbor pre audit požiadať o posúdenie medzibankových transakcií a transakcií realizovaných vo vnútri skupiny, ktorej je banka členom, ako aj ďalších transakcií, ktoré priamo alebo nepriamo predstavujú konflikt záujmov. Pri výkone svojich činností má výbor pre audit právo požiadať odbor auditu skupiny o konzultácie.

V takom prípade budú pracovníci odboru auditu skupiny povinní dodržiavať všetky ustanovenia upravujúce zachovanie dôvernosti údajov. Výbor pre audit je uznášaniaschopný, pokiaľ sa na jeho zasadnutí zúčastní väčšina jeho členov osobne alebo prostredníctvom telekonferencie. Rozhodnutia výboru pre audit sa prijímajú jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov výboru pre audit s výnimkou prijímania rozhodnutí per rollam, keď takéto rozhodnutia musia schváliť všetci členovia výboru pre audit.

Výbor pre audit menuje spomedzi svojich členov svojho predsedu a odvoláva ho. Predseda koordinuje a plánuje činnosti výboru pre audit, zvoláva jeho zasadnutie a predsedá mu.

MARCO RADICE

predseda výboru pre audit

Bydlisko: Via Sempliciano, 5-20121 Milano, Talianska republika

Dátum narodenia: 28. 8. 1957

HEINZ MEIDLINGER

Bydlisko: Viedeň, Kalmusweg 46/Haus 107, 1220, Rakúska republika

Dátum narodenia: 6. 9. 1955

BENEDETTA NAVARRA

Bydlisko: 00187 Rím, Via del Gambero 23, Talianska republika

Dátum narodenia: 24. 3. 1967

Zmeny vo výbore pre audit v roku 2017

Stefano Cotini rezignoval na svoje členstvo vo výbore pre audit k 27. októbru 2017. K danému dňu bol jediným akcionárom zvolený pán Marco Radice.

7.5. Konflikt záujmov na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov:

Emitentovi nie sú známe možné konflikty záujmov medzi povinnosťami uvedených osôb voči emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami. UniCredit Bank má vypracovaný Etický kódex, ktorý stanovuje, ako postupovať pri prípadnom konflikte

záujmov. Hlavné činnosti vykonávané členmi riadiacich a kontrolných orgánov eminenta, mimo eminenta, nie sú pre eminenta významné.

7.6. Informácie o kódexoch riadenia a správy spoločnosti

Banka neprijala žiadny kódex riadenia a správy spoločnosti.

Banka sa riadi pravidlami správania stanovenými skupinou UniCredit.

8. Súdne a rozhodcovské konania

Banka k 31. decembru 2017 posúdila súdne spory, ktoré sú proti nej vedené. K týmto súdnym sporom boli vytvorené rezervy.

Okrem týchto sporov bola banka vystavená žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej obchodnej činnosti. Banka nevedie ani v období posledných 12 mesiacov nevedla žiadne súdne, administratívne ani rozhodcovské spory, ktoré by podľa jej názoru mohli mať alebo v posledných 12 mesiacoch mali významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť banky.

9. Významná zmena finančnej situácie emitenta

Od zverejnenia overenej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2017 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej situácie emitenta.

10. Nesplatené úvery, prijaté pôžičky a ostatné záväzky 31. 12. 2017

Veriteľ:	Council of Europe Development Bank
Dlžník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výška úveru:	8 571 tis. EUR
Úroková sadzba:	3M EURIBOR + 0,33 %
Dátum poskytnutia úveru:	28. 7. 2014
Dátum splatnosti:	27. 7. 2021
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Council of Europe Development Bank
Dlžník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výška úveru:	14 286 tis. EUR
Úroková sadzba:	3M EURIBOR + 0,03 %
Dátum poskytnutia úveru:	16. 11. 2015
Dátum splatnosti:	16. 11. 2022
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	The Export-Import Bank of The Republic of China
Dlžník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výška úveru:	871 tis. USD
Úroková sadzba:	6M USD LIBOR + 0,75 %
Dátum poskytnutia úveru:	5. 6. 2014
Dátum splatnosti:	5. 6. 2019
Spôsob zabezpečenia:	Bez zabezpečenia
Veriteľ:	The European Bank for Reconstruction and Development
Dlžník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výška úveru:	5 000 tis. EUR
Úroková sadzba:	6M EURIBOR + 0,40 %
Dátum poskytnutia úveru:	30. 10. 2017
Dátum splatnosti:	23. 2. 2023
Spôsob zabezpečenia:	Bez zabezpečenia
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	15 000 tis. EUR
Úroková sadzba:	3M EURIBOR + 0,421 %
Dátum poskytnutia úveru:	29. 6. 2011
Dátum splatnosti:	29. 6. 2018
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečenie dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	8 227,5 tis. EUR
Úroková sadzba:	3M EURIBOR + 0,559 %
Dátum poskytnutia úveru:	30. 9. 2011
Dátum splatnosti:	30. 9. 2023
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	2000 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,809 %
Dátum poskytnutia úveru:	22. 1. 2014
Dátum splatnosti:	31. 12. 2018
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi

Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	2 812,5 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,41 %
Dátum poskytnutia úveru:	28. 8. 2014
Dátum splatnosti:	31. 8. 2018
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	3 750 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,229 %
Dátum poskytnutia úveru:	25. 11. 2014
Dátum splatnosti:	30. 11. 2018
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	9 000 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,170 %
Dátum poskytnutia úveru:	26. 2. 2015
Dátum splatnosti:	26. 2. 2020
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	5 625 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,003 %
Dátum poskytnutia úveru:	29. 4. 2015
Dátum splatnosti:	30. 4. 2019
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	7 500 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,326 %
Dátum poskytnutia úveru:	29. 6. 2015
Dátum splatnosti:	30. 6. 2020
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výška úveru:	123 682,5 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,787 %
Dátum poskytnutia úveru:	22. 1. 2014
Dátum splatnosti:	22. 1. 2019
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.
Výška úveru:	423 244 tis. CZK
Úroková sadzba:	0,545 %
Dátum poskytnutia úveru:	10. 9. 2014
Dátum splatnosti:	10. 9. 2019
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi

Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.
Výška úveru:	4 800 tis. CZK
Úroková sadzba:	0,524 %
Dátum poskytnutia úveru:	10. 9. 2014
Dátum splatnosti:	10. 9. 2019
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.
Výška úveru:	165 960 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,297 %
Dátum poskytnutia úveru:	15. 12. 2014
Dátum splatnosti:	15. 12. 2019
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.
Výška úveru:	138 400 tis. CZK
Úroková sadzba:	0,188 %
Dátum poskytnutia úveru:	26. 2. 2015
Dátum splatnosti:	26. 2. 2020
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Veriteľ:	Európska investičná banka, Luxemburg
Dlžník:	UniCredit Leasing Czech Republic, a.s.
Výška úveru:	5 000 tis. EUR
Úroková sadzba:	0,177 %
Dátum poskytnutia úveru:	26. 2. 2015
Dátum splatnosti:	26. 2. 2020
Spôsob zabezpečenia:	Zabezpečené dlhopismi
Celková výška úverov k 31. decembru 2017	3 208 580 tis. CZK

11. Významné zmluvy

UniCredit Bank nemá uzatvorené také zmluvy, ktoré by mohli viesť k vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena skupiny, ktorý by bol podstatný z hľadiska schopnosti UniCredit Bank plniť záväzky voči držiteľom cenných papierov na základe emitovaných cenných papierov.

12. Údaje tretích strán, vyhlásenie znalcov a vyhlásenie o akomkoľvek záujme

Do výročnej správy nie je zaradené vyhlásenie ani správa osoby, ktorá koná ako znalec. Informácie taktiež nepochádzajú od tretej strany, ak sa výslovne neuvádza inak.

13. Celkový objem doteraz nesplatených emisií dlhopisov

Celkový objem nesplatených dlhopisov vrátane dlhopisov v EUR a USD prepočítaných podľa kurzu ČNB k 31. decembru 2017: 40 000 050 062 CZK.

13.1. Informácie o počte akcií vydaných emitentom, ktoré sú vo vlastníctve osôb s riadiacou právomocou emitenta vrátane osôb blízkych týmto osobám

Počet akcií vydaných emitentom, ktoré sú vo vlastníctve osôb s riadiacou právomocou alebo osôb blízkych týmto osobám, je 0 ks. Neexistujú žiadne opcie ani porovnateľné investičné nástroje, ktorých hodnota sa vzťahuje na akcie alebo podobné cenné papiere predstavujúce podiel na emitentovi.

14. Princípy odmeňovania osôb s riadiacou právomocou emitenta

Politika odmeňovania

Politika odmeňovania osôb s riadiacou právomocou je stanovená v súlade s „Politikou odmeňovania v rámci skupiny UniCredit“ a v súlade s vyhláškou č. 163/2014 Zb. a pozostáva z politiky základných miezd, systému variabilného odmeňovania „Group Incentive System“ a benefitov. Kľúčovými piliermi politiky odmeňovania sú jasné a transparentné riadenie, súlad s regulačnými požiadavkami, dodržiavanie etických pravidiel, priebežné sledovanie trhových trendov a praktík, poskytovanie udržateľného odmeňovania za udržateľnú výkonnosť a motivácia a stabilizácia všetkých zamestnancov, predovšetkým talentovaných pracovníkov a tých, ktorí majú zásadný význam pri plnení poslania spoločnosti.

Predstavenstvo

Odmeňovanie členov predstavenstva schvaľuje vždy pre daný kalendárny rok výbor pre odmeňovanie dozornej rady UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej len „výbor pre odmeňovanie“) na základe podkladov predkladaných úsekom ľudských zdrojov a pripravovaných v spolupráci s útvarom ľudských zdrojov skupiny UniCredit. Členmi výboru pre odmeňovanie v roku 2017 sú Simone Marcucci (od 1. 3. 2017), Heinz Meidlinger a Miloš Bádál (do 14. 7. 2017 a následne od 27. 10. 2017). Členovia predstavenstva vykonávajú v súlade s novým Občianskym zákonníkom od mája 2014 svoju funkciu na základe zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva. Podľa tejto zmluvy majú nárok na výplatu mesačnej fixnej sumy (odmeny za výkon funkcie člena predstavenstva), ročnej variabilnej odmeny a sú im priznané niektoré benefity. Zahraničným členom predstavenstva neprináleží za výkon funkcie žiadna lokálna odmena. Zahraničných výkonných riadiacich pracovníkov banky odmeňuje materská spoločnosť. Tieto náklady účtuje materská spoločnosť banke a sú zahrnuté v prehľade odmeňovania.

Zmluvné mzdy výkonných riadiacich pracovníkov banky

Zmluvné mzdy sú definované na základe hodnoty pracovnej pozície v rámci systému klasifikácie vrcholových vedúcich pozícií v skupine UniCredit („Global Job Model“), kľúčových schopností výkonného riadiaceho pracovníka a trhového porovnania s ďalšími subjektmi finančného a bankového trhu v Českej republike, v skupine UniCredit a v strednej a východnej Európe.

Zmeny zmluvných miezd jednotlivých členov predstavenstva banky, riaditeľa úseku compliance a riaditeľa úseku vnútorný audit schvaľuje výbor pre odmeňovanie na základe podkladov predkladaných úsekom ľudských zdrojov a pripravovaných v spolupráci s útvarom ľudských zdrojov skupiny UniCredit.

Variabilné odmeny výkonných riadiacich pracovníkov banky

Cielovú variabilnú odmenu členov predstavenstva banky schvaľuje

výbor pre odmeňovanie na základe podkladov predkladaných úsekom ľudských zdrojov a pripravovaných v spolupráci s útvarom ľudských zdrojov skupiny UniCredit. Cielová variabilná odmena jednotlivých výkonných riadiacich pracovníkov sa stanovuje individuálne a tvorí 50 – 100 % ich zmluvnej ročnej mzdy. Časť odmeny je v akciách a nepeňažných nástrojoch.

Systém variabilného odmeňovania „2017 Group Incentive System“ skupiny UniCredit (ďalej len „systém“) schválil Výbor pre odmeňovanie ako záväzný predpis pre variabilné odmeňovanie výkonných riadiacich pracovníkov.

Variabilná odmena, jej výška a spôsob výplaty sa stanovuje v súlade so systémom s použitím týchto zložiek:

1. „**Bonus pool**“;
2. „**Entry Conditions**“;
3. „**Performance & Risk Factor Adjustments**“;
4. „**Performance Screen**“;
5. „**Bonus cap**“;
6. „**Compliance Assessment**“, „**Continuous Employment**“;
7. „**Condition**“ and „**Claw Back**“; „**Personal hedging**“.

Ad 1.

Bonus pool je založený na rizikovo očistených výsledkoch krajiny. Bonus pool sa definuje vo fáze tvorby rozpočtu pre každú krajinu ako percento príslušného ukazovateľa zdrojov s prihliadnutím na analýzu historických údajov, očakávanú ziskovosť, obchodnú stratégiu a vývoj na trhu/externé porovnanie.

Ad 2.

Ukazovatele označované ako „Entry Conditions“ merajú ročnú ziskovosť, schopnosť poskytovať úvery a likviditu. „Entry Conditions“ predstavujú mechanizmus, ktorý overuje možnosť použitia malusu (Zero Factor) v závislosti od úrovne splnenia ukazovateľov. Na zabezpečenie súladu s regulačnými požiadavkami sa v prípade nesplnenia „Entry Conditions“ aplikuje Zero Factor na bonusy výkonných riadiacich pracovníkov/ vybraných pracovníkov.

V prípade splnenia „Entry Conditions“ sa Zero Factor neaplikuje a ďalšie úpravy sa vykonávajú na základe Performance & Risk Factor Adjustments.

Ad 3.

Performance & Risk Factor Adjustments zabezpečujú, že Bonus pool je v súlade s celkovou výkonnosťou a posúdením rizika.

Aplikácia parametrov „Performance & Risk Factor Adjustments“ potvrdí, zníži alebo úplne zruší výplatu bonusov výkonných manažérov.

V súlade s príslušnými regulačnými požiadavkami je celkové vyhodnotenie parametrov trvalo udržateľnej výkonnosti a pomeru

riziko – odmena preskúmané zo strany výboru pre odmeňovanie a definované pod zodpovednosťou a správou predstavenstva.

V roku 2017 boli Entry Conditions definované na základe týchto parametrov:

Skupinové	Lokálne
Čistý prevádzkový zisk (Net Operating Profit)	Čistý prevádzkový zisk (Net Operating Profit)
Čistý zisk (Net Profit)	Čistý zisk (Net Profit)
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti (Common Equity Tier 1 Ratio Transitional)	
Ukazovateľ krátkodobej likvidity (Liquid Coverage Ratio)	
Ukazovateľ čistého stabilného financovania (Net Stable Funding Ratio)	

Zero Factor sa aplikuje v rokoch výplaty odloženého bonusu. Zero Factor potvrdí alebo úplne zruší výplatu odložených častí Bonusu. Mieru naplnenia parametrov Zero Factor v každom roku a uvoľnenie alebo zrušenie odloženej splátky Bonusu schvaľuje na návrh predstavenstva skupiny Unicredit výbor pre odmeňovanie.

Ad 4.

„Performance Screen“ je tabuľka výkonnostných cieľov výkonných riadiacich pracovníkov, ktoré každoročne stanovuje výbor pre odmeňovanie. Výkonnostné ciele sú úzko prepojené so strategickým plánom banky. Výbor pre odmeňovanie schvaľuje ich splnenie na základe návrhu priamych nadriadených výkonných manažérov pre každý kalendárny rok a pre každého výkonného manažéra zvlášť.

Tabuľka „Performance Screen“ by mala obsahovať minimálne 4 výkonnostné ciele (odporúča sa maximálne 6), z ktorých je minimálne polovica trvalo udržateľných. Výkonní manažéri môžu mať popri výkonnostných cieľoch pridelené aj ďalšie ciele. Tieto ďalšie ciele môžu mať povahu individuálnych úloh, projektov, aktivít alebo akýchkoľvek iných cieľov alebo správania.

Ukazovatele „Performance Screen“ schválené Výborom pre odmeňovanie pre výkonných manažérov v roku 2017 napr. zahŕňali:

- ROAC,
- EVA,
- Expected Loss (New Business EL, Performing Stock EL),
- Revenue Sharing

Ostatné ciele boli kvantitatívne a kvalitatívne a sú rozdielne pre každého výkonného manažéra v závislosti od priorít segmentu, za ktorý je príslušný výkonný manažér zodpovedný.

Ad 5.

Regulácia Capital Requirements Directive (CRD IV) schválená Európskym parlamentom zavádza strop pre bonusy s dátumom

účinnosti od 1. januára 2014. Strop pre bonusy bol nastavený ako jedennásobok ročnej fixnej odmeny s možnosťou zvýšenia na dvojnásobok ročnej fixnej odmeny, pokiaľ to povoľuje miestny regulátor a podlieha schváleniu akcionárov kvalifikovanou väčšinou. Pri kontrolných funkciách sa používa konzervatívnejší prístup, ktorý určuje strop pre bonusy na 80 % fixnej ročnej odmeny.

Ad 6.

Akákoľvek výplata variabilnej zložky odmeny výkonného riadiaceho pracovníka je predmetom posúdenia, tzv. „Compliance Assessment“, ktoré potvrdí, zníži alebo úplne zruší výplatu, na ktorú má zamestnanec nárok v každom roku odloženého odmeňovania. Posudzuje sa, či výkonný riadiaci pracovník počas hodnoteného obdobia konal v súlade s princípmi Charty integrity skupiny UniCredit a stanovami, či sa nedopustil závažnej chyby vrátane chyby, ktorá by mohla mať významný vplyv na bankové riziko alebo bilanciu, či neporušil zákonné normy, pravidlá skupiny UniCredit a interné predpisy UniCredit Bank bez ohľadu na to, či už prebieha prípadné disciplinárne konanie alebo už boli uplatnené iné disciplinárne sankcie. Toto posúdenie vykonáva priamy nadriadený výkonného riadiaceho pracovníka a schvaľuje ho výbor pre odmeňovanie.

Rovnako ako hodnotenie individuálnych výkonnostných cieľov môže aj toto hodnotenie znížiť alebo úplne zrušiť (podľa závažnosti previnenia) potenciálnu sumu variabilnej odmeny.

„Continuous Employment Condition“ stanovuje, že zamestnanec má nárok na výplatu variabilnej zložky odmeny alebo jej odloženej časti len v prípade, že v čase výplaty je zamestnancom banky alebo niektorej inej spoločnosti zo skupiny UniCredit.

Všetky priznané odmeny, ktoré môže pracovník získať v ktoromkoľvek roku v súlade so systémom, sú predmetom aplikácie Clawback úkonov v súlade s platnou legislatívou vrátane výplat odmien, ktoré sa zrealizovali na základoch, ktoré sa dodatočne ukázali ako chybné.

Od výkonných riadiacich pracovníkov sa požaduje, že nebudú používať osobné zabezpečovacie stratégie na odmeňovanie a súvisiace poistenie zodpovednosti, ktorými by mohli zmierniť riziká spojené s ich odmeňovacou schémou. Zapojenie do akejkoľvek formy zabezpečovacej transakcie sa považuje za porušenie zásad Compliance, a teda akékoľvek právo získať variabilnú odmenu v rámci systému odmeňovania zaniká.

Bonusový plán

Výplata Bonusu za dané obdobie (2017) je časovo rozložená do viacročného obdobia

Executive Vice-Presidents a vyššie pozície

- Prvá časť výplaty (2018) je spolovice splatná v hotovosti a spolovice v nepeňažných nástrojoch a tvorí 40 % bonusu

- stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 2-ročnému retenčnému obdobiu.
- Druhá časť výplaty (2019) je splatná v hotovosti a tvorí 10 % bonusu stanoveného pre dané obdobie.
 - Tretia časť výplaty (2020) je splatná v nepeňažných nástrojoch a tvorí 10 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 1-ročnému retenčnému obdobiu.
 - Štvrtá časť výplaty (2021) je splatná v nepeňažných nástrojoch a tvorí 10 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 1-ročnému retenčnému obdobiu.
 - Piata časť výplaty (2022) je splatná v nepeňažných nástrojoch a tvorí 10 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 1-ročnému retenčnému obdobiu.
 - Šiesta časť výplaty (2023) je splatná v hotovosti a tvorí 20 % bonusu stanoveného pre dané obdobie.
 - V rokoch 2019 – 2023 je každá výplata bonusu predmetom aplikácie Zero Factor.
 - Každý rok je výplata bonusu podmienená vykonaním Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonov, ktoré nárok na výplatu bonusu potvrdia, zredukujú alebo zrušia.

Senior Vice-Presidents a ostatní vybraní zamestnanci

- Prvá časť výplaty (2018) je splatná spolovice v hotovosti a spolovice v nepeňažných nástrojoch a tvorí 60 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 2-ročnému retenčnému obdobiu.
- Druhá časť výplaty (2019) je splatná v hotovosti a tvorí 10 % bonusu stanoveného pre dané obdobie.
- Tretia časť výplaty (2020) je splatná v nepeňažných nástrojoch a tvorí 10 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 1-ročnému retenčnému obdobiu.
- Štvrtá časť výplaty (2021) je splatná spolovice v hotovosti a spolovice v nepeňažných nástrojoch a tvorí 20 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; nepeňažné nástroje podliehajú 1-ročnému retenčnému obdobiu.
- V rokoch 2019 – 2022 je každá výplata bonusu predmetom aplikácie Zero Factor.
- Každý rok je výplata bonusu podmienená vykonaním Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonov, ktoré nárok na výplatu bonusu potvrdia, zredukujú alebo zrušia.

Lokálny motivačný systém

- Prvá časť výplaty (2018) je splatná v hotovosti a tvorí 40 % bonusu stanoveného pre dané obdobie.
- Druhá časť výplaty (2019) je splatná v hotovosti a tvorí 20 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; je predmetom aplikácie Zero Factor v druhom roku, ktorá potvrdí alebo zruší nárok na výplatu druhej časti bonusu.
- Tretia časť výplaty (2020) je splatná v nepeňažných nástrojoch

- a tvorí 20 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; je predmetom ďalšej aplikácie Zero Factor v treťom roku, ktorá potvrdí alebo zruší nárok na výplatu tretej časti bonusu.
- Štvrtá časť výplaty (2021) je splatná v nepeňažných nástrojoch a tvorí 20 % bonusu stanoveného pre dané obdobie; je predmetom ďalšej aplikácie Zero Factor v štvrtom roku, ktorá potvrdí alebo zruší nárok na výplatu štvrtej časti bonusu.
- Každý rok je výplata bonusu podmienená vykonaním Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonov, ktoré nárok na výplatu bonusu potvrdia, zredukujú alebo zrušia.

Splnenie podmienok výplaty v každom roku a uvoľnenie odloženej splátky Bonusu schvaľuje výbor pre odmeňovanie na základe návrhu predstavenstva skupiny UniCredit.

Benefity výkonných riadiacich pracovníkov banky

Benefity sa definujú v súlade s prioritami personálnej politiky skupiny UniCredit a začlenením vedúcej pozície do vopred definovanej kategórie zamestnaneckých výhod.

- Z titulu výkonu funkcie na základe zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva sa výkonným riadiacim pracovníkom poskytujú tieto výhody: príspevok zamestnávateľa na dôchodkové pripoistenie, príspevok zamestnávateľa na kapitálové životné poistenie.
- Z titulu manažérskej funkcie sa výkonným riadiacim pracovníkom poskytuje služobný automobil aj na súkromné účely.
- Z titulu dočasného vyslania do ČR z iných spoločností skupiny UniCredit čerpajú zahraniční výkonní riadiaci pracovníci plnenie v súlade so štandardmi pre vysielanie vrcholových vedúcich pracovníkov v skupine UniCredit zmluvné plnenia súvisiace s dlhodobým pobytom v zahraničí.

Uvedené benefity sa poskytujú formou nepeňažného plnenia a ich úhrnná suma je uvedená v prehľade odmeňovania.

Dozorná rada

Dozorná rada pozostáva z 9 osôb, z ktorých sú 3 v zamestnaneckom pomere s emitentom a dostávajú mzdu za činnosť vykonávanú pre emitenta na základe pracovnej zmluvy v súlade so Zákonníkom práce. Členom dozornej rady, ak sú zároveň zamestnancami ľubovolnej spoločnosti v skupine UniCredit (vrátane emitenta), neprináleží za výkon funkcie žiadna odmena.

Zmluvná fixná odmena sa môže dohodnúť len s tými členmi dozornej rady, ktorí zároveň nezastávajú na základe pracovnej zmluvy výkonnú funkciu v rámci skupiny UniCredit. Odmena je platná počas celého funkčného obdobia člena Dozornej rady a rozhoduje o nej valné zhromaždenie spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základe návrhu predstavenstva.

Odmeny členov dozornej rady uvedené v prehľade odmeňovania sú príjmy 3 členov dozornej rady z radov zamestnancov banky, ktoré dostali z titulu pracovnej zmluvy v zmysle Zákonníka práce a 2 zahraničných členov dozornej rady, s ktorým akcionár na základe vyššie uvedených pravidiel dohodol zmluvnú fixnú odmenu. Zvyšných členov dozornej rady emitent neodmeňuje.

Politiku odmeňovania v prípade členov dozornej rady z radov zamestnancov UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. schvaľuje predstavenstvo banky na návrh úseku ľudských zdrojov banky a benefity sa poskytujú v súlade s platnými kolektívnymi zmluvami uzatvorenými medzi bankou a jej odborovými organizáciami v jednotlivých krajinách.

Princípy odmeňovania členov dozornej rady v zamestnaneckom pomere s emitentom a zložky ich odmeňovania, ktoré sú im vyplácané z titulu pracovnej zmluvy, vrátane variabilnej odmeny sa riadia vnútorným predpisom. Ročná variabilná odmena zamestnancov sa stanovuje ako percento cieľovej ročnej variabilnej odmeny (0 – 150 %), a to na základe splnenia kvantitatívnych a kvalitatívnych výkonnostných ukazovateľov definovaných v „Goal Card“, ktorá

je súčasťou systému variabilného odmeňovania zamestnancov banky na základe vyhodnocovania individuálnych a tímových cieľov. Výkonnostné parametre v „Goal Card“ členov dozornej rady z radov zamestnancov emitenta závisia od ich pracovných pozícií, ktoré vykonávajú z titulu pracovnej zmluvy v zmysle Zákonníka práce a nijako nesúvisia s výkonom funkcie člena dozornej rady. Výšku konečných vyplatených ročných variabilných odmien členov dozornej rady z radov zamestnancov emitenta navrhuje a schvaľuje ich priamy nadriadený podľa organizačnej štruktúry emitenta.

Výbor pre audit

Výbor pre audit pozostáva z 3 osôb, z ktorých ani jedna nie je v zamestnaneckom pomere s emitentom. Za výkon funkcie člena výboru pre audit sa môže dohodnúť zmluvná fixná odmena. Odmena je platná počas celého funkčného obdobia člena Výboru pre audit a rozhoduje o nej valné zhromaždenie spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. na základe návrhu predstavenstva.

V roku 2017 boli uvedené zmluvné fixné odmeny dohodnuté s dvomi členmi výboru pre audit a ich súhrnná výška je uvedená v prehľade odmeňovania.

15. Informácie o odmenách audítorov účtovaných za účtovné obdobie

(v tis. CZK)	Banka	Konsolidované spoločnosti	Konsolidačný celok celkom
Audit	24 893	8 406	33 299
Daňové poradenstvo	–	–	–
Iné poradenstvo	–	–	–
Celkom	24 893	8 406	33 299

16. Informácie o všetkých peňažných a naturálnych príjmoch, ktoré prijali vedúce osoby, členovia dozornej rady a členovia výboru pre audit od emitenta

Sumy v CZK					
Príjmy členov predstavenstva					
Krátkodobé zamestnanecké požitky	Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru	Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	Požitky pri predčasnom ukončení pracovného pomeru	Úhrady viazané na akcie	Spolu
64 751 564	0	12 449 996	0	5 206 036	82 407 596
Príjmy členov dozornej rady					
Krátkodobé zamestnanecké požitky	Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru	Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	Požitky pri predčasnom ukončení pracovného pomeru	Úhrady viazané na akcie	Spolu
3 345 179	0	0	0	0	3 345 179

Príjmy členov výboru pre audit					
Krátkodobé zamestnanecké požitky	Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru	Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	Požitky pri predčasnom ukončení pracovného pomeru	Úhrady viazané na akcie	Spolu
788 940	0	0	0	0	788 940
Príjmy ostatných členov vedenia					
Krátkodobé zamestnanecké požitky	Zamestnanecké požitky po skončení pracovného pomeru	Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky	Požitky pri predčasnom ukončení pracovného pomeru	Úhrady viazané na akcie	Spolu
104 894 749	0	4 177 300	0	480 432	109 552 481

Poznámka: Uvedené údaje obsahujú sumy reálne vyplatené v priebehu roka 2017, oproti účtovnej závierke, ktorá obsahuje informácie o nákladoch týkajúcich sa roka 2017.

17. Údaje o hlavných budúcich investíciách s výnimkou finančných investícií (plán na rok 2018)

Ostatné investície, s výnimkou finančných, sú v roku 2018 plánované na úrovni 2,637 miliardy CZK, z čoho 2 mld. sa týkajú nákupu aktív na prenájom pre UniCredit Leasing a 74 miliónov sa týka investícií do prenájmu nehnuteľností u tretích strán (prenajímané budovy).

Investície do informatiky (hardware a software) dosiahnu 486 miliónov CZK a sú určené na úpravu pôvodných informačných systémov banky, na modernizáciu platformy digitálneho predaja, internetového bankovníctva a na uspokojenie rôznych lokálnych a skupinových požiadaviek. Ide len o časť celkových IT investícií, pretože časť investícií do informatiky je uskutočňovaná formou poskytovania služieb a externými dodávateľmi a je účtovaná ako prevádzkové náklady. Investície do fixného kapitálu sú zamerané prevažne na rozvoj a obnovu distribučnej siete.

18. Údaje o zaistení poskytnutom emitentom

(tis. CZK)	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Poskytnuté záruky a ručenia	38 690 054	39 981 670
Poskytnuté záruky z akreditívov	1 124 273	1 517 788
Spolu	39 814 327	41 499 458

19. Zásady a postupy vnútornej kontroly a pravidlá prístupu emitenta k rizikám súvisiacim s procesom účtovného výkazníctva

V skupine UniCredit Czech Republic and Slovakia boli opísané všetky vnútorné procesy, ktoré majú priamy alebo nepriamy vplyv na výkazníctvo banky. Zároveň boli opísané riziká, ktoré sú spojené s týmito procesmi. K týmto rizikám boli nastavené kontroly s rôznou frekvenciou, aby tieto riziká boli eliminované. Všetky procesy sa dvakrát za rok vyhodnocujú a aktualizujú. Ďalej sa vykonáva preverenie nastavených kontrol, ktoré eliminujú opísané riziká.

Cieľom vyššie opísaného bolo nastavenie príslušných interných kontrol, ktoré zaručia správnosť účtovného vykazovania, dosiahnutie širšieho povedomia o rizikách spojených s tvorbou finančných výkazov a udržanie týchto rizík pod kontrolou v prijateľnej miere. Celý proces je v súlade s talianskym zákonom 262/2005 a právnym nariadením 303/2006, ktoré boli inšpirované americkým zákonom „Sarbanes Oxley“.

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia má vypracované vnútorné predpisy, ktoré sa vzťahujú na jednotlivé oblasti činnosti skupiny a majú vplyv na účtovníctvo skupiny. Postupy oceňovania bilančných a výsledkových položiek sú opísané v prílohe individuálnej a konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré sú súčasťou tejto výročnej správy. Tieto ročné účtovné závierky sa predkladajú auditorovi na posúdenie a okrem toho sa auditorom na overenie predkladajú dvakrát ročne finančné údaje určené na konsolidáciu materskej spoločnosti (k polovici a ku koncu daného roka).

20. Licencie a ochranné známky

UniCredit Bank využíva na označenie a na ochranu svojich produktov na bankových trhoch v Českej republike a na Slovensku niekoľko desiatok ochranných známk, ktoré má ako vlastník zapísané na Úrade priemyselného vlastníctva ČR a na Úrade priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky.

21. Informácie o regulovaných trhoch a ratingu emitenta alebo jeho dlhových cenných papierov

Emitentovi nebol pridelený rating. Ratingová agentúra Moody's Investor Service, Inc. (ďalej len „**Moody's**“) udelila rating Aa3 vybraným dlhopisom vydaných Emitentom (pre súhrnný prehľad pozri podkapitolu „Regulované trhy“ nižšie).

Moody's vykonáva svoju činnosť v Európskej únii a je registrovaná v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platnom znení (ďalej len „**nariadenie o ratingových agentúrach**“). Je zaradená do zoznamu ratingových agentúr uverejňovaného Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (European Securities and Market Authority, ESMA) na jeho internetových stránkach (<http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>) v súlade s Nariadením o ratingových agentúrach.

Emitent nepoveril vydaním ratingu tých istých emisií, resp. dlhopisov uvedených v prehľade nižšie, žiadnu inú ratingovú agentúru. Ak v budúcnosti nastane táto možnosť, Emitent bude postupovať v súlade s článkom 8d Nariadenia o ratingových agentúrach.

Prehľad vydaných a nesplatených dlhových cenných papierov emitenta

Nasledujúca tabuľka uvádza zoznam hypotekárnych záložných listov doposiaľ vydaných emitentom a prijatých na obchodovanie na Burze cenných papierov Praha. Údaje sú platné k 31. decembru 2017.

Názov emisie	ISIN	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Dátum začatia obchodovania	Rating (Moody's)
HZL HVB 5,00/25	CZ0002000680	23. 11. 2005	15. 11. 2025	23. 11. 2005	–
UCB HZL 10Y FLOAT/37	CZ0002001910	21. 12. 2007	21. 12. 2037	21. 12. 2007	Aa3
UCB HZL 6,00/18	CZ0002002520	27. 4. 2012	27. 4. 2018	7. 5. 2012	Aa3
UCB HZL 2,00/2020	CZ0002003080	3. 6. 2013	3. 6. 2020	19. 8. 2013	Aa3
UCB HZL 3,04/2028	CZ0002003114	7. 6. 2013	7. 6. 2028	19. 8. 2013	Aa3
UCB HZL 6M VAR/2020	CZ0002003148	18. 7. 2013	18. 7. 2020	26. 8. 2013	–
UCB HZL EUR 2,00/18	CZ0002003262	21. 10. 2013	22. 10. 2018	29. 10. 2013	–

Nasledujúca tabuľka uvádza zoznam hypotekárnych záložných listov doposiaľ vydaných Emitentom a prijatých na obchodovanie na Luxembourg Stock Exchange. Údaje sú platné k 31. decembru 2017.

Názov emisie	ISIN	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Dátum začatia obchodovania	Rating (Moody's)
UCB HZL 1,875/18	XS1002162136	13. 12. 2013	13. 12. 2018	13. 12. 2013	Aa3
UCB HZL 3M FLOAT/23	XS1206759406	20. 3. 2015	15. 9. 2023	20. 3. 2015	Aa3
UCB HZL 3M FLOAT/21	XS1206761139	20. 3. 2015	16. 3. 2021	20. 3. 2015	Aa3
UCB HZL 0,625/20	XS1225180949	30. 4. 2015	30. 4. 2020	30. 4. 2015	Aa3
UCB HZL 0,75/22	XS1559750671	3. 2. 2017	3. 2. 2022	3. 2. 2017	Aa3
UCB HZL II 0,75/22	XS1643471250	11. 7. 2017	11. 7. 2022	11. 7. 2017	Aa3
UCB HZL II 0,75/22 TAP*	XS1732340747	7. 12. 2017	11. 7. 2022	7. 12. 2017	Aa3

*Dočasný ISIN, ktorý bol ke dni 16.1.2018 sloučen s XS1643471250.

Nasledujúca tabuľka uvádza zoznam dlhopisov doposiaľ vydaných Emitentom a prijatých na obchodovanie na Burze cenných papierov v Bratislave. Údaje sú platné k 31. decembru 2017.

Názov emisie	ISIN	Dátum emisie	Dátum splatnosti	Dátum začatia obchodovania	Rating (Moody's)
UCBSK10H	SK4120009051	27. 3. 2013	27. 3. 2018	6. 3. 2013	–
UCBSK11H	SK4120009598	20. 11. 2013	20. 11. 2018	2. 12. 2013	–
UCB HZL 3M floater 2018	SK4120009903	31. 3. 2014	28. 3. 2018	10. 11. 2014	–
UCB HZL 1.55/2021	SK4120010208	28. 8. 2014	30. 8. 2021	22. 12. 2014	–
UCB HZL 1,20/2022 (UCBHZL14H)	SK4120010752	25. 5. 2015	25. 5. 2022	20. 1. 2016	Aa3
UCB HZL EUR 1,40/2024	SK4120011131	15. 10. 2015	15. 10. 2024	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 1,80/2025	SK4120011123	15. 10. 2015	15. 10. 2025	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 3M floater 2018	SK4120011248	26. 11. 2015	26. 11. 2018	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 6M floater 2020	SK4120011313	17. 12. 2015	17. 12. 2020	20. 1. 2016	Aa3
UCB HZL EUR 0,65/2021	SK4120011305	10. 12. 2015	10. 12. 2021	20. 1. 2016	Aa3

22. Nefinančné informácie

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. uplatňuje výnimku podľa § 32g ods. 7 zákona o účtovníctve a nefinančné informácie uverejňuje materská spoločnosť UniCredit SpA. UniCredit SpA uverejnila nefinančné informácie za rok 2017 v anglickom jazyku na internetových stránkach <https://www.unicreditgroup.eu/en/a-sustainable-bank/sustainability-reporting.html>.

medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a o vzťahoch medzi ovládanou osobou a ostatnými osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou

V súlade s § 82 a nasl. zákona č. 90/2012 Zb., o obchodných korporáciách spracovalo predstavenstvo spoločnosti **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**, so sídlom Praha 4, Želetavská 1525/1 PSČ: 140 92, IČ 64948242, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, odd. B, vložka 3608 („UCB CS“), za **obdobie od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017** (ďalej len „obdobie“) **správu o vzťahoch.**

1. Štruktúra vzťahov medzi UCB CS a ovládajúcou osobou a osobami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou

V priebehu obdobia bola UniCredit Bank priamo ovládaná spoločnosťou **UniCredit, S.p.A.** so sídlom Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A – 20154 Miláno, Taliansko (do 12. decembra 2017 so sídlom Via Alessandro Specchi 16, 00186 Rím, Taliansko.) UniCredit Bank naopak v priebehu obdobia ovládala spoločnosti **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. Spoločnosť **UniCredit Leasing CZ, a.s.** bola v priebehu obdobia jediným spoločníkom nasledujúcich spoločností: **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 poisťovací maklérska 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, (do 13. februára 2017), **CA-Leasing EURO, s.r.o.**, IČO: 49617044, 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, (do 3.8.2016) **INPROX Kladno, s.r.o.** IČO: 25727435 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010.

Spoločnosť **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.** bola v priebehu obdobia jediným spoločníkom nasledujúcich spoločností: **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. Dňa 3. júla 2017 dokončila skupina Amundi akvizície skupiny Pioneer Investments. Týmto dňom prestali byť skupiny Pioneer Investment ovládané rovnakou ovládajúcou osobou ako UniCredit Bank a preto táto správa o vzťahoch reflektuje vzťahy UniCredit Bank s týmito osobami v rámci obdobia iba do tohto dátumu.

Štruktúra skupiny UniCredit je detailne opísaná v prílohe č. 1 k tejto správe.

2. Úloha UCB CS v rámci UniCredit Group

V rámci divízie CEE skupiny UniCredit patria Česká a Slovenská republika medzi 3 kľúčové trhy, ktoré skupina UniCredit plánuje dlhodobo rozvíjať. Zličený subjekt UCB CS je druhou najväčšou bankou v regióne CEE z hľadiska veľkosti aktív a vytvoreného zisku (podľa údajov za rok 2016).

UCB CS plní úlohu univerzálnej banky na trhoch v Českej a Slovenskej republike, v rámci regiónu CEE je často v roli produktového inovátora. UniCredit podporuje skupinové riešenia v oblasti produktov, procesov alebo predajných kanálov, ktoré sú pilotované v rôznych krajinách a ak sa potvrdia ako úspešné, následne sa implementujú aj v ďalších bankách UniCredit v divízii strednej a východnej Európy. UniCredit CS je v tejto oblasti veľmi aktívna.

V oblasti štandardných bankových činností okrem nižšie uvedených zmlúv uzatvárala ovládaná osoba s ovládajúcou osobou a prepojenými osobami medzibankové, derivátové a ostatné bankové obchody a tieto osoby spolupracovali pri emisii dlhopisov, ako aj uzatvárali klientske obchody (platobné karty, bežné účty, depozitné produkty, hotovostný platobný styk atď.), a to za bežných trhových podmienok. V rámci bežných bankových vzťahov sú niektoré úverové obchody ovládaných osôb zabezpečené bankovými zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG.

V rámci skupiny dochádza aj k poskytnutiu úverových produktov a záruk zo strany UCB CS, a to za bežných podmienok.

3. Spôsob a prostriedky ovládania

Najvyšším orgánom UniCredit Bank je valné zhromaždenie. UniCredit S.p.A. prejavuje svoju vôľu na valnom zhromaždení prostredníctvom výkonu svojich akcionárskych práv.

Podľa stanov UniCredit Bank náleží do pôsobnosti valného zhromaždenia aj voľba členov dozornej rady. Dozorná rada následne dohliada na uskutočňovanie podnikateľskej činnosti banky a na výkon pôsobnosti predstavenstva. Dozorná rada tiež volí a odvoláva členov predstavenstva a odporúča predstavenstvu kandidátov na predsedu a podpredsedu predstavenstva. Týmto odporúčaním však členovia predstavenstva nie sú pri volbe viazaní.

Ovládajúca osoba má v dozornej rade aj predstavenstve banky svojho zástupcu.

UniCredit Bank ako člen skupiny UniCredit musí, okrem príslušných právnych predpisov, plniť nariadenia vydávané zo strany UniCredit S.p.A („holdingová spoločnosť“) v rámci banky a všetkých spoločností ňou ovládaných prostredníctvom smerníc („smernica holdingu“). Smernice holdingu sú pravidlá, ktoré definujú riadenie, organizačnú schému a zodpovednosť vedúcich pracovníkov v rámci kľúčových procesov v skupine, ktoré sú vydávané pri výkone právomocí holdingovej spoločnosti v oblasti dohľadu nad skupinou a koordinácie skupiny, a to v súlade s pokynmi vydávanými talianskym orgánom dozoru s cieľom zachovať stabilitu skupiny.

UniCredit Bank vykonáva svoj vplyv na svoje podriadené spoločnosti prostredníctvom výkonu svojich akcionárskych práv a prostredníctvom

svojich zástupcov v orgánoch niektorých týchto spoločností, najmä v ich dozorných radách.

4. Prehľad vzájomných zmlúv medzi UniCredit Bank a ovládajúcou osobou alebo medzi ovládanými osobami

4.1. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit S.p.A.**, Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Miláno Taliansko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
MACH Core Migration Project	Podpora projektu Migrácia na spoločný bankový systém (projekt MACH)	7. 1. 2015
Interadvisory Agreement	Poradenské služby súvisiace s M&A poradenstvom pre konkrétnych klientov na konkrétne akvizície so vzťahom k ČR (spoločne s UniCredit Bank Austria AG)	2. 2. 2015
Intercompany services agreement	Poradenské služby v oblasti metodického skupinového riadenia	11. 12. 2015
ISDA Master Agreement	Rámcová zmluva o obchodovaní s derivátmi na finančnom trhu	29. 6. 2016
GMRA Master Agreement	Rámcová zmluva o poskytnutí úveru zabezpečeného prevodom cenných papierov	12. 8. 2016
Deposit Netting Agreement	Dohoda o vzájomnom započítaní záväzkov a pohľadávok z medzibankových depozít v prípade defaultu.	22. 9. 2016
Agreement for SPPI/BT Test CEE Banks	Zmluva pokrývajúca výpočet SPPI/Benchmark testu pre úvery v rámci IFRS 9	26. 7. 2017

4.2. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Bank Austria AG**, Schottengasse 6-8, 1010 Viedeň, Rakúska republika:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papierov (pobočka na Slovensku)	24. 11. 1995
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vysporiadanie cenných papierov	1. 8. 1997
Brokerage Agreement	Obchodovanie s cennými papiermi	2. 1. 2002
ISDA Master Agreement	Rámcová zmluva o obchodovaní s derivátmi na finančnom 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 posudzovanie rizík Netting Agreements	5. 9. 2008
Risk Sharing Instrument (RSI)	Trojstranná zmluva s Európskym investičným fondom o poskytovaní záruk v rámci programu RSI (Risk Sharing Instrument)	24. 6. 2014
Guarantee Agreement	Nákup a predaj podielov fondu prostredníctvom platformy UC Bank Austria	25. 3. 2005
Swapclear Dealer Clearing Agreement	Zmluva o vysporiadaní swapových obchodov s centrálnymi protistranami	7. 7. 2014
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničných cenných papierov	10. 11. 2014
Interadvisory Agreement	Poradenské služby súvisiace s M&A poradenstvom pre konkrétnych klientov na konkrétnu akvizíciu so vzťahom k ČR	27. 2. 2015
Intercreditor Agreement	Nastavenie vzťahov medzi veriteľmi v súvislosti s poskytnutým syndikovaným úverom	16. 7. 2015
Intercreditor Agreement	Nastavenie vzťahov medzi veriteľmi v súvislosti s poskytnutým syndikovaným úverom	11. 12. 2015
Príkazná zmluva	Trojstranná zmluva s CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. o činnostiach súvisiacich s vytesnením (squeeze-out)	25. 5. 2016
Agreement for fair value	Kalkulácia reálnej hodnoty a hierarchie reálnych hodnôt	25. 1. 2017

4.3. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Bank AG**, Kardinal-Faulhaber-Str.1, 80333 Mníchov:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
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	Obstaranie nákupov a predajov zahraničných cenných papierov pre klientov banky	6. 7. 2009
ISDA Master Agreement	Rámcová zmluva o obchodovaní s derivátmi na finančnom trhu	3. 3. 2010
Master Agreement – Global Debt Capital Markets	Podmienky spolupráce obidvoch bánk na euro dlhopisových emisiách klientov	30. 6. 2011
Agreement on the application service providing for the cash pool engine	Poskytovanie služieb cash pooling	9. 5. 2012
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vysporiadanie cenných papierov (pobočka Londýn)	17. 5. 2012
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR	Plnenie reportingovej povinnosti podľa EMIR	20. 3. 2014

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Distribution agreement	Distribúcia investičných nástrojov vydaných UniCredit Bank AG prostredníctvom banky	10. 4. 2014
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR	Plnenie reportingovej povinnosti podľa EMIR	15. 4. 2014
Agreement	Distribúcia investičných nástrojov vydaných UniCredit Bank AG prostredníctvom banky s využitím elektronickej platformy	3. 11. 2014
SLA for certain co-operative activities	Spolupráca pri tvorbe a distribúcii analytických podkladov	1. 10. 2015
GMRA Master Agreement	Rámcová zmluva o poskytnutí úveru zabezpečeného prevodom cenných papierov	21. 9. 2016
SLA Sophis „Risque“ Sub-Licensing Agreement	Podpora pre používanie SW Murex a Sophis Risque (pre OTC deriváty)	16. 9. 2016

4.4. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank, **Unicredit S.p.A** a **UniCredit Bank Austria AG**:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Agreement for Data Flow and Reporting	Dohoda o spôsobe reportingu po reorganizácii skupiny	30. 9. 2016

4.5. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank, **Unicredit S.p.A**, **UniCredit Bank AG** a **UniCredit Bank Austria AG**:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
UniCredit Group – Master Cost Sharing Agreement	Rozdelenie nákladov na vyslaných zamestnancov	19. 5. 2010

4.6. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A.**, Via Livio Cambi 1, 201 51 Miláno, Taliansko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Dohoda o spracovaní dát	Dohoda o spracovaní a bezpečnosti dát, ich ochrane a zachovaní mlčanlivosti dôverných informácií	5. 11. 2007
Fleet Management Agreement	Dohoda o dodávkach HW a SW komponentov a súvisiacich služieb	1. 1. 2008
Service Level Agreement no BTS 2008-006	Zahraničný platobný styk pre UCB SK	1. 1. 2008
Dohoda o outsourcingu a poskytnutí ICT služieb	ICT Services – Poskytovanie služieb v oblasti informačných systémov (UniCredit Bank) – zmluvy so zahr. spoločnosťami aj s českým odštepným závodom	28. 6. 2010
Dohoda o outsourcingu a poskytnutí ICT služieb	ICT Services – Poskytovanie služieb v oblasti informačných systémov (UniCredit Bank SK)	23. 12. 2010
Zmluva o nájme nebytových priestorov č. 018/PP-2010/3560	Prenájom nebytových priestorov na Šancovej ulici v Bratislave	31. 12. 2010
Mandátna zmluva	Zdieľanie poskytovania služieb dodávateľov banky	1. 1. 2012
Zmluva o podnájme	Podnájom priestorov v budove č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	29. 6. 2012
Operačný manuál ATM	Operačný manuál k ATM službám	30. 11. 2012
Dohoda o spracovaní dát	Dohoda o spracovaní a bezpečnosti dát, ich ochrane a zachovaní mlčanlivosti dôverných informácií zmluvy so zahr. spoločnosťami aj s českým odštepným závodom	30. 9. 2013
Coordination Agreement	Dohoda o zabezpečení komunikácie s tretími stranami v súvislosti so Zmluvou o outsourcingu služieb Operations a Back Office zo dňa 1. 4. 2014	1. 4. 2014
Dohoda o outsourcingu a poskytnutí služieb Operations a Back Office	Outsourcingová zmluva týkajúca sa slovenskej pobočky – poskytovanie back-officových služieb v oblasti platobného styku, vedenie účtov, treasury, spracovanie kariet	1. 4. 2014
Zmluva o nájme nebytových priestorov zo dňa 20. 5. 2014	Nájom nebytových priestorov vo Zvolene (od 1. 4. 2014)	20. 5. 2014
MACH Implementation Project IT-Services Agreement	Štandardné podmienky pre služby IT na projekte implementácie projektu MACH	18. 12. 2015
Projektová zmluva pre projekt „IFRS 9 implementation“	Projektová zmluva pre Českú republiku	10. 3. 2016
Projektová zmluva pre projekt „IFRS 9 implementation“	Projektová zmluva pre Slovensko	10. 3. 2016
Projektová zmluva pre projekt „CZ-BACS Replacement“	Projektová zmluva pre Českú republiku	10. 3. 2016
Projektová zmluva pre projekt „CZ-BACS Replacement“	Projektová zmluva pre Slovensko	10. 3. 2016
Projektová zmluva pre projekt „FDS project (cards)“	Projektová zmluva	10. 3. 2016

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Projektová zmluva pre projekt „CEE2020 DCC-Dynamic Currency Conversion_ATM“	Projektová zmluva	10. 3. 2016
Projektová zmluva pre projekt „CEE2020 Product and Process Improvements“	Projektová zmluva pre Slovensko	10. 3. 2016
Projektová zmluva pre projekt „2020 CORE Performance improvements“	Projektová zmluva pre Slovensko	10. 3. 2016
Zmluva o službách IT týkajúcich sa projektu „Project for sale“	Projektová zmluva pre Českú republiku	10. 3. 2016
Zmluva o službách IT týkajúcich sa projektu „Project for sale“	Projektová zmluva pre Slovensko	10. 3. 2016
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Prenájom nebytových priestorov na Svätoplukovej ulici v Bratislave	1. 8. 2016
Standard Terms and Conditions	Vývoj softvéru pre projekt CEE2020 GTB Spider	18. 4. 2016
Standard Terms and Conditions	Vývoj softvéru pre projekt CEE2020 United Front End	24. 6. 2016
Agreement on Outsourcing of ICT Services	Agreement Agreement on Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services (this agreement replaces previous Outsourcing Agreement)	1.1 2. 2017
Confidentiality Agreement	Dohoda o mlčanlivosti	1. 11. 2017
Sub-annex Integration Project	Sub-annex Integration Project to Agreement for Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services. Service description for years (2014–2018)	31. 3. 2017
MIFID2&MIFIR Market Stream Core and Local CZ/SK	Project Contract – Project for Sale	31. 1. 2017
MIFID2 – CZ-SK Local Developments	Project Contract – Project for Sale	30. 1. 2017
PSD2 – Open banking solution	Project Contract – Project for Sale	13. 11. 2017
Not Dealing Directors into EzY Core SIRON	Project Contract – Project for Sale	15. 11. 2017
Agreement on Outsourcing of ICT Services	Agreement Agreement on Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services (this agreement replaces previous Outsourcing Agreement) (Bank SK)	1. 12. 2017
Not Dealing Directors into EzY Core SIRON	Not Dealing Directors into EzY Core SIRON (Bank SK)	15. 11. 2017

4.7. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a UniCredit Leasing CZ, a.s., IČO: 15886492, 14010 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o nájme priestoru slúžiaceho na podnikanie	Nájom priestorov v budove č. p. 28, Široká 5, Liberec	28. 7. 2015
Zmluva o podnájme nebytových priestorov vrátane dodatkov	Podnájom priestorov v budove č. p. 1176-1177, Dr. Davida Bechera 26, Karlovy Vary	23. 3. 2010
Zmluva o nájme zabezpečovacích zariadení a kamerového systému	Nájom systémov vo vlastníctve banky inštalovaných v prenajatých priestoroch UniCredit Leasing CZ, a.s.	1. 4. 2012
Zmluva mandátna	Zdieľanie poskytovania služieb dodávateľov banky	2. 4. 2012
Podnájomná zmluva	Podnájom parkovacích miest v budove č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	13. 3. 2013
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom priestorov v budove č. p. 545, Divadelní 2, Brno	30. 5. 2013
Zmluva o práve k pozícii pre logo	Užívanie pozície pre logo na budove č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	3. 6. 2013
Zmluva o vyhľadávaní potenciálnych klientov	Zmluva na sprostredkovanie spotrebiteľských úverov do UCB	1. 3. 2014
Zmluva o podnájme priestoru slúžiaceho na podnikanie	Podnájom priestor slúžiaceho na podnikanie v budove č. p. 3348, 28. října 65, Ostrava	1. 3. 2014
Zmluva o poskytovaní služieb a príkazná Zmluva vrátane dodatkov	UCL CZ outsourcovala niektoré svoje činnosti do banky	6. 8. 2014
Zmluva o spracovaní osobných údajov	Spracovanie osobných údajov UCL CZ bankou v súvislosti s outsourcingom	6. 8. 2014
Zmluva o podnájmu priestoru slúžiaceho na podnikanie	Podnájom priestoru slúžiaceho na podnikanie v budove č. p. 457, 28.října 15, Olomouc	29. 3. 2016
Zmluva o podnájmu priestoru slúžiaceho na podnikanie	Podnájom priestoru slúžiaceho na podnikanie v budove č.p.36, Revoluční 2, Chomutov	24.1.2017

4.8. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia**, IČO: 152 72 028, 14000 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o úvere a ďalších bankových službách poskytovaných formou viacúčelovej linky	Bankové služby	25. 6. 2010
Rámcová Zmluva o obchodovaní na finančnom trhu	Obchodovanie na finančnom trhu	21. 1. 2015
Zmluva o výmene parkovacích miest	Vzájomná výmena parkovacích miest v budove Filadelfie, Želetavská 1525/1, Praha 4	4. 6. 2015
Zmluva o poskytovaní služieb a príkazná Zmluva	Poskytovanie služieb bankou	4. 1. 2016
Zmluva o vzájomnom sprostredkovaní obchodných prípadov	Vzájomné sprostredkovanie obchodných prípadov	4. 1. 2016
Zmluva o práve pozície pre logo	Užívanie pozície pre logo na budove č.p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	21. 1. 2016
Zmluvy o účasti na riziku (participačná zmluva)	Účast na riziku nezaplatenia pohľadávky	29. 3. 2017

4.9. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UCTAM Czech Republic s.r.o.**, IČO: 24275671, 11000 Praha 1 – Nové Město, Náměstí Republiky 2090/3a:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom priestorov v budove č. p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1	12. 6. 2013 (ukončené k 29. 3. 2016)
Podnájomná Zmluva	Podnájom priestoru slúžiaceho na podnikanie v budove č. p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1	22. 3. 2016

4.10. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.**, IČO: 35 730 978, Šancová 1/A, 814 99 Bratislava, Slovenská republika

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o podnájme nebytových priestorov č. 173/3563/2011	Prenájom nebytových priestorov v Prešove na Hlavnej ulici – ukončená Dohodou zo dňa 25. 10. 2017 (k 31. 10. 2017)	14. 4. 2011
Zmluva o podnájme nebytových priestorov č. 301/3563/2011	Prenájom nebytových priestorov v Nitre na Štefánikovej ulici	27. 6. 2011
Zmluva o podnájme nebytových priestorov č. 302/3563/2011	Prenájom nebytových priestorov v Košiciach na Rooseveltovej ulici	27. 6. 2011
Zmluva o podnájme nebytových priestorov č. 214/3563/2012	Prenájom nebytových priestorov v Žiline na Národnej ulici	15. 6. 2012
Zmluva o poskytovaní služieb a príkazná zmluva	UCL SK outsourcovala niektoré svoje činnosti v rámci banky	6. 8. 2014
Zmluva o spracovaní osobných údajov	Spracovanie osobných údajov UCL SK bankou v súvislosti s outsourcingom	6. 8. 2014
Zmluva o nájme nebytových priestorov zo dňa 31. 10. 2014	Nájom nebytových priestorov na Šancovej 1/A BA (od 1. 11. 2014)	31. 10. 2014
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom nebytových priestorov na Plynárenská, BA	31.10. 2014
Zmluva o podnájme nebytových priestorov	Prenájom nebytových priestorov Svätoplukova ul. V	1. 9. 2015
Zmluva o podnájme nebytových priestorov	Podnájom nebytových priestorov Svätoplukova ul. v Bratislave	1. 8. 2016
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom nebytových priestorov na Štefánikovej ul. v Trnave	15. 1. 2017
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom nebytových priestorov na Železničnej ul. v Lučenci	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových priestorov	Podnájom nebytových priestorov na Hlavnej ul. v Dunajskej Strede	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových priestorov	Podnájom nebytových priestorov na Majzonovom námestí v Nových Zámkoch	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových priestorov	Podnájom nebytových priestorov na Nám. s. Anny v Trenčíne	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových priestorov	Podnájom nebytových priestorov na Garbiarskej ul. v Liptovskom Mikuláši	15. 1. 2017
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Prenájom nebytových priestorov v Prešove na Hlavnej ulici (od 1.11. 2017)	25. 10. 2017

4.11. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management, a.s.**, IČO: 25684558, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o úschove a správe cenných papierov	Úschova a správa cenných papierov	16. 1. 2017
Mandátna zmluva k vysporiadaniu obchodov s cennými papiermi	Vysporiadanie cenných papierov	16. 1. 2017
Zmluva o sprostredkovaní, zmluva o obhospodarovaní	Úprava podmienok sprostredkovania zmlúv o obhospodarovaní	19. 1. 2017
Zmluva o sprostredkovaní účasti v SKD	Sprostredkovanie účasti v systéme krátkodobých dlhopisov ČNB	22.2.2008
Zmluva o distribúcii Rentier Invest, Zlatá rybka, Pioneer Invest	Distribúcia produktu Rentier Invest a Zlatá rybka prostredníctvom banky	22.11.2012
Zmluva o prijímaní a spracovaní pokynov	Prijímanie a spracovanie pokynov týkajúcich sa podielových listov v rámci produktov Rentier Invest, Zlatá rybka cez Arbes TA web	
Distribution Agreement	Distribúcia produktov Pioneer Invest, U Invest, Rytmus prostredníctvom banky	20. 3. 2015
Zmluva o propagácii investičných služieb	Propagácia investičných služieb	15. 5. 2015
Zmluva o propagácii investičných služieb SK	Propagácia investičných služieb prostredníctvom pobočky na Slovensku	1. 5. 2015
Zmluva o podnájme	Podnájom priestoru slúžiaceho na podnikanie v budove č. p. 2090, námestí Republiky 3a, Praha 1	22. 3. 2016

4.12. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management S.A.**, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembursko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Agreement according to Section 269 (2) of the Slovak Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code	Contact bank and payment agent (PIONEER FUNDS)	28. 1. 2005
Agreement according to Section 269 (2) of the Slovak Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code	Contact bank and payment agent (PIONEER NEW EUROPE FUNDS)	28. 1. 2005
Agreement according to Section 269 (2) of the Slovak Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code	Contact bank and payment agent (PIONEER P.F.)	7. 12. 2006
Distribution Agreement	Distribučná zmluva – lux. fondy, exkluzivita UCB ako distribútora medzi bankami, exkluzivita Pioneer fondov v ponuke schém kolektívneho investovania	1. 4. 2007 / 8. 1. 2008
Operational Memorandum	Supplementary provisions of the agreement, PAM a.s., like a processing agent, nominee arrangement	1. 4. 2007 / 8. 1. 2008

4.13. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pioneer investiční společnost, a.s.**, IČ 63078295, Želetavská 1525/1, Praha 4:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o propagácii podielových listov otvorených podielových fondov	Distribúcia podielových listov českých fondov Pioneer prostredníctvom banky	2. 10. 2006
Zmluva o sprostredkovaní účasti v SKD	Sprostredkovanie účasti v systéme krátkodobých dlhopisov ČNB	15. 11. 2007
Zmluva o výkone činností súvisiacich s ponukou podielových listov	Distribúcia podielových listov českých fondov Pioneer prostredníctvom banky	1. 4. 2008
Zmluva o úschove a správe cenných papierov	Úschova a správa cenných papierov	15. 9. 2008
Mandátna zmluva k vysporiadaniu obchodov s cennými papiermi	Vysporiadanie cenných papierov	15. 9. 2008
Depozitárska zmluva	Povinnosť depozitára vykonávať pre klienta činnosť depozitára	6. 6. 2014
Dohoda o odškodnení	Úhrada škody v dôsledku pochybenia banky ako custodiána	25. 11. 2015

4.14. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pioneer Global Funds Distributor Ltd.**, Mercury House, 2nd Floor, 101 Front Street, Hamilton HM12, Bermuda:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Purchase Conditions for Pioneer Alternative Investments' investment funds according to Irish and Bermudan Law	Distribúcia podielov fondov Pioneer Alternative Investments so sídlom v Írsku a na Bermudách prostredníctvom banky	19. 12. 2006
Zmluva „Purchase conditions“ na Hedged fondy	Obchodné podmienky pre investičné fondy podľa Írskeho a Bermudského právneho poriadku	5. 10. 2005 Živnobanka, 28. 2. 2007 HVB

4.15. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pioneer Global Funds Distributor, Ltd.** a **Pioneer Global Investments Limited**, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Írsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Novation Agreement	Prevod práv a povinností z distribučných zmlúv cenných papierov kolektívneho investovania	1. 9. 2014
Novation Agreement	Prevod práv a povinností z distribučných zmlúv cenných papierov kolektívneho investovania	1. 9. 2014
Novation Agreement	Prevod práv a povinností z distribučných zmlúv cenných papierov kolektívneho investovania	1. 9. 2014

4.16. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank **Pioneer Global Investments Limited**, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Írsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Distribučná zmluva	Distribúcia podielových listov fondov Pioneer Investments so sídlom v Luxembursku prostredníctvom banky	29. 3. 2004
Purchased conditions for Pioneer Alternative Investments' investment funds	Distribúcia podielov fondov Pioneer Alternative Investments so sídlom v Írsku a na Bermudách prostredníctvom banky	5. 10. 2005
Distribučná zmluva	Distribúcia podielových listov fondov Pioneer Investments so sídlom v Luxembursku prostredníctvom banky	17. 10. 2006
Purchased conditions for Pioneer Alternative Investments' investment funds	Distribúcia podielov fondov Pioneer Alternative Investments so sídlom v Írsku a na Bermudách prostredníctvom banky	15. 2. 2007

4.17. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank, **Pioneer Asset Management, a.s.**, a **Pioneer investiční společnost, a.s.**:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o vzájomnej spolupráci a vedení účtov	Distribúcia podielových listov českých fondov Pioneer, podmienky vedenia účtov zákazníkov	29. 10. 2013

4.18. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank, **Pioneer Investments Austria GmbH**, Lassallestraße 1 Viedeň, A-1020:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Vertriebsstellenvertrag	Výlučné poverenie HVB bank Slovakia, a.s. všetkými činnosťami súvisiacimi s predajom podielov v SR	25. 11. 2002

4.19. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Bank Hungary Zrt.**, Szabadság tér 5–6, Budapešť, 1054, Maďarsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vysporiadanie cenných papierov	9. 1. 1999
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papierov (pobočka na Slovensku)	23. 1. 2003
ISDA Master Agreement	Rámcová zmluva o obchodovaní s derivátmi na finančnom trhu	23. 5. 2007
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničných cenných papierov	21. 12. 2007

4. 20. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pioneer Asset Management, a.s.**, IČO: 25684558, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **Pioneer investiční společnost, a.s.**, IČ 63078295, Želetavská 1525/1, Praha 4, CS **Pioneer Global Investments Limited**, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Írsko, **Pioneer Asset Management S.A.**, 8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembursko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Agreement on deepening Commercial Relationship	Zmluva o prehĺbení existujúcej obchodnej spolupráce prebiehajúcej na základe oddelených distribučných zmlúv	22. 8. 2016

4.21. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Bank Polska Kasa Opieki S. A.**, Varšava, Grzybowska 53/57, Poľsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vysporiadanie cenných papierov	15. 11. 2007

4.22. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Pekao Investment Banking S.A.**, Varšava, Wołoska 18, Poľsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Service Level Agreement	Poradenské služby súvisiace s M&A poradenstvom pre konkrétnych klientov na konkrétnej akvizícii so vzťahom k ČR	25. 6. 2015

4.23. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit banka Slovenija d.d.**, Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana, Slovinsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničných cenných papierov	10. 11. 2014

4.24. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Broker, s.r.o.**, IČO: 35 800 348, Plynárska 7/A, 814 11 Bratislava:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o spolupráci	Sprostredkovanie klientov	1. 1. 2011

4.25. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 62582836, 14010 Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Rámcová zmluva o nájme vozidiel	Určenie rámcových podmienok pre uzatváranie jednotlivých nájomných zmlúv a dohoda o zmene SLA	4. 3. 2013
Zmluva o nájme dopravného prostriedku	Nájomné zmluvy vozidiel – 266ks CZ ks	Zmluvy platné v roku 2017

4.26. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO: 35 820 381, Plynárska 7/A, 814 12 Bratislava, Slovenská republika:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o operatívnom lízingu	Podmienky pre operatívny lízing motorových vozidiel	30. 8. 2007
Zmluva o nájme dopravného prostriedku	Nájomné zmluvy vozidiel – 97ks SK ks	Zmluvy platné v roku 2017

4.27. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Bank SA**, Sediul Central Bd., Expozitiei Nr.1F, Sect 1, 012101 Bukurešť, Rumunsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
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	Participácia na úvere klientovi v Rumunsku	25. 4. 2017

4.28. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Schoellerbank AG**, Renngasse 3, Viedeň, Rakúsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Cooperation agreement	Ponuka a sprostredkovanie služieb Schoellerbank prostredníctvom UCB CS	23. 11. 2012

4.29. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **Diners Club CS, s.r.o.**, organizační složka, IČO: 24768669, 11000 Praha 1, Široká 36/5:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Zmluva o sprostredkovaní + Zmluva o spracovaní osobných údajov	Obsahom je spolupráca o sprostredkovaní vydania charge kariet Diners Club.	21. 10. 2009

4.30. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Business Integrated Solutions Austria GmbH**, Nordbergstraße 13, 1090 Viedeň, Rakúsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Standard Terms and Conditions	Štandardné zmluvné podmienky pre poskytovanie služieb IT	18. 12. 2015
Agreement on implementation of CEE2020 projects	Spolupráca pri implementácii projektov IT	18. 12. 2015
Standard Terms and Conditions	Štandardné zmluvné podmienky pre poskytovanie služieb IT (pobočka na Slovensku)	18. 12. 2015
Agreement on implementation of CEE2020 projects	Spolupráca pri implementácii projektov IT (pobočka na Slovensku)	18. 12. 2015
Data Processing, Data Security, Data Protection and Security	Ochrana a spracovanie dát	9. 6. 2016

4.31. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Bank AG, London Branch**, Londýn, 120 London wall, Spojené kráľovstvo:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Fee Split Agreement	Poradenské služby súvisiace s M&A/ECM poradenstvom pre konkrétnych klientov na konkrétnej akvizícii so vzťahom k ČR	11. 8. 2016

4.32. Medzi spoločnosťami UniCredit Bank a **UniCredit Bulbank AD** Sofia, 7 Sveta Nedelya Sq, Bulharsko:

Názov zmluvy	Predmet zmluvy	Dátum uzatvorenia
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vysporiadanie cenných papierov	25. 11. 2015

4.33. Okrem vyššie uvedených zmlúv boli v minulom účtovnom období medzi UCB CS a niektorými spoločnosťami skupiny účinné aj ďalšie zmluvy, ktoré sú však predmetom bankového tajomstva. Tieto zmluvy sa týkajú medzibankových, derivátových a ostatných bankových obchodov; UCB CS s týmito spoločnosťami spolupracovala pri emisii dlhopisov a zároveň uzatvárala klientske obchody (platobné karty, bežné účty, depozitné produkty, hotovostný platobný styk atď.), a to za bežných trhových podmienok. V rámci bežných bankových vzťahov sú niektoré úverové obchody UCB CS zabezpečené bankovými zárukami poskytnutými UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG. V rámci skupiny dochádza tiež k poskytnutiu úverových produktov a záruk zo strany UCB CS, a to za bežných podmienok.

5. Konania uskutočnené v poslednom účtovnom období, ktoré sa konali na podnet alebo v záujme ovládajúcej osoby alebo ňou ovládaných osôb, pokiaľ sa takéto konanie týkalo majetku, ktorý presahuje 10% vlastného imania ovládanej osoby zisteného podľa poslednej účtovnej závierky

Hranicu 10% vlastného imania UCB CS, ktorého výška podľa účtovnej závierky ku koncu roka 2016 predstavovala 63 535 mil. CZK, presiahol v priebehu roku 2017 financovanie poskytnuté UCB CS spoločnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a jej dcérskym spoločnostiam. Toto financovanie bolo poskytnuté za bežných trhových podmienok.

V priebehu roku 2017 uložila ovládajúca osoba na svoje účty vedené v UCB CS krátkodobé sumy, ktoré v súhrne presahovali hranicu 10% vlastného imania UCB CS. Tieto úložky boli poskytnuté za podmienok bežných na medzibankovom trhu pre danú menu a splatnosť.

6. Posúdenie toho, či vznikla ovládanej osobe škoda, a posúdenie jej vyrovnanie podľa § 71 a § 72 ZOK

Predstavenstvo UCB CS vyhlasuje, že z uzatvorených zmlúv a opatrení nevznikla spoločnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. žiadna škoda.

7. Zhodnotenie výhod a nevýhod plynúcich zo vzťahov medzi osobami podľa § 82 ods. 1 ZOK

Výhody začlenenía UniCredit bank CS do štruktúry skupiny UniCredit:

- Medzinárodne známa značka a reputačný prínos vyplývajúci zo zaradenia skupiny UniCredit medzi SIFI (Systemically Important Financial Institution).
- Zdieľanie infraštruktúry IT, vývoja, údržby v rámci skupiny UniCredit a vyplývajúce úspory z rozsahu v týchto oblastiach:
- Zdieľanie know-how poprednej európskej banky a jednej z najaktívnejších a najvýznamnejších bánk v strednej a východnej Európe v komerčnej oblasti, t. j. vo vývoji produktov, zavádzaní obchodných inovácií a riadení predajnej siete.
- Možnosť zapojenia do rastových iniciatív skupiny UniCredit, napr. Transform 2019, ktoré UniCredit Bank poskytujú podporu a know-how v oblasti budovania silnej pozície univerzálnej banky na českom a slovenskom trhu.
- Rozvoj ľudských zdrojov spojený so zdieľaním skúseností skupiny UniCredit na európskych trhoch, možnosť pre zamestnancov získať praktické skúsenosti v ostatných bankách alebo riadiacich štruktúrach holdingu, kariérne príležitosti v skupine UniCredit.
- Možnosť využiť v miestnych podmienkach sponzoring a marketing skupiny UniCredit na európskej úrovni (napr. sponzoring Ligy majstrov UEFA a Európskej ligy UEFA).

– Účasť UniCredit CS v prepracovanom systéme obsluhy medzinárodných klientov prostredníctvom útvarov International desk/International clients v jednotlivých krajinách a vzájomná spolupráca týchto útvarov pri poskytovaní služieb a riešení potrieb medzinárodných klientov.

Medzi možné nevýhody začlenenia UniCredit bank CS do štruktúry skupiny UniCredit možno zaradiť:

- Komplexnú organizačnú štruktúru nadnárodnej bankovej skupiny.
- Možné vzájomné ovplyvňovanie z ďalších krajín, najmä v oblasti reputácie a vnímania značky UniCredit (Cross-border sentiment).

Pri hodnotení celkového vplyvu zaradenia UniCredit bank CS do skupiny UniCredit výrazne prevažujú prínosy vyplývajúce z tejto pozície. Spomínaným možným nevýhodám banka aktívne predchádza operatívnymi opatreniami pri lokálnom riadení UCB CS a komunikáciou a budovaním silnej značky na lokálnej úrovni.

V Prahe dňa 27. marca 2018

Za predstavenstvo spoločnosti
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.



Ing. Jiří Kunert
predseda predstavenstva

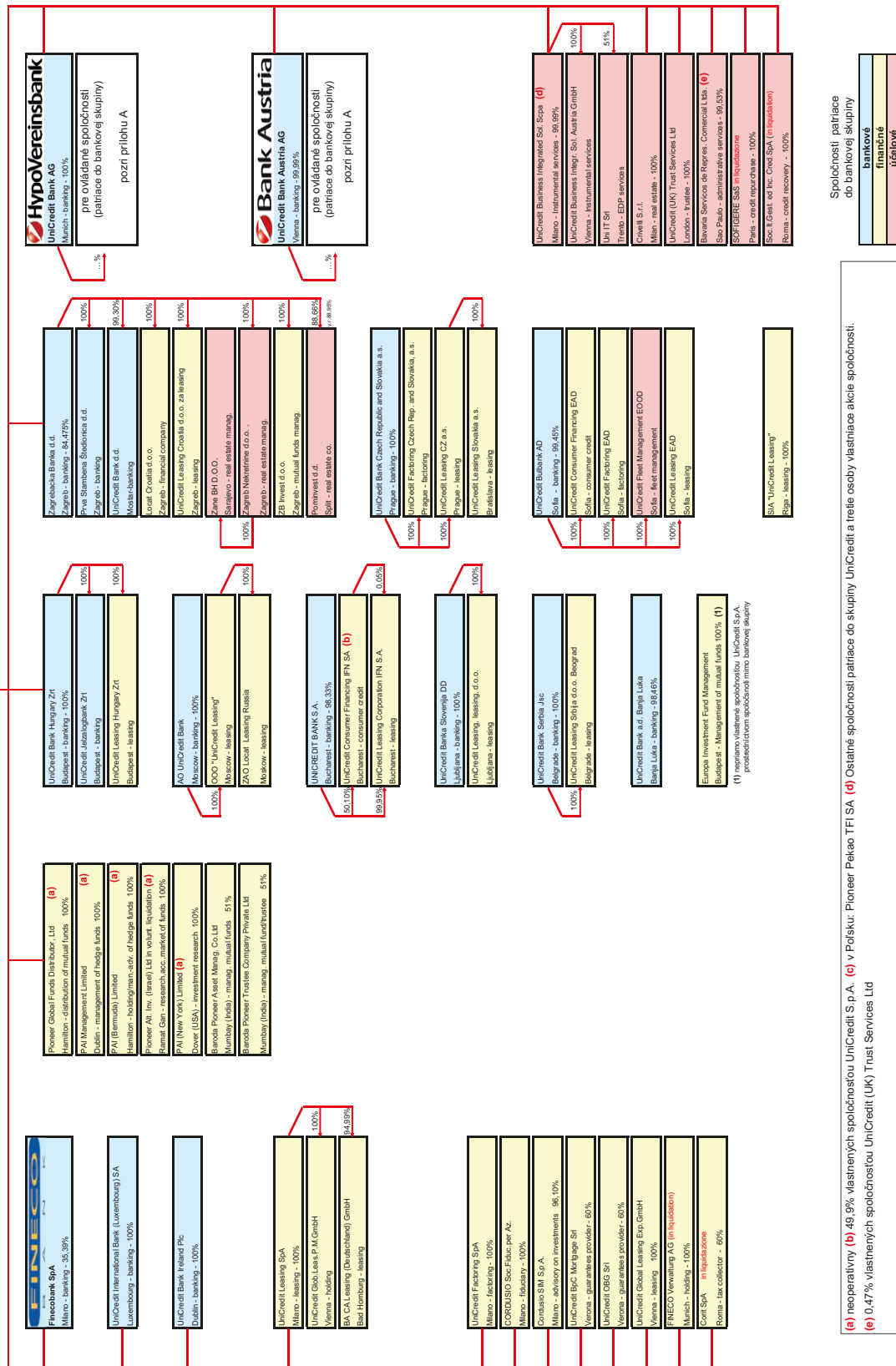


Ljubiša Tešić
člen predstavenstva

Prílohy:

1. Organizačná schéma skupiny UniCredit

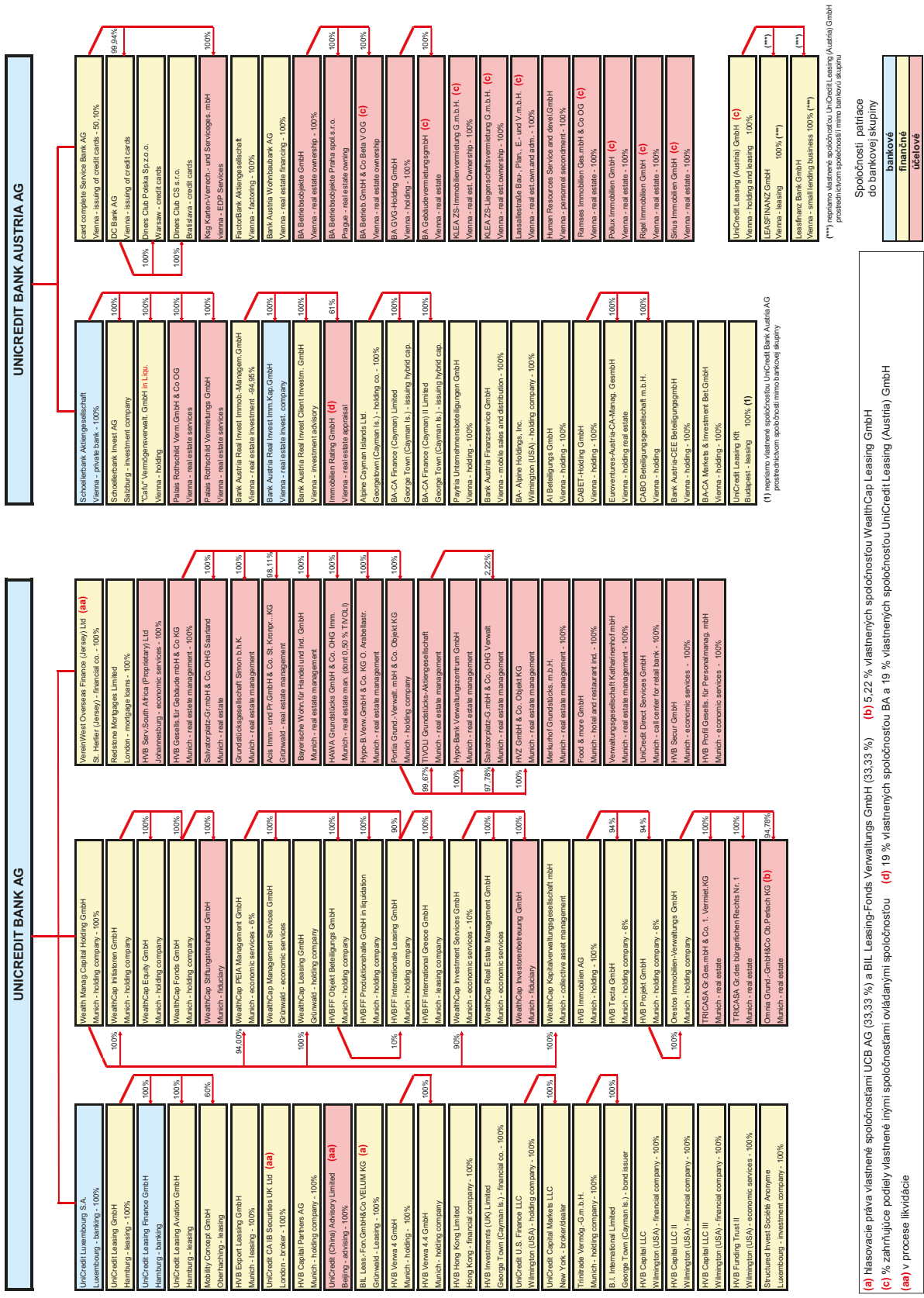
Schéma skupiny UniCredit



Spoločnosť patriaca do bankovej skupiny

bankové
finančné
účelové

(a) neoperatívny (b) 49,8% vlastných spoločností UniCredit S.p.A. (c) v Poľsku: Pioneer Pekao TFI SA (d) Ostatné spoločnosti patriace do skupiny UniCredit a tretej osoby vlastniace akcie spoločnosti.
(e) 0,47% vlastných spoločností UniCredit (UK) Trust Services Ltd



(a) Hlasovacie práva vlastnené spoločnosťami UCB AG (33,33 %) a BIL Leasing-Fonds Verwaltungs GmbH (5,22 % vlastnených spoločnosťou WealthCap Leasing GmbH (33,33 %) (b) 5,22 % vlastnených spoločnosťou BA a 19 % vlastnených spoločnosťou UniCredit Leasing (Austria) GmbH (c) % zahrňuje podiele vlastnené inými spoločnosťami ovládanými spoločnosťou (d) 19 % vlastnených spoločnosťou UniCredit Leasing (Austria) GmbH (aa) v procese likvidácie

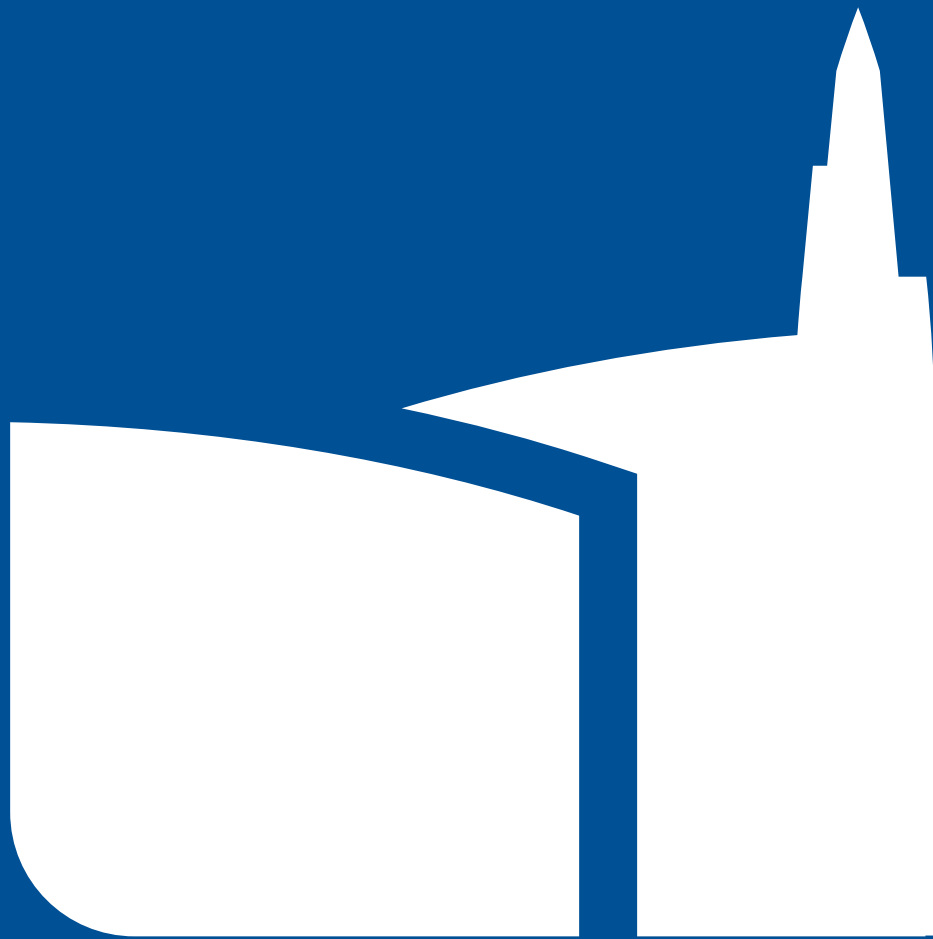
Spoločnosti patnace do bankovej skupiny
 bankové
 finančné
 účtovné

UniCredit Leasing (Austria) GmbH (c)
 Vienna - holding and leasing - 100%
 LEASFINANZ GmbH (**) Vienna - leasing - 100% (**)
 LeasFinanz Bank GmbH Vienna - small lending business - 100% (**)
 (***) nepriamo vlastnené spoločnosťou UniCredit Leasing (Austria) GmbH prostredníctvom spoločnosti mimo bankovú skupinu

UniCredit Leasing (Austria) GmbH (c)
 Vienna - holding and leasing - 100%
 LEASFINANZ GmbH (**) Vienna - leasing - 100% (**)
 LeasFinanz Bank GmbH Vienna - small lending business - 100% (**)
 (***) nepriamo vlastnené spoločnosťou UniCredit Leasing (Austria) GmbH prostredníctvom spoločnosti mimo bankovú skupinu

(*) nepriamo vlastnené spoločnosťou UniCredit Bank Austria AG prostredníctvom spoločnosti mimo bankovej skupiny

Zriadenie štíhleho, ale silného radiaceho centra



Vytvorili sme štíhle a výkonné centrum, ktoré riadi a zodpovedá za výkonnosť celej skupiny. Prostredníctvom zjednodušených podporných funkcií a transparentného využitia nákladov sa zameriavame na efektivitu našej činnosti. V oblasti správy a riadenia spoločnosti patríme medzi európsku špičku.

Zoznam pobočiek

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

Tháмова 84/23
186 00 Praha 8
tel.: +420 955 959 856
fax: +420 221 155 690
praha.karlin@unicreditgroup.cz

KOBYLISKÉ NÁMĚSTÍ

Hornátecká 447/1
180 00 Praha 8
tel.: +420 955 959 857
fax: +420 221 155 700
praha.kobylisy@unicreditgroup.cz

VALDEK

Jugoslávská 29
120 00 Praha 2
tel.: +420 955 959 845
fax: +420 221 159 722
praha.valdek@unicreditgroup.cz

VÍTĚZNÉ NÁMĚSTÍ

Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
tel.: +420 955 959 852
fax: +420 221 153 301
praha.vitezne@unicreditgroup.cz

VYSOČANY

Freyova 945/35
190 00 Praha 9
tel.: +420 955 959 884
fax: +420 221 155 190
praha.vysocany@unicreditgroup.cz

REGIÓŇ JUŽNÉ ČECHY

BENEŠOV

Masarykovo Náměstí/Řeznická 228
256 01 Benešov
tel.: +420 955 959 903
fax: +420 221 155 005
benesov@unicreditgroup.cz

ČESKÉ BUDĚJOVICE NÁMĚSTÍ

nám. Přemysla Otakara II. č. 122/35
370 21 České Budějovice
tel.: +420 955 959 815
fax: +420 221 155 620
cb.otakara@unicreditgroup.cz

JINDŘICHUV 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

REGIÓŇ SEVEROVÝCHODNÉ 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

Českosobotské nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
tel.: +420 955 959 826
fax: +420 221 157 601
mb.ceskosobotske@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

REGIÓŇ SEVEROZÁPADNÉ ČECHY**BEROUN**

Husovo nám. 11/83
266 01 Beroun
tel.: +420 955 959 888
fax: +420 221 155 010
beroun@unicreditgroup.cz

ČESKÁ LÍPA

Jindřicha z Lipé 108
470 01 Česká Lípa
tel.: +420 955 959 891
fax: +420 221 155 025
ceskalipa@unicreditgroup.cz

DĚČÍN

Husovo nám. 74/5
405 02 Děčín
tel.: +420 955 959 817
fax: +420 221 157 940
decin@unicreditgroup.cz

CHEB

Svobody 520/3
350 02 Cheb
tel.: +420 955 964 254
fax: +420 221 157 900 cheb@unicreditgroup.cz

CHOMUTOV

Revoluční 36 / Husovo náměstí
430 01 Chomutov
tel.: +420 955 959 821
fax: +420 221 157 301
chomutov.revolucni@unicreditgroup.cz

KARLOVY VARY TGM

Zeyerova 892/7
360 01 Karlovy Vary
tel.: +420 955 963 835
fax: +420 221 157 201
kv.tgm@unicreditgroup.cz

KLADNO

Havířská 96
272 01 Kladno
tel.: +420 955 959 879
fax: +420 221 155 055
kladno@unicreditgroup.cz

LITOMĚŘICE

Michalská 40/2
412 01 Litoměřice
tel.: +420 955 959 906
fax: +420 221 155 080
litomerice@unicreditgroup.cz

MĚLNÍK

nám. Karla IV. 143
276 01 Mělník
tel.: +420 955 959 883
fax: +420 221 155 085
melnik@unicreditgroup.cz

MOST

Budovatelů 295
434 01 Most
tel.: +420 955 959 869
fax: +420 221 155 090
most@unicreditgroup.cz

TEPLICE

náměstí Svobody 40/1
415 01 Teplice
tel.: +420 955 959 863
fax: +420 221 155 600
teplice@unicreditgroup.cz

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí/ Labem
tel.: +420 955 959 865
fax: +420 221 157 401
usti.mirove@unicreditgroup.cz

REGIÓŇ JUHOZÁPADNÁ MORAVA**BLANSKO**

Wanklovo nám. 1436
678 01 Blansko
tel.: +420 955 959 882
fax: +420 221 155 015
blansko@unicreditgroup.cz

BRNO DIVADELNÍ

Divadelní 2
601 57 Brno
tel.: +420 955 959 810
fax: +420 221 155 610
brno.divadelni@unicreditgroup.cz

BRNO KRÁLOVO POLE

Palackého třída 721/78
612 00 Brno
tel.: +420 955 959 900
fax: +420 221 155 195
brno.kralovopole@unicreditgroup.cz

BRNO TRINITY

Úzká 488/8
602 00 Brno
tel.: +420 955 959 812
fax: +420 221 154 001
brno.trinity@unicreditgroup.cz

BŘECLAV

Ul. 17. listopadu 3
690 02 Břeclav
tel.: +420 955 959 881
fax: +420 221 155 020
breclav@unicreditgroup.cz

HAVLÍČKOV BROD

Havlíčkovo 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

REGIÓŇ SEVEROVÝCHODNÁ MORAVA**FRÝDEK-MÍSTEK**

Pivovarská 2340
738 01 Frýdek-Místek
tel.: +420 955 959 816
fax: +420 221 154 600
frydek-mistek@unicreditgroup.cz

HAVÍŘOV

Československé armády 195/1a
736 01 Havířov
tel.: +420 955 959 901
fax: +420 221 155 030
havirov@unicreditgroup.cz

KARVINÁ

Třída Osvobození 1720/11
735 06 Karviná
tel.: +420 955 959 887
fax: +420 221 155 050
karvina@unicreditgroup.cz

NOVÝ JIČÍN

Ul. 5. května 18
741 01 Nový Jičín
tel.: +420 955 959 870
fax: +420 221 155 100
novyjicin@unicreditgroup.cz

OLOMOUC

28. října 15
772 00 Olomouc
tel.: +420 955 959 827
fax: +420 221 154 401
olomouc.28rijna@unicreditgroup.cz

OLOMOUČ ŠANTOVKA

Polská 1
772 00 Olomouc
tel.: +420 955 959 932
fax: +420 221 155 105
olomouc.santovka@unicreditgroup.cz

OPAVA

Ostrožná 18
746 01 Opava 1
tel.: +420 955 959 828
fax: +420 221 155 790
opava@unicreditgroup.cz

OSTRAVA

28. října 3348/65
702 00 Ostrava
tel.: +420 955 959 829
fax: +420 221 154 201
ostrava.karolina@unicreditgroup.cz

OSTRAVA HRABŮVKA

Horní 1642/55a
700 30 Ostrava Hrabůvka
tel.: +420 955 959 907
fax: +420 221 155 110
ostrava.hrabuvka@unicreditgroup.cz

OSTRAVA PORUBA

Hlavní tř. 583/99
708 00 Ostrava Poruba
tel.: +420 955 959 830
fax: +420 221 155 770
ostrava.poruba@unicreditgroup.cz

PROSTĚJOV

náměstí T.G.Masaryka 8
796 01 Prostějov
tel.: +420 955 959 859
fax: +420 221 155 530
prostejov@unicreditgroup.cz

PŘEROV

Čechova 37
750 02 Přerov
tel.: +420 955 959 896
fax: +420 221 155 120
prerov@unicreditgroup.cz

ŠUMPERK

Náměstí Svobody 2840
780 01 Šumperk
tel.: +420 955 959 861
fax: +420 221 154 620
sumperk@unicreditgroup.cz

TŘINEC

Nám. Svobody 527
739 61 Třinec
tel.: +420 955 959 873
fax: +420 221 155 130
trinec@unicreditgroup.cz

UHERSKÉ HRADIŠTĚ

Palackého náměstí 175
686 01 Uherské Hradiště
tel.: +420 955 959 908
fax: +420 221 155 140
uherskehradiste@unicreditgroup.cz

VALAŠSKÉ MEZIŘÍČÍ

Náměstí 90/23
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: +420 955 959 892
fax: +420 221 155 145
valasskemezirici@unicreditgroup.cz

ZLÍN BARTOŠOVA

Bartošova 5532
760 01 Zlín
tel.: +420 955 959 866
fax: +420 221 154 301
zlin.bartosova@unicreditgroup.cz

OBCHODNÉ MIESTA EXPRES**EXPRES TURNOV**

Havlíčkovovo náměstí 32
511 01 Turnov

EXPRES BOSKOVICE

Komenského 341/9
680 01 Boskovice

EXPRES NYMBURK

Palackého Tř. 2553
288 02 Nymburk

EXPRES DOBŘÍCHOVICE

5. května 348
252 29 Dobřichovice

EXPRES DVŮR KRÁLOVÉ N. L.

Revoluční 79
544 01 Dvůr Králové n. Labem

EXPRES LOUNY

Osvoboditelů 2649
440 01 Louny

EXPRES SLANÝ

Masarykovo nám. 142/17
274 01 Slaný

EXPRES BRANDÝS NAD LABEM

Petra Jilemnického 15/4
250 01 Brandýs nad Labem

EXPRES BOHUMÍN

tř. Dr. E. Beneše 231
735 81 Bohumín

EXPRES ŘÍČANY

Olivova 9
251 01 Říčany

EXPRES HODONÍN

Národní třída 24
695 01 Hodonín

EXPRES KYJOV

Jungmannova 1310/10
697 01 Kyjov

EXPRES ROUDNICE NAD LABEM

Karlovo náměstí 24
413 01 Roudnice nad Labem

EXPRES KRALUPY NAD VLTAVOU

Náměstí J. Seiferta 698
278 01 Kralupy nad Vltavou – Lobeček

EXPRES PODĚBRADY

Lázeňská 1458
290 01 Poděbrady

EXPRES VSETÍN

Tyršova 1019
755 01 Vsetín

EXPRES LYSÁ NAD LABEM

Husovo náměstí 175
289 22 Lysá nad Labem

EXPRES SUŠICE

T.G.Masaryka 153
342 01 Sušice

EXPRES VRCHLABÍ

Krkonošská 825
543 01 Vrchlabí

EXPRES DOBŘÍŠ

Plukovníka B. Petroviče 219
263 01 Dobříš

EXPRES LITVÍNŮV

nám. Míru 186
436 01 Litvínov

EXPRES LOVOSICE

Osvoboditelů 1228
410 02 Lovosice

EXPRES SVITAVY

Náměstí Míru 133/70
568 02 Svitavy

EXPRES ZÁBŘEH NA MORAVĚ

Valová 2357/8
789 01 Zábřeh na Moravě

EXPRES ČÁSLAV

Dusíkova 78
286 01 Čáslav

EXPRES UHERSKÝ BROD

Masarykovo náměstí 101
688 01 Uherský Brod

EXPRES PŘELOUČ

28.října 146
535 01 Přebrouč

EXPRES JIČÍN

Husova 60
506 01 Jičín

EXPRES HOLEŠOV

Náměstí Doktora Edvarda Beneše 37
769 01 Holešov

EXPRES KRNOV

Zámecké náměstí 13/1
794 01 Krnov

EXPRES RAKOVNÍK

Vysoká 82
269 01 Rakovník

EXPRES MARIÁNSKÉ LÁZNĚ

Hlavní 279
353 01 Mariánské Lázně

EXPRES LANŠKROUN

Nám. J.M. Marků 52
563 01 Lanškroun

EXPRES ČESKÁ TŘEBOVÁ

Staré náměstí 16
560 02 Česká Třebová

EXPRES BRNO – VINOHRADY

Pálavské náměstí 4246/5
628 00 Brno – Vinohrady

EXPRES NERATOVICE

28. října 1510
277 11 Neratovice

EXPRES PARTNERS ČESKÝ KRUMLOV

Urbinská 182
381 01 Český Krumlov

EXPRES PARTNERS RUMBURK

Třída 9. května 30
408 01 Rumburk

EXPRES PARTNERS ROKYCANY

Palackého 11
337 01 Rokycany

EXPRES PARTNERS ROŽNOV

Bayerova 53
756 61 Rožnov pod Radhoštěm

EXPRES PARTNERS HORNÍ POČERNICE

Náchodská 444/145
193 00 Horní Počernice

EXPRES PARTNERS ŠTERNBERK

Radniční 87/4
785 01 Šternberk

EXPRES PARTNERS KUŘIM

Tyršova 84
664 34 Kuřim

EXPRES PARTNERS MORAVSKÁ TŘEBOVÁ

Cihlářova 5/15
571 01 Moravská Třebová

OBCHODNÉ MIESTA EXPRES PARTNERS**EXPRES PARTNERS OTROKOVICE**

tř. Osvobození 154
765 02 Otrokovice

EXPRES PARTNERS CHRUDIM

Masarykovo náměstí 32
537 01 Chrudim

EXPRES PARTNERS ČESKÝ TĚŠÍN

Nádražní 207
737 01 Český Těšín

EXPRES PARTNERS HRANICE

Třída 1. máje 1260
753 01 Hranice

**OBCHODNÉ MIESTA PARTNERS
BANKOVÉ SLUŽBY****PBS TIŠNOV**

Mlýnská 127
666 01 Tišnov

PBS NOVÉ MĚSTO NAD METUJÍ

T.G. Masaryka 64
549 01 Nové Město nad Metují

PBS PŘÍBRAM

Náměstí T.G.Masaryka 157
261 01 Příbram

PBS UHRÍNĚVES

Nové náměstí 11
104 00 Praha 22 Uhřetěves

PBS IVANČICE

Palackého náměstí 187/20
664 91 Ivančice

PBS SEMILY

Tyršova 27
513 01 Semily

PBS BRNO BYSTRC

Kubičkova 6
635 00 Brno Bystrc

PBS PARDUBICE

17. Listopadu 360
530 02 Pardubice

PBS FRÝDEK MÍSTEK

Viléma Závady 3679
738 01 Frýdek Místek

PBS ČESKÁ TŘEBOVÁ

Litomyšlská 1536
560 02 Česká Třebová

PBS BYSTŘICE NAD PERNŠTEJNEM

Masarykovo náměstí 53
593 01 Bystřice nad Pernštejnem

PBS ZNOJMO

Obroková 271/5
669 02 Znojmo

PBS HLUČÍN

Podě Zdí 156/23
748 01 Hlučín

PBS JESENICE

Budějovická 1155
252 42 Jesenice

PBS HUMPOLEC

Dolní náměstí 25
396 01 Humpolec

PBS BRNO – NOVÉ SADY

Nové sady 988/2
602 00 Brno

PBS HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova třída 28
500 02 Hradec Králové

PBS UHERSKÉ HRADIŠTĚ

Prostřední 132
686 01 Uherské Hradiště

PBS BŘECLAV

17. listopadu 57/8
690 02 Břeclav

PBS JABLONEC NAD NISOU

Soukenná 1
446 01 Jablonec nad Nisou

PBS LITOMYŠL

Smetanovo náměstí 28
570 01 Litomyšl

PBS ŠUMPERK

Dr. Eduarda Beneše 1832/12
787 01 Šumperk

PBS OSTRAVA – NOVINÁŘSKÁ

Novinářská 6a
702 00 Ostrava

PBS ČESKÉ BUDĚJOVICE

B. Němcové 1692/38
370 01 České Budějovice

PBS PRAHA – ZBRASLAV

Zbraslavské náměstí 463
156 00 Praha Zbraslav

PBS PROSTĚJOV

Poděbradovo náměstí 1590/1
796 01 Prostějov

PBS BEROUN

Havlíčková 110
266 01 Beroun

PBS PÍSEK

Velké náměstí 180/2
397 01 Písek

PBS KOPŘIVNICE

Záhumenní 493
742 21 Kopřivnice

PBS LIBEREC

Lípová 665
460 01 Liberec

PBS PRAHA – SOKOLOVSKÁ

Sokolovská 979/209
190 00 Praha 9

PBS OLMOUC

Dolní náměstí 171/17
779 00 Olomouc

PBS JINDŘICHŮV HRADEC

Panská 97/II
377 01 Jindřichův Hradec

PBS OSTRAVA – 28.ŘÍJNA

28. října 439/221
709 00 Ostrava

PBS PRAHA – ARCHEOLOGICKÁ

Archeologická 2256/1
155 00 Praha 5

PBS ORLOVÁ

Osvobození 828
735 14 Orlová

PBS TÁBOR

Husovo nám. 529/6
390 02 Tábor

PBS ÚSTÍ NAD ORLICÍ

Polská 1308
562 01 Ústí nad Orlicí

PBS DOMAŽLICE

Poděbradova 303
344 01 Domažlice

PBS OSTRAVA – DLOUHÁ

Dlouhá 185/5
702 00 Ostrava

CENTRÁ PRE FIREMNÚ 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

OLMOUC

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 nábřeží 1790
530 03 Pardubice
tel.: +420 955 959 918
pardubickykraj@unicreditgroup.cz

PLZEŇ

Riegrova 1
301 00 Plzeň
tel.: +420 955 959 919
plzenskykraj@unicreditgroup.cz

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
tel.: +420 955 959 923
usteckykraj@unicreditgroup.cz

ZLÍN

Bartošova 5532
760 01 Zlín
tel.: +420 955 959 924
zlinskykraj@unicreditgroup.cz

Slovensko

RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

REGION BRATISLAVA

AUPARK

Einsteinova
851 01 Bratislava
tel.: +421 908 721 045
fax: +421 02/68202035

HRON

Dudvážska 5
821 07 Bratislava
tel.: +421 918 861 192
fax: +421 02/40255700

KRÍŽNA

Krížna 50
821 08 Bratislava
tel.: +421 918 501 736
fax: +421 02/49504412

MOSTOVÁ

Mostová 6
811 02 Bratislava
tel.: +421 918 501 611
fax: +421 02/59428000

PARK ONE

Nám. 1. Mája 18
811 06 Bratislava
tel.: +421 918 501 670
fax: +421 02/49504501

PLYNÁRENSKÁ

Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava
tel.: +421 911 407 170
fax: +421 02/58103085

POLUS CC

Vajnorská 100
831 04 Bratislava
tel.: +421 903 205 107
fax: +421 02/49114800

RUSTICA

Saratovská 6B
841 02 Bratislava
tel.: +421 905 479 930
fax: +421 02/58101403

ŠANCOVÁ

Šancová 1/A
813 33 Bratislava
tel.: +421 918 501 728
fax: +421 02/49502505

REGIÓŇ ZÁPADNÉ SLOVENSKO

BÁNOVCE NAD BEBRAVOU

Jesenského 561/3
957 01 Bánovce nad Bebravou
tel.: +421 918 501 702
fax: +421 038/7627015

HLOHOVEC

M. R. Štefánika 4
920 01 Hlohovec
tel.: +421 918 501 635
fax: +421 033/7351015

MALACKY

Záhorácka 51
901 01 Malacky
tel.: +421 918 501 679
fax: +421 034/7979279

MYJAVA

M. R. Štefánika 581/29A
907 01 Myjava
907 984 291
fax: +421 034/6983300

NOVÉ MĚSTO NAD VÁHOM

Čsl. armády 4
915 01 Nové Město nad V.
tel.: +421 905 479 912
fax: +421 032/7484995

PEZINOK

Holubyho 27
902 01 Pezinok
tel.: +421 905 925 738
fax: +421 033/6905405

PIEŠŤANY

Nitrianska 5
921 01 Piešťany
tel.: +421 908 721 069
fax: +421 033/7910833

POVÁŽSKÁ BYSTRICA

M. R. Štefánika 161/4
017 01 Považská Bystrica
tel.: +421 905 455 880
fax: +421 042/4379955

SENEC

Lichnerova 30
903 01 Senec
tel.: +421 908 764 266
fax: +421 02/40202055

SENICA

Hviezdoslavova 61
905 01 Senica
tel.: +421 907 988 026
fax: +421 034/6909133

SKALICA

Škarniclovská 1
909 01 Skalica
tel.: +421 908 721 039
fax: +421 034/6906125

TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3
911 01 Trenčín
tel.: +421 908 793 817
fax: +421 032/6509203

TRNAVA

Štefánikova 48
917 01 Trnava
tel.: +421 915 913 940
fax: +421 033/5908305

TRNAVA CITY ARENA

Kollárova 8834/20
917 01 Trnava
tel.: +421 918 861 191
fax: +421 033/5903495

REGIÓN 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

REGIÓN 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

Velká okružná 59A
010 01 Žilina
tel.: +421 918 501 629
fax: +421 041/5628500

REGIÓN VÝCHODNÉ SLOVENSKO

BARDEJOV

Dlhý rad 17
085 01 Bardejov
tel.: +421 908 721 134
fax: +421 054/4880410

HUMENNÉ

Mierová 64/2
066 01 Humenné
tel.: +421 907 735 669
fax: +421 057/7862341

KEŽMAROK

Hlavné nám.3
060 01 Kežmarok
tel.: +421 917 912 790
fax: +421 052/4680035

KOŠICE ROOSEVELTOVA

Rooseveltova 10
040 01 Košice
tel.: +421 918 501 647
fax: +421 055/6232741

KOŠICE TORYSKÁ

Toryská 1/C
040 11 Košice
tel.: +421 905 899 851
fax: +421 055/7881860

LEVOČA

Nám. Majstra Pavla č.19
054 01 Levoča
tel.: +421 911 991 444
fax: +421 053/4182600

MICHALOVCE

Nám.Osloboditeľov 1
071 01 Michalovce
tel.: +421 905 444 157
fax: +421 056/6880707

POPRAD

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

CENTRÁ PRE FIREMNÚ KLIENTELU**BRATISLAVA – KRÍŽNA**

Križna 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

POPRAD

Popradské nábr. 18
058 01 Poprad

PREŠOV

Hlavná 29
080 01 Prešov

TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3
911 01 Trenčín

Banka pre všetko, |  **UniCredit Bank**
na čom záleží.

www.unicreditbank.sk