



**SBERBANK**

Výroční zpráva

# 2015

**Sberbank CZ, a.s.**



# Obsah

Úvodní slovo představenstva	2
Sberbank a Sberbank Europe	4
Přehled nejdůležitějších ukazatelů	5
Orgány společnosti	6
Organizační struktura	8
Rámcové hospodářské podmínky	9
Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku	10
Očekávaný vývoj banky a finanční situace v roce 2016	16
Řízení rizik	17
Ostatní informace	21
Společenská odpovědnost Sberbank CZ	28
Výkaz souhrnného výsledku za rok končící 31. prosince 2015	33
Výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015	34
Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015	35
Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015	36
Příloha účetní závěrky	38
Kvantitativní ukazatele	124
Kapitálové požadavky	125
Zpráva o vztazích	126
Zpráva nezávislého auditora	129
Zpráva dozorčí rady	131
Obchodní síť	132

# Úvodní slovo představenstva

**Vážené dámy, vážení pánové,  
vážení klienti, obchodní partneři a akcionáři,**

rok 2015 byl pro banku druhým celým hospodářským rokem pod značkou Sberbank na českém trhu a stejně jako v roce předchozím se banka primárně zaměřila na úpravu bankovních procesů, uvedení nových atraktivních produktů, rozšíření pobočkové sítě a získávání nových klientů. I přes celkovou situaci na bankovním trhu, kde dochází ke snižování úrokových sazeb a tlaku na úrokové výnosy, je Sberbank stabilní s dostatečným množstvím likvidity a kapitálu pro další rozvoj na českém trhu. Český trh i nadále zůstává z pohledu akcionáře klíčovým.

Počet aktivních klientů Sberbank CZ v loňském roce vzrostl o 43 % na konečných 109 tisíc, nárůst banka sledovala ve všech segmentech, ať už se jedná o fyzické osoby, mikro podnikatele, střední firmy či

korporátní klienty. Celkový objem depozit se zvýšil o 22 % z 50,41 mld. Kč na 61,54 mld. Kč. Celkový objem klientských úvěrů poklesl o 6,2 % z 54,15 mld. Kč na 50,78 mld. Kč, tento vývoj byl zaznamenán zejména na straně korporátních úvěrů, retailové úvěry rostly o 5 %.

Banka díky pečlivému řízení rizik v loňském roce dále pokračovala ve výrazném snižování nesplacených úvěrů (NPL), v roce 2015 došlo k poklesu z 5,95 % na 5,19 %. Za poslední tři roky tento ukazatel poklesl více než dvojnásobně. Kapitálová přiměřenost Tier 1 dosáhla na konci roku úrovně 17,49 %, která je výrazně nad hranicí 12,6 % požadovanou regulátorem. Dostatečný kapitál umožňuje další rozvoj banky v následujícím období.

Příbrzdění růstu úvěrů a zvýšení objemu depozit výrazně zvýšilo likviditní stabilitu banky. Ukazatel



Představenstvo, Sberbank CZ

zleva: Miroslav Lukáč, Karel Soukeník, Vladimír Šolc, Martin Muránský, Jiří Antoš

LCR se meziročně zvýšil ze 71 % na 143 % a banka tak s velkým předstihem plní cíl 100 % předepsaný obecnými Basel III předpisy s platností od ledna 2018.

Zvýšení stability si zároveň vybralo daň v podobě dočasného snížení úrokových výnosů, meziročně o 16 % (tedy 267 mil. Kč). Hospodářský výsledek banky byl navíc zásadně ovlivněn jednou mimořádnou položkou – nepříznivým rozhodnutím soudu týkajícím se případu z minulosti, který byl zaplacen, ale u něhož banka očekává přehodnocení po podaném soudním dovolání.

Celkový výsledek banky dosáhl 23 mil. Kč, v roce 2016 banka očekává návrat zisku na úroveň předchozích let.

Navzdory výrazným investicím do klientů, do nových atraktivních produktů, do rozšíření obchodní sítě a s nimi spojené komunikace se bance dařilo držet provozní náklady pod kontrolou s jednociferným nárůstem. I díky zmíněným investicím došlo k již výše zmíněnému nárůstu klientů o přibližně 40 % a zdvojnásobení znalosti značky Sberbank.

Sberbank CZ dále pokračovala v posílení svých prodejních kanálů. Pobočková síť se rozšířila o tři nové pobočky (Tábor, Ústí nad Labem a Praha – Václavské náměstí), čímž byla dále pokryta vytipovaná města v ČR a posílena přítomnost v Praze.

Velmi výrazných prodejních úspěchů dosáhl onlinový eShop, který banka spustila v roce 2014. V roce 2015 významně pomohl k dosažení výborných výsledků, na prodejích spotřebitelských půjček či spořicíh účtů

se podílí okolo 20 % a umožňuje využívat jednoduše a pohodlně služeb banky lidem z celé České republiky bez nutnosti návštěvy pobočky. V roce 2016 se počítá s dalším posílením digitálních prodejních kanálů.

Na konci roku 2015 došlo ke změně v obsazení představenstva, z banky odešel Martin Muránský, který zastával pozici člena představenstva zodpovědného za řízení rizik. V únoru 2016 jej nahradil Jindřich Horníček, který se řízení rizik věnuje celou svou kariéru a v bance působí od roku 2002. K personálnímu posílení došlo na dalších postech středního a vrcholového managementu.

Sberbank CZ navázala i na pozitivní hodnocení banky z předchozího roku – v roce 2015 získala již potřetí v řadě ocenění v soutěži Klientsky nejpřívětivější banka roku. Spořicí účet FÉR spoření pak byl opět oceněn jako Nejlepší finanční produkt roku 2015 ve své kategorii a FÉR půjčka zvítězila v hlasování uživatelů. Všech těchto ocenění si velmi vážíme – potvrzují, že jsme na správné cestě.

Dovolte nám touto cestou poděkovat všem našim klientům a partnerům za úspěšnou spolupráci v minulém roce. Těšíme se na její pokračování v dalších letech.



Vladimír Šolc  
předseda představenstva



# Sberbank a Sberbank Europe



## Skupina Sberbank

Skupina Sberbank Europe se sídlem ve Vídni je bankovní skupina vlastněná ze 100 % společnostmi Sberbank Rusko (Sberbank of Russia). Sberbank Europe působí na 11 trzích střední a východní Evropy (CEE): v Bosně a Hercegovině (Sarajevo a Banja Luka), České republice, Chorvatsku, Maďarsku, Rakousku, Slovensku, Slovinsku, Srbsku, Ukrajině a Německu. V Německu pod značkou Sberbank Direct obsluhuje retailové klienty, kterým nabízí online základní bankovní produkty. V Rakousku obsluhuje korporátní klientelu se zaměřením podnikatelských aktivit na trhy střední a východní Evropy, Ruska a zemí SNS. Napříč zeměmi CEE má skupina více než 700 000 klientů, provozuje 280 poboček a zaměstnává kolem 5 tisíc lidí. Bilanční suma dosáhla 14,3 mld. EUR (údaje k 31. 12. 2015).

## Změny v obchodní strategii

Obchodní model Sberbank Europe byl v posledních letech, kromě jiných faktorů, významně ovlivněn vývojem klesajících úrokových sazeb a nepřímo geopolitickou situací. Skupina Sberbank v průběhu roku 2015 přehodnotila svůj obchodní model. Jako důležitý krok v realizaci své upravené obchodní strategie podepsala Sberbank Europe dohodu s Penta Investments o prodeji 99,5% podílu Sberbank Slovensko. Transakce by měla být uzavřena v 1. polovině roku 2016.

## Růst v oblasti retailu i korporátu

V loňském roce Sberbank Europe plynule navyšovala objem retailového byznysu. Nové úvěry výrazně rostly v České republice, Srbsku a na Slovensku. Retailový segment i nadále přispíval k základně pro financování ve všech zemích, silně podporován čistě online bankou Sberbank Direct v Německu, kde bylo dosaženo objemu depozit ve výši téměř 1,8 miliardy EUR. Sberbank v České republice úspěšně navýšila svou klientskou základnu o 43 % (na více než 100 000) ve srovnání s rokem 2014.

Sberbank Europe i nadále rozvíjí své služby v digitální oblasti. V České republice došlo k posílení prodeje prostřednictvím eShopu, který tvoří 20 % z celkového prodeje spořicíh účtů a spotřebitelských půjček. V České republice a Chorvatsku byl spuštěn pilotní projekt mobilní bankovní aplikace, zatímco v Srbsku, Slovinsku a Maďarsku byly inovovány stávající mobilní a internetové aplikace.

Také korporátní a investiční bankovníctví pokračovalo v roce 2015 ve svém růstu. Objem úvěrů vzrostl meziročně o 5 % a dosáhl historického maxima 3,95 miliardy EUR na konci roku. Objem nových firemních úvěrů (vč. prolongací) poskytnutých v rámci sítě Sberbank Europe dosáhl v uplynulém roce rekordní úrovně 1,6 miliardy EUR, a to i díky výsledkům Sberbank Europe AG v Rakousku s 35% ročním růstem úvěrů a 65% nárůstem klientské základny.

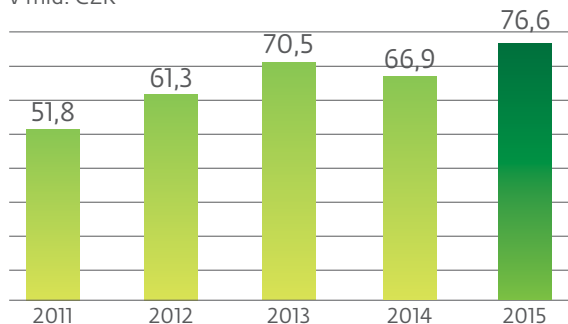
# Přehled nejdůležitějších ukazatelů

v mil. Kč	2015	2014	2013	2012	2011
Bilanční suma	76 609	66 860	70 472	61 312	51 790
Kapitálová přiměřenost	17,49%	16,18%	15,77%	11,78%	13,22%
Závazky ke klientům vč. depozitních certifikátů	61 537	50 417	57 408	48 135	36 816
Pohledávky za klienty	50 781	54 147	51 421	45 944	41 611
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek	1 888	2 133	1 830	1 699	1 678
Správní náklady	1 379	1 274	1 088	930	890
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	37	481	286	270	443
<b>Zisk z běžné činnosti po zdanění</b>	<b>23</b>	<b>383</b>	<b>230</b>	<b>209</b>	<b>346</b>
Počet klientů	109 487	76 137	59 246	53 608	55 529
Počet zaměstnanců*	846	825	719	668	637
Počet prodejních míst	29	26	22	24	24
Podíl nesplácených úvěrů (NPL)	5,19%	5,95%	7,94%	8,16%	10,31%

\* včetně zaměstnanců na mateřské dovolené

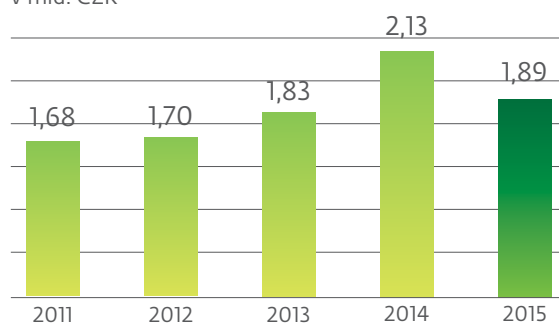
## Bilanční suma

v mld. CZK



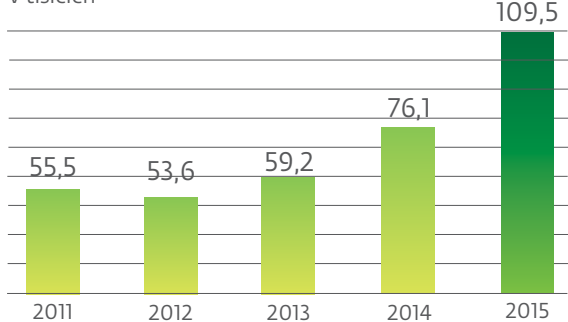
## Zisk z finančních operací

v mld. CZK



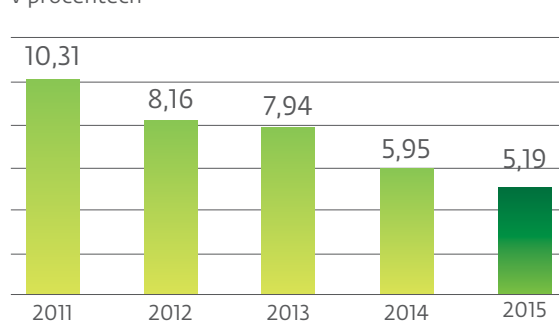
## Počet klientů

v tisících



## Podíl nesplácených úvěrů (NPL)

v procentech



# Orgány společnosti

## Dozorčí rada

### Předseda

#### **Axel HUMMEL**

Den vzniku členství: 16. 12. 2014

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 22 let, praxe ve vedoucí pozici – 15 let

Členství v orgánech jiných společností:

Sberbank Europe AG, Rakousko: předseda představenstva

Sberbank Slovensko, a.s., Slovensko: předseda dozorčí rady

### Místopředseda

#### **Igor STREHL**

Den vzniku členství: 30. 4. 2014

Praxe/Zkušenosti:

bankovní praxe – 23 let, praxe ve vedoucí pozici – 18 let

Členství v orgánech jiných společností:

Sberbank Europe AG, Rakousko: člen představenstva

## Členové dozorčí rady

#### **Reinhard KAUFMANN**

Den vzniku členství: 14. 6. 2013

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 13 let, praxe ve vedoucí pozici – 11 let

Není členem orgánů jiných společností.

#### **Dusko KANTAR**

Den vzniku členství: 18. 11. 2015

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 11 let, praxe ve vedoucí pozici – 6 let

Není členem orgánů jiných společností.

#### **Sergey MALYSHEV**

Den vzniku členství: 1. 1. 2016

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 10 let, praxe ve vedoucí pozici – 10 let

Není členem orgánů jiných společností.

#### **Elena VIKLOVA**

Den vzniku členství: 1. 1. 2016

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 9 let, praxe ve vedoucí pozici – 7 let

Členství v orgánech jiných společností:

Sberbank Europe AG, Rakousko: člen dozorčí rady

## Členové dozorčí rady, kterým skončilo členství v roce 2015:

**Ian Lloyd GLOVER** – členem dozorčí rady od 18. 4. 2014 do 29. 8. 2015

**Birgit ROHRHOFER** - členem dozorčí rady od 18. 4. 2014 do 31. 10. 2015

**Irina KREMLEVA** – členem dozorčí rady od 28. 3. 2012 do 30. 11. 2015



## Výbor pro audit

### Předseda výboru pro audit

#### **Axel HUMMEL**

Den vzniku členství: 16. 12. 2014

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 22 let, praxe ve vedoucí pozici – 15 let

Členství v orgánech jiných společností:

Sberbank Europe AG, Rakousko: předseda představenstva

Sberbank Slovensko, a.s., Slovensko: předseda dozorčí rady

### Místopředseda výboru pro audit

#### **Igor STREHL**

Den vzniku členství: 30. 4. 2014

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 23 let, praxe ve vedoucí pozici – 18 let

Členství v orgánech jiných společností

Sberbank Europe AG, Rakousko: člen představenstva

### Členové výboru pro audit

#### **Reinhard KAUFMANN**

Den vzniku členství: 30. 4. 2014

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 13 let, praxe ve vedoucí pozici – 11 let

Není členem orgánů jiných společností.

## Představenstvo

### Předseda představenstva

#### **Vladimír ŠOLC**

Den vzniku členství: 1. 8. 2013

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 17 let, praxe ve vedoucí pozici – 14 let

Není členem orgánů jiných společností.

### Členové představenstva

#### **Jiří ANTOŠ**

Den vzniku členství: 11. 7. 2013

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 17 let, praxe ve vedoucí pozici – 17 let

Není členem orgánů jiných společností.

#### **Miroslav LUKÁČ**

Den vzniku členství: 1. 11. 2014

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 20 let, praxe ve vedoucí pozici – 15 let

Není členem orgánů jiných společností.

#### **Martin MURÁNSKY**

Den vzniku členství: 1. 10. 2013

Den zániku členství: 31. 12. 2015

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 19 let, praxe ve vedoucí pozici – 14 let

V průběhu hospodářského roku 2015 nebyl členem orgánů jiných společností.

#### **Karel SOUKENÍK**

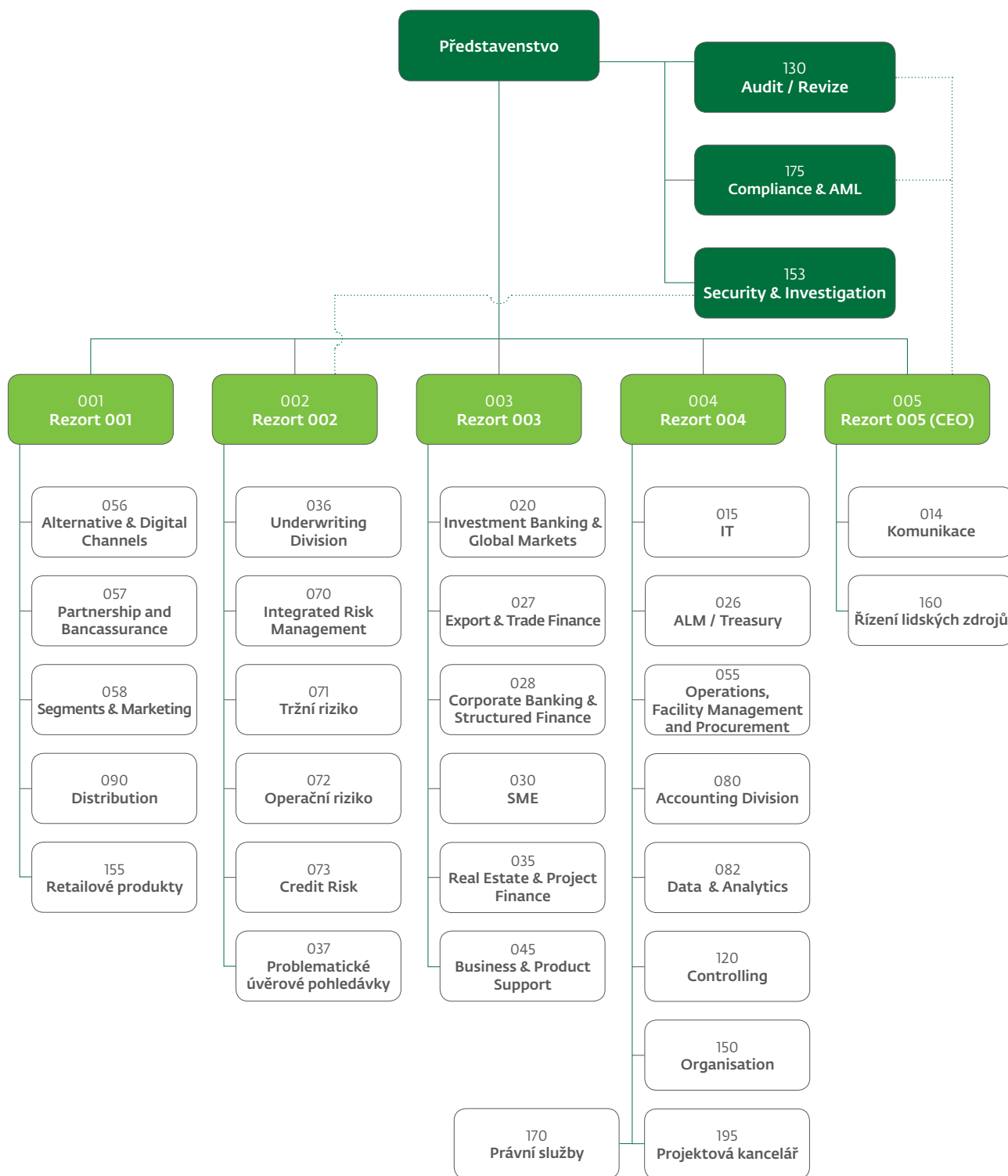
Den vzniku členství: 1. 10. 2013

Praxe/zkušenosti:

bankovní praxe – 11 let, praxe ve vedoucí pozici – 11 let

Není členem orgánů jiných společností.

# Organizační struktura



# Rámcové hospodářské podmínky

Rok 2015 byl pro české hospodářství velmi úspěšný. Lze to konstatovat jak na základě rekordního zrychlení růstu hrubého domácího produktu, tak i díky rozsahu, v jakém se silná hospodářská expanze promítla do posílení konečné spotřeby domácností.

Česká národní banka druhý rok po sobě úspěšně udržela intervenční hranici pro směnný kurz, díky čemuž se česká koruna mohla pyšnit statusem snad nejstabilnější měny z rozvíjejících se trhů střední Evropy.

Díky pokračování rekordně nízké inflace, která se však na rozdíl od eurozóny vyhnula negativnímu pásmu, přinesla rekordně uvolněná měnová politika ČNB českým klientům mimořádně nízké úrokové sazby z úvěrů srovnatelné se zeměmi, které používají euro.

## Nejsilnější růst od roku 2007

Růst hrubého domácího produktu České republiky se loni zrychlil na 4,3 procenta, což bylo více než dvojnásobně vyšší tempo než v předchozím roce. Jde o nejsilnější výsledek od roku 2007 a s výjimkou Malty i nejlepší výsledek v celé Evropské unii. Česká republika se tak v minulém roce bez nadsázky stala nejen premiantem střední Evropy, ale i celé Evropské unie.

Loňský hospodářský růst byl nejen rekordně silný, ale i dobře vyvážený, protože se na něm podílela zejména domácí poptávka. Lvím dílem k růstu přispěly investice, které jsou dobrou zprávou pro budoucí výkonnost.

Reálný objem investic loni vzrostl o 7,5 procenta a podílel se na celkovém růstu ekonomiky téměř dvěma procentními body. Rekordně nízké úrokové sazby využily domácnosti na investice do nemovitostí, investovaly i neřinční korporace a vládní instituce dočerpávaly investiční fondy z EU.

Růst konečné spotřeby domácností dosáhl téměř tří procent a k celkovému růstu přispěl téměř půldruhým procentním bodem. Reálný růst maloobchodních tržeb převýšil za celý rok sedmiprocentní úroveň, byl nejrychlejší od první poloviny roku 2008 a poprvé od té doby si zapsal i dvouciferný měsíční výsledek (11,1 % v červnu 2015).

Růst konečné spotřeby veřejné správy dokonce převýšil tříprocentní úroveň a byl nejsilnější od roku 2003. Příspěvek čistého exportu byl v loňském roce nepatrně negativní.

V rámci dominantních odvětví se loni mimořádně dařilo zpracovatelskému průmyslu, který si zapsal více než sedmiprocentní reálný růst. Silná domácí poptávka podpořená příznivou situací na trhu práce přála i sektoru služeb, jehož příspěvek k tvorbě hrubé přidané hodnoty byl téměř stejně velký (necelé dva procentní body).

Reálný růst průmyslové produkce pokračoval více než čtyřprocentním tempem, jen mírně pomalejším oproti roku 2014, kdy se exportní průmysl těšil z posílení kurzové konkurenceschopnosti po oslabení kurzu české koruny na konci roku 2013.

V závěru roku 2015 míra registrované nezaměstnanosti mezi produktivní populací ve věku od 15 do 64 let poprvé od března 2008 nahlédla pod hranici šesti procent (5,9 % v říjnu a listopadu). Celková míra nezaměstnanosti (4,6 %) dosáhla nejnižší úrovně od listopadu 2008.

Po více než jednoprocenním nárůstu zaměstnanosti dosáhl celkový počet pracujících spolu s rokem 2008 nejvyšší úrovně od roku 1993.

# Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu majetku

## Retailové bankovníctví

Oblast retailového bankovníctví Sberbank CZ má za sebou opět rekordní rok. Bance se podařilo i přes silné konkurenční prostředí dosáhnout výrazného růstu počtu klientů, dařilo se v prodeji klíčových retailových produktů (spotřebitelské půjčky, konsolidace, spořicí účty či hypotéky) a došlo k rozšíření sítě o tři nové pobočky, další pak byla relokována. K rekordním výsledkům pomohl další rozvoj online kanálu – eShopu, který se podílí na prodeji retailových produktů z jedné pětiny. Banka úspěšně rozvíjí spolupráci s externími prodejními sítěmi, které zprostředkovávají klientům bankovní produkty – jde zejména o spotřebitelské úvěry, konsolidace a micro úvěry.

Z pohledu obchodních výsledků došlo v segmentu Retail k růstu celkových depozit o 55 % (z 22,8 mld. Kč v roce 2014 na 35,3 mld. Kč v roce 2015) a celkového objemu poskytnutých úvěrů o 5 % (z 19,8 mld. na 20,7 mld.). Velký vliv na to měl dvouciferný nárůst objemu úvěrů fyzickým osobám, který vzrostl o 10 % (z 14,8 mld. na 16,3 mld.). Celkový počet klientů v retailovém segmentu vzrostl v roce 2015 o 47 % (na 105 tis.), což je nejvyšší nárůst klientů v rámci Sberbank Europe.

Banka pokračovala ve své obchodní strategii zaměřené na affluentní klienty, v roce 2015 patřila právě do tohoto segmentu více než třetina retailových klientů banky. Do budoucna banka dále plánuje růst těchto klientů na přibližně 50 %.

Pobočková síť se rozšířila o tři nové pobočky (Tábor, Ústí nad Labem, Praha - Václavské náměstí), čímž byla kompletně pokryta všechna krajská města a posílena přítomnost v Praze. Na konci roku 2015 tak Sberbank CZ měla síť 29 poboček. Pobočka v Liberci byla přemístěna do nových reprezentativních prostor paláce Nisa.

Digitální prodejní kanál – onlinový eShop výrazně pomohl k dosažení rekordních výsledků, například na prodeji spotřebitelských půjček či konsolidací a spořicíh účtů se podílí okolo 20 % a umožňuje využívat jednoduše a pohodlně naše služby lidem v celé ČR bez nutnosti návštěvy poboček.

Sberbank pokračovala v úpravách a zatraktivnění svých produktů, jak pro fyzické osoby, tak i segment Micro. V červenci 2015 banka představila zcela nové běžné účty

se zajímavými benefity pro klienty. V oblasti spotřebitelských půjček pro fyzické osoby banka dále zvýhodnila sazby u spotřebitelských úvěrů a konsolidací a vylepšila jejich parametry – omezila počet požadovaných dokumentů či prodloužila maximální splatnost u konsolidací. FÉR půjčka i díky těmto změnám získala 1. místo v hlasování uživatelů serveru Finparada.cz.

Hypoteční produkty pod názvem FÉR hypotéka se výrazně zjednodušily a byly minimalizovány požadavky na dokumenty od klientů tak, že je banka nevyžaduje vůbec nebo je připraví sama za klienty. I v segmentu Micro došlo k úpravám a zjednodušení poskytovaných produktů, v souladu s férovou a transparentní strategií vůči klientům, například v oblasti úvěrů klient od začátku ví, jakou platí sazbu.

V oblasti depozitních produktů se staly spořicí účty od Sberbank nejatraktivnějšími na trhu, produkt FÉR spoření si udržel jedno z nejvyšších zhodnocení na trhu a byl podruhé za sebou zvolen Nejlepším finančním produktem roku 2015 ve své kategorii. Klientům banka také nabízí investice do podílových fondů bez omezení objemu, pro klientelu hledající konzervativnější zhodnocení svých prostředků nabízí investice do státních a korporátních dluhopisů z celého světa. S minimální investicí 100 tis. EUR/USD je možné nakoupit dluhopisy se zajímavým výnosem a splatností do 5 – 7 let.

Banka nabízí doplňkové služby ve formě produktů Bankopojištění: pojištění schopnosti splácet spotřebitelský a hypoteční úvěr, cestovního pojištění a pojištění karty a osobních věcí. Všechny tyto produkty nabízí ve spolupráci s BNP Paribas Cardif pojišťovnou a.s. jako poskytovatelem pojištění. Nově v roce 2015 zahájila spolupráci s Generali pojišťovnou v rámci nabídky majetkového pojištění.

## SME bankovníctví

SME klientela je tradičně jedním z klíčových segmentů banky. V objemu aktiv tvoří úvěry poskytnuté podnikatelským subjektům segmentu SME 42 % z celkových úvěrových obchodů banky v segmentech Corporate, SME a Retail. Důležitost segmentu pro banku, a to nejen z lokálního, ale i celoskupinového pohledu, potvrzuje skutečnost, že SME klienti jsou vyčleněni do samostatné obchodní divize. Struktura SME bankovníctví zahrnuje tři specifické subseg-

menty: tradičně firemní SME bankovníctví ve struktuře pěti regionálních týmů, speciální tým pro financování nemovitostních projektů (Real Estate tým) a speciální tým zaměřený na obsluhu veřejného sektoru.

SME divize v roce 2015 prošla úspěšnou stabilizací regionálních týmů po růstu počtu relationship manažerů v roce 2014 a zaměřila se také na zefektivnění obsluhy a další zlepšení uspokojení požadavků klientů. Jedním z takových kroků bylo například ještě intenzivnější propojení a spolupráce s divizí Global Markets, díky němuž se podařilo uspokojit širší paletu požadavků klientů a zároveň tak prostřednictvím Global Markets produktů i zvýšit výnosy segmentu. SME divize nabízí klientům široké spektrum bankovních služeb a produktů. Platebním stykem počínaje, přes depozitní produkty či různé formy financování a trade finance instrumenty až po zajištění měnového a úrokového rizika.

SME bankovníctví bylo v roce 2015 kromě oblasti úvěrových produktů úspěšné také v depozitních obchodech. Atraktivními depozitními produkty poskytovanými SME klientům byly především běžné účty, spořicí účty, revolvingové termínované vklady s garantovanou úrokovou sazbou či růstové termínované vklady.

V průběhu celého roku 2015 se významnou měrou na obchodním úspěchu nejen depozitních, ale i úvěrových produktů podílelo speciální SME Akviziční Call Centrum. Toto call centrum je zaměřeno na získávání nových klientů prostřednictvím specificky cílených akvizičních kampaní – přesněji na akvizičním přístupu kombinujícím direct mailing, akviziční volání potenciálních klientů a řízení schůzek SME relationship manažerů. Pro definici potenciálních klientů je v procesu využíváno modelování propensity.

V roce 2015 byly v SME segmentu implementovány významné procesní změny. Nejvýznamnější změnou bylo zavedení a stabilizace nového úvěrového procesu, který je efektivně a kvalitně podporován oddělením Kreditních analýz. Regionální struktura a úzké propojení Kreditních analýz s distribuční sítí SME přináší své ovoce v podobě zrychlení i zkvalitnění procesu tvorby a hodnocení úvěrových aplikací. Zejména tvorba aplikací demonstrovala v roce 2015 výrazně pozitivní kvalitativní posun při strukturování obchodů a jejich následné diskusí s risk managementem banky.

SME bankovníctví si výše uvedenými zlepšeními, novinkami a změnami vytvořilo dobrý základ pro úspěšný výsledek i v roce následujícím.

## Korporátní bankovníctví

Divize korporátního bankovníctví obsluhovala v roce 2015 tři specifické klientské segmenty: velké podniky a korporace s ročním obratem nad 1,2 mld. Kč, finanční instituce a nejvýznamnější subjekty veřejného sektoru. Oproti předchozímu roku přešly menší subjekty veřejného sektoru pod správu divize SME. Obsluha klientů korporátního bankovníctví byla v tomto roce realizována z Prahy. Korporátní bankovníctví poskytuje klientům širokou nabídku produktů a služeb zahrnující financování, produkty podpory exportu, zajišťování měnového a úrokového rizika, depozitní instrumenty, platební styk a další.

Výsledky korporátního bankovníctví byly v uplynulém roce ovlivněny jak výraznými změnami uvnitř divize, tak i vývojem vnějšího prostředí.

V průběhu roku došlo k personální obměně na straně vedení divize i na některých prodejních a analytických pozicích. Výsledkem je výrazné posílení celého týmu zkušenými specialisty. Od poloviny roku bylo pod organizační strukturu divize korporátního bankovníctví nově začleněno oddělení Strukturovaného financování. Cílem této změny je mimo jiné posílit spolupráci s těmi klientskými segmenty, které produktů strukturovaného financování nejvíce využívají. Tým Strukturovaného financování v novém personálním obsazení za 6 měsíců svého působení uzavřel několik významných transakcí.

V roce 2015 byl podíl segmentu velkých podniků a korporací na celkovém objemu úvěrů divize 80 %. Novým úvěrům dominovaly transakce, na kterých se podílelo oddělení Strukturovaného financování. V oblasti depozit byl podíl jednotlivých segmentů více vyvážený, přičemž veřejný sektor se na objemu depozit podílel 47 % a finanční instituce se na objemu depozit podílely 36 %.

Vnější tržní podmínky, které ovlivňovaly výsledky divize korporátního bankovníctví, byly zejména klesající úrokové sazby a snižující se rizikové přírážky na úvěrech a s tím spojená vlna refinancování mnoha stávajících úvěrů na trhu. To

mělo za následek předčasné splacení části portfolia úvěrů divize korporátního bankovníctví.

Navzdory této situaci se týmu divize korporátního bankovníctví podařilo zejména v druhé polovině roku 2015 uzavřít několik významných transakcí jak pro subjekty s tuzemskou, tak i zahraniční působností. Příkladem může být účast na financování pro dvě společnosti ze skupiny PPF a to v roli vedoucího aranžéra a věřitele.

Druhá polovina roku 2015 byla pro divizi korporátního bankovníctví ve znamení stabilizace a konsolidace, což položilo základy pro nastartování rozvoje v roce 2016. Uplynulý rok byl zároveň charakterizován i změnou strategie divize. Na rozdíl od předchozích let je nyní strategií korporátního bankovníctví budovat diverzifikované portfolio, které bude lépe odolávat volatilitě finančních trhů. Větší důraz bude také kladen na poskytování doplňkových produktů a služeb stávajícím klientům a na optimalizaci obsluhy klientů. Záměrem této strategie je dosáhnout zlepšení ekonomiky klientských vztahů při současném snížení s tím spojených rizik.

## Global Markets

### Global Markets Trading (obchodování na mezibankovním trhu)

Rovněž v roce 2015 pokračovala Sberbank v navazování a rozšiřování obchodní spolupráce s bankovními protistranami na finančních trzích. Oddělení Global Markets Trading uzavřelo rámcové smlouvy pro obchodování na finančních trzích s řadou významných bankovních domů, což umožnilo bance přístup k novým produktům a rovněž dosáhnout nižších cen. V roce 2015 se nadále upevnila spolupráce se Sberbank CIB Rusko a ostatními bankami v rámci skupiny Sberbank Europe.

Aktivita oddělení Global Markets rostla jednak v oblasti obchodů na vlastní účet zejména řízení krátkodobé likvidity banky, ale také v oblasti poskytování produktů Global Markets firemním a institucionálním klientům. Většina obchodních aktivit znamenala v meziročním srovnání nárůst, a to jak obchodovaných objemů a počtu aktivních klientů využívajících služeb oddělení, tak i počtu uzavřených obchodů.

## Global Markets Sales (prodej)

V roce 2015 nadále přetrvávala na CZK devizovém trhu situace po intervenci České národní banky a následném stanovení kurzového závazku na hladině 27 CZK za 1 EUR, která znamenala jistý pokles zájmu klientů o dlouhodobé zajištění proti kurzovým rizikům vázaným na lokální měnu. V průběhu celého roku pokračoval významný nárůst měnových a depozitních obchodů v ruském rublu, což jen potvrdilo dominantní pozici Sberbank na RUB trhu.

Objem produktů zajišťujících úrokové riziko v roce 2015 rostl, k čemuž přispěl nejen nárůst nových úvěrů, ale také historicky nejnižší úroveň tržních úrokových sazeb, a to na základních měnách poskytovaných úvěrů, tj. CZK a EUR.

V oblasti obchodů s cennými papíry byl zájem klientů orientován spíše na bezpečné investice s garantovaným úrokovým výnosem. Banka v roce 2015 učinila strategické rozhodnutí omezit spektrum nabízených produktů v oblasti cenných papírů a nebude již nadále nabízet obchodování s akciemi. Toto opatření umožní oddělení Global Markets zaměřit se na produkty s větší přidanou hodnotou pro klienty.

## IT odbor

Největším úspěchem IT v roce 2015 byla migrace hlavního bankovního systému MIDAS z datového centra poskytovaného rakouskou společností ARZ do vlastních datových center Sberbank v ČR. Současně banka posílila bezpečnost a dostupnost dat vybudováním záložního datového centra v Brně. Přesun hlavního bankovního systému do ČR sníží náklady IT v roce 2016 o zhruba 400 tisíc EUR.

Rok 2015 se obecně nesl ve znamení rozjezdu velkých skupinových projektů implementace nového mobilního a internetového bankovníctví a také systému pro zpracování karetních transakcí. Současně byl zrealizován projekt pro optimalizaci úvěrového procesu pro retailové klienty a zahájeno jeho pokračování pro micro segment.

Mezi další realizované projekty v roce 2015 patřil redesign části pobočkového systému FES, regulační projekt FAT-CA nebo příprava stěhování centrály banky do nové lokality v lednu 2016.

V roce 2015 banka výrazně pokročila v modernizaci a zjednodušení aplikační architektury. Začala aktivně využívat integrační platformu a propojila ji s novou vysoce výkonnou databázovou aplikací, dostupnou nepřetržitě, která klientům zpřístupní veškeré transakce v online režimu.

Realizace všech zmiňovaných projektů by nebyla možná bez posílení týmu IT. V druhé polovině roku začala banka posilovat IT tým o projektové role architektů a analytiků, přičemž doplňování IT rolí a budování IT kompetenčních center pro podporu byznysu a projektů bude pokračovat i v roce 2016. Další aktivitou, která byla v roce 2015 zahájena a která bude dále rozvíjena v příštím roce, je procesní transformace v rámci IT. První vlaštovkou bylo zavedení kapitalizace IT projektů pro optimalizaci nákladů a zjednodušení procesu drobného rozvoje.

## Digitální bankovníctví

Ze všech internetových a elektronických služeb, které Sberbank poskytuje, zaznamenává eShop nejvyšší zájem klientů. V roce 2015 navštívilo Sberbank eShop téměř 360 tisíc návštěvníků. Celkem banka prostřednictvím eShopu otevřela 12 tisíc produktů, přičemž největší zájem byl o půjčky a spořicí účty. Meziročně banka poskytla o 75 % větší objem spotřebitelských úvěrů prostřednictvím internetu, přičemž objem úvěrů poskytnutých zcela bez návštěvy pobočky vzrostl dokonce o 127 %.

Spolu s celkovým růstem počtu klientů banky rostl v roce 2015 také počet uživatelů internetového bankovníctví Sberbank Online Banking, a to o 60 %. Počet nových uživatelů je dvakrát vyšší než v roce 2014, což souvisí s dynamickým růstem klientů retailového bankovníctví. Dokladem toho, že pro dnešní klienty je internetové bankovníctví nezbytnou součástí bankovních služeb, je také rostoucí penetrace z 68,5 % na 75,5 %.

V roce 2015 se banka intenzivně věnovala projektu nového mobilního a internetového bankovníctví, které přinese klientům zásadní vylepšení obou digitálních nástrojů, včetně nových benefitů a funkcí. Nové aplikace budou spuštěny v průběhu roku 2016.

Tým Alternative & Digital Channels již podruhé za sebou získal první místo a ocenění „Best Digital Sales Performance“ v rámci skupiny Sberbank Europe.

## Řízení lidských zdrojů

Řízení lidských zdrojů je významnou součástí strategického vedení banky a zaměstnanci jsou rozhodujícím faktorem při vytváření dlouhodobých partnerských vztahů s našimi klienty, naplňování obchodních cílů a vytváření efektivního zázemí pro všechny bankovní aktivity.

Prioritou banky v oblasti Řízení lidských zdrojů bylo v roce 2015 vytvoření efektivního organizačního uspořádání, posílení know-how a stabilizace týmů, a to napříč bankou. Nové vedení tak získaly například útvary IT, Controlling, PMO, Corporate Banking aj. Bance se podařilo personálně posílit v oblasti IT s cílem realizovat plánované inovační a infrastrukturní projekty. V oblasti odměňování byly implementovány regulační požadavky dle CRD IV.

V roce 2015 banka pokračovala v zavádění skupinového systému Řízení výkonu, jehož součástí se stalo naplňování firemních hodnot „All for the customer“, „We are a team“ a „I am a leader“. Jednotné výstupy z procesu hodnocení výkonu jsou využívány nejen při hodnocení, ale i v odměňování, při rozvoji zaměstnanců i při plánování nástupnictví či nominaci kolegů do mezinárodních projektů a rozvojových aktivit.

## Marketing

Marketingové aktivity banky se v roce 2015 primárně soustředily na dvě hlavní oblasti – podporu prodeje klíčových produktů banky (spotřebitelské půjčky, hypotéky, micro úvěry a spořicí účty) a zvýšení znalosti značky Sberbank a její zviditelnění.

Banka v průběhu roku 2015 spustila celkem čtyři silné produktové kampaně cílené na výše zmíněné klíčové produkty. Mediální kampaně zahrnovaly prezentaci v televizi, digitálních mediích, rádiu a tisku.

Výrazná podpora zahrnující tisk i venkovní reklamu byla nasazena i v průběhu celého roku při otevírání nových poboček či přemístění stávajících.

Reklamní kampaně a marketingové aktivity splnily stanovené cíle, spontánní znalost značky Sberbank vzrostla oproti roku 2014 více než dvojnásobně a výrazně také vzrostl počet klientů. Potřetí se podařilo obhájit stupně vítězů v soutěži Klienty nejprívětivější banka vyhlášenou Hospodářskými novinami. Banka získala ocenění Finanční produkt roku 2015 se spořicí účtem na Finparáda.cz a v hlasování uživatelů toho serveru obsadila i 1. místo s FÉR půjčkou. Interně byla celoroční práce Marketingu odměněna cenou nejvyšší a to Best Brand Ambassador v rámci skupiny Sberbank.

Se silnou marketingovou podporou a dalším růstem znaloosti značky a produktů počítá banka i v roce 2016.

## Komunikace

Oddělení Komunikace pokračovalo v transparentním informování o klíčových aktivitách banky směrem k zaměstnancům, klientům a médiím. Díky aktivnímu zapojení představenstva a vrcholového managementu do interní a externí komunikace banka i nadále uskutečňuje otevřenou a interaktivní komunikaci se všemi klíčovými komunikačními skupinami.

V oblasti event managementu a sponzoringu banka realizovala či podpořila více než dvě desítky významných byznysových, společenských, kulturních a sportovních akcí.

V roce 2015 Sberbank pokračovala v aktivitách společenské odpovědnosti – podpořila vybrané neziskové organizace, zaměstnanci se zapojovali do dobrovolnických aktivit a nominovali své žádosti o podporu Nadačním fondem Sberbank CZ. Detailní informace o CSR aktivitách jsou popsány v kapitole CSR na straně 28.

## Komentář k finančním výsledkům dle IFRS

Sberbank CZ, a.s. v souladu s Mezinárodními účetními standardy vykázala za rok 2015 čistý a auditovaný zisk ve výši 23 mil. Kč. Oproti rekordnímu roku 2014 jde o výrazný pokles. K nejvýznamnějším faktorům, které způsobily tento vývoj, patří pokles čistých úrokových výnosů o 260 mil. Kč a platba náhrady škody z prohraného soudního sporu z roku 2006 dle rozsudku odvolacího soudu v částce 130 mil. Kč.

## Výkaz zisku a ztráty

Čisté úrokové výnosy poklesly meziročně o 16 %. Na výsledném snížení se podílí zejména pokles úrokových výnosů o 13 % způsobený jak neustálým poklesem úrokových sazeb z úvěrů, tak i samotným poklesem objemu úvěrových obchodů. Vedle toho úrokové náklady klesly pouze o 5 %. Za tímto vývojem stojí meziroční výrazný nárůst klientských depozit o více než 10 mld. Kč. Tento nárůst depozit výrazně přispěl ke stabilitě zdrojů financování banky. Klíčový ukazatel LCR dosáhl ke konci roku 2015 úrovně 143 % a banka tak s předstihem plní Basel III kritéria.

Čisté výnosy z poplatků a provizí meziročně vzrostly o 20 %. K tomuto pozitivnímu vývoji přispěly zejména vyšší výnosy z cizoměnových operací s klienty (měnové spoty, forwardy, swapy) a z úvěrových obchodů.

Čistý zisk z obchodování se meziročně prakticky nezměnil a dosáhl 45 mil. CZK, což odpovídá relativně velmi malému portfoliu finančních instrumentů k obchodování, které banka drží.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů se meziročně snížily o 4 %. Díky celkové kvalitě úvěrového portfolia ve všech hlavních segmentech čistá tvorba opravných položek poklesla o 13 mil. Kč. Tento vývoj spolu s řešením problematických pohledávek rovněž přispěl k celkovému snížení podílu nesplácených úvěrů (NPL) v bilanci banky z 5,95 % ke konci roku 2014 na 5,19 % ke konci roku 2015.

Čistá tvorba rezerv měla v roce 2015 charakter čistého rozpuštění ve výši 24 mil. Kč. V roce 2015 banka rozpustila rezervy k zaměstnaneckým benefitům, které byly zrušeny.

Správní náklady meziročně vzrostly o 8 %. Tento nárůst je odrazem rozšíření pobočkové sítě, podpory služeb klientům, on-line prodejních kanálů a intenzivnějšího marketingu.

Daň z příjmů meziročně poklesla na 14 mil. Kč. V této částce je obsaženo 5,6 mil. Kč daně za rok 2014. Jde o částku rozdílu skutečné daňové povinnosti hrazené v roce 2015 a odhadu daně zaúčtované do nákladů roku 2014. Efektivní sazba daně očištěná o tento vliv činí 22,7 %.

Ostatní úplný výsledek skončil za rok 2015 ztrátou ve výši 8 mil. Kč oproti loňskému zisku 66 mil. Kč. Je tvořen fondem



z přecenění zaměstnaneckých požitků a fondem z přecenění realizovatelných aktiv. Státní dluhopisy držené v portfoliu realizovatelných aktiv byly v roce 2015, jako podkladové aktivum, v zajišťovacím vztahu a jejich přecenění na reálnou hodnotu je spolu se zajišťovacími instrumenty (deriváty) zachyceno v čistém zisku z obchodování.

## Výkaz o finanční pozici (bilance)

Celková aktiva banky meziročně vzrostla o téměř 15 % na celkových 76,9 mld. Kč.

### Aktiva

Hotovost a pohledávky vůči bankám vzrostly meziročně o 238 % na celkových 22,3 mld. Kč. Největší část z toho představují hotovost a vklady u České národní banky, které narostly o 273 %. Tento nárůst je odrazem výrazného posílení likvidní pozice banky a souvisí zejména s nárůstem klientů vkladů retailového segmentu.

Úvěry a půjčky klientům poklesly o 6,2 % a ke konci roku 2015 dosáhly hodnoty 50,8 mld. Kč oproti 54,1 mld. Kč ke konci roku 2014. Pokles o 14 % banka zaznamenala u investičních úvěrů sloužících převážně k podnikatelské činnosti. V oblasti hypotečních a spotřebitelských úvěrů naopak banka dosáhla růstu. Objem hypotečních úvěrů se zvýšil o 5,5 % a objem spotřebitelských úvěrů o téměř 40 %.

Úhrnná kladná reálná hodnota derivátových finančních nástrojů meziročně poklesla o 91 % na 35 mil. Kč oproti 383 mil. Kč v roce 2014. Pokles souvisí s tím, že banka přestala v rámci skupiny Sberbank Europe vykonávat funkci centrální protistrany pro derivátové obchody ostatních bank ve skupině.

Realizované investiční cenné papíry poklesly o 42 % na 1,2 mld. Kč. Portfolio realizovatelných cenných papírů je tvořeno státními dluhopisy České republiky.

Cenné papíry klasifikované jako úvěry a pohledávky vzrostly na 1,4 mld. Kč. Nejvýznamnější část tohoto portfolia tvoří hypoteční zástavní listy Sberbank Slovensko, a.s.

Čistá účetní hodnota dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vzrostla v úhrnu o 11,5 % na hodnotu 443 mil. Kč.

Ostatní aktiva, včetně daňových pohledávek a nákladů příštích období, vzrostla o 33 % na celkových 469 mil. Kč.

### Pasiva

Závazky vůči bankám poklesly oproti roku 2014 o 7,8 % a ke konci roku 2015 činily 6,5 mld. Kč. Jsou tvořeny převážně termínovanými závazky vůči zahraničním bankám, které banka přijala jako dlouhodobý zdroj financování.

Závazky vůči klientům vzrostly meziročně o 25,7 % na 55,8 mld. Kč oproti 44,4 mld. Kč ke konci roku 2014. Jde převážně o růst klientůvých vkladů na spořicíh účtech v retailovém segmentu.

Derivátové finanční nástroje (jejich úhrnná záporná reálná hodnota) meziročně poklesla o 98 % na 10 mil. Kč oproti 414 mil. Kč v předchozím roce. Pokles souvisí s tím, že banka přestala v rámci skupiny Sberbank Europe vykonávat funkci centrální protistrany pro derivátové obchody ostatních bank ve skupině.

Závazky z emitovaných dluhopisů poklesly o 4,4 % na 5,8 mld. Kč. Pokles souvisí s řádným splacením jedné emise hypotečních zástavních listů. Portfolio emitovaných dluhopisů je tvořeno výlučně hypotečními zástavními listy a emitovanými depozitními směnkami.

Ostatní pasiva, včetně výnosů příštích období a rezerv, poklesla o 19 % na 470 mil. Kč. Tato položka pasiv je většinou tvořena dočasnými závazky, které vyplývají z průběžného zúčtovávání transakcí tuzemského a zahraničního platebního styku.

Ke konci roku 2015 banka nevede žádné podřízené závazky. V roce 2015 došlo k řádnému splacení podřízeného dluhu, který banka načerpala v roce 2005.

### Vlastní kapitál

Vlastní kapitál banky dosahuje ke konci roku 2015 hodnoty 8 mld. Kč a oproti roku 2014 se prakticky nezměnil. Banka v roce 2015 nevyplácela žádné dividendy. Zisk roku 2014, po zákonném přidělu do rezervního fondu, zůstal součástí vlastního kapitálu v kategorii Nerozdělený zisk.

# Očekávaný vývoj banky a finanční situace v roce 2016

Sberbank CZ má na začátku roku 2016 dostatečné množství kapitálu a likvidity pro další rozvoj banky v tomto roce, jakož i adekvátní rezervy ke krytí neočekávaných a nežádoucích vývoje na trhu. Banka bude dále pokračovat v rozvoji svých obchodních aktivit. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost banky i v případně klesající fázi hospodářského cyklu, přestože pozitivní prognóza makroekonomické situace s růstem HDP nad 2 %, nízkou inflací a nízkou nezaměstnaností nás vede naopak k optimistickému výhledu.

Financování Sberbank CZ je zabezpečeno díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a je převážně směřováno do operací s Českou národní bankou.

Sberbank CZ má umístěna svá aktiva primárně v České republice a její výkon je tak spojen s výkonem české ekonomiky. V případě, že by se česká ekonomika vyvíjela hůře, než se očekává na začátku roku 2016, obchodní model banky je nastaven tak, aby i v tomto případě zůstal ziskový.

Klíčovou oblastí pro rok 2016 bude efektivní řízení úrokových výnosů a nákladů, i vzhledem k tomu, že se dá očekávat další pokles tržních úrokových sazeb v průběhu roku. Nízké úrokové míry tlačí dolů průměrný výnos z re-investic a potenciální zpomalení poptávky po úvěrech by mohlo vést k dalšímu tlaku na úvěrová rozpětí.

Sberbank CZ očekává, že na trhu zůstane ve všech zákaznických segmentech intenzivní konkurence, což bude mít samozřejmě dopad na výnosy z poskytovaných služeb a produktů. Sberbank CZ se bude snažit nabízet je klientům s vyšší mírou přidané hodnoty tak, aby výnosy z poplatků a marží zůstaly zachovány.

Vedení banky na základě předpokládaných podmínek na začátku roku 2016 očekává, že Sberbank CZ bude v roce 2016 generovat dostatečný zisk k dalšímu rozvoji banky.

Ke kvartálnímu pohledu je nutné podotknout, že vývoj ziskovosti v prvním kvartále roku 2016 bude ovlivněn zaúčtováním rezervy na celoroční příspěvek do fondu řešení bankovních krizí a celoroční pojištění vkladů, zatímco v ostatních kvartálech budou tyto náklady nulové.

# Řízení rizik

Banka uplatňuje v oblasti řízení rizik obezřetný a vyvážený přístup s cílem dosáhnout přiměřených výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Výchozími body jsou platná regulační legislativa a riziková strategie skupiny. Banka používá systém regulačních a interních limitů, jejichž výše a dodržování jsou pravidelně sledovány, a ve spolupráci se svou mateřskou společností průběžně rozvíjí pokročilé nástroje pro řízení rizik.

Hlavními obecnými zásadami procesu řízení rizik jsou optimalizace poměru mezi rizikem a očekávaným výnosem, funkční řídicí a kontrolní systém, oddělení neslučitelných funkcí, identifikace a analýza rizik, diverzifikace portfolia a v neposlední řadě i zajištění přesnosti a kompletnosti dat v bankovním systému. Vedení banky je pravidelně informováno o míře podstupovaných rizik a systém řízení rizik je sledován a vyhodnocován.

V organizační struktuře řízení rizik má centrální pozici představenstvo banky, které určuje strategii řízení rizik, schvaluje všechny klíčové dokumenty pro oblast řízení rizik a rozhoduje o významných rizikových pozicích. Řízení rizik je zajišťováno divizí pro řízení rizik, která je řízena pověřeným členem představenstva. Oddělení divize řízení rizik analyzuje rizikovou pozici banky, kontrolují dodržování limitů, informují o zjištěných výsledcích, popřípadě sama schvalují rizikové pozice v rámci stanovených oprávnění.

Základní součástí systému řízení rizik jsou následující výbory:

- Výbor pro řízení rizik, na který představenstvo banky delegovalo rozhodování o následujících oblastech:
  - schvalování zásad řízení rizik a základních metod, limitů, předpokladů scénářů a jakýchkoliv dalších parametrů používaných v procesu řízení rizik,
  - monitoring úvěrových, tržních a operačních rizik (včetně dodržování limitů), schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích trendech vývoje,
  - stanovování principů interních předpisů týkajících se řízení rizik,
  - schvalování metodologie tvorby, sledování a aktualizace modelů pro oblast řízení rizik a schvalování jednotlivých modelů a
  - sledování adekvátnosti, spolehlivosti a efektivnosti vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik.
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv, který projednává stávající i výhledová úroková a měnová rizika v investičním portfoliu k prodeji, jakož i rizika likvidity, financování a řízení regulačního ekonomického kapitálu s cílem optimalizace výnosově-rizikového profilu.
- Úvěrový výbor, který rozhoduje o přijímání úvěrového rizika ve vztahu k jednotlivým protistranám, a to zejména prostřednictvím schvalování výše nových expozic a pravidelné revize úrokového rizika expozic existujících.
- Výbor pro řízení pohledávek v ohrožení, který přijímá rozhodnutí v následujících oblastech:
  - schvalování zásad správy pohledávek v ohrožení,
  - projednávání a schvalování interních předpisů, metodických a pracovních postupů souvisejících se správou pohledávek v ohrožení,
  - stanovování principů pro navyšování angažovanosti klientů s pohledávkou v ohrožení,
  - rozhodování o způsobu řešení jednotlivých významných pohledávek v ohrožení do výše schvalovací pravomoci udělené výboru,
  - nastavování pravidel pro správu jednotlivě nevýznamných pohledávek v ohrožení,
  - monitoring vývoje pohledávek v ohrožení a přijímání nápravných opatření v případě nežádoucího vývoje,
  - rozhodování o udělování schvalovacích pravomocí pro řešení pohledávek v ohrožení za -městnancům útvaru Problematických pohledávek, manažerovi útvaru problematických pohledávek a CRO.

Členy výborů jsou členové představenstva banky a řídicí pracovníci z příslušných oblastí řízení rizika.

Divize řízení rizik se skládá z následujících šesti útvarů:

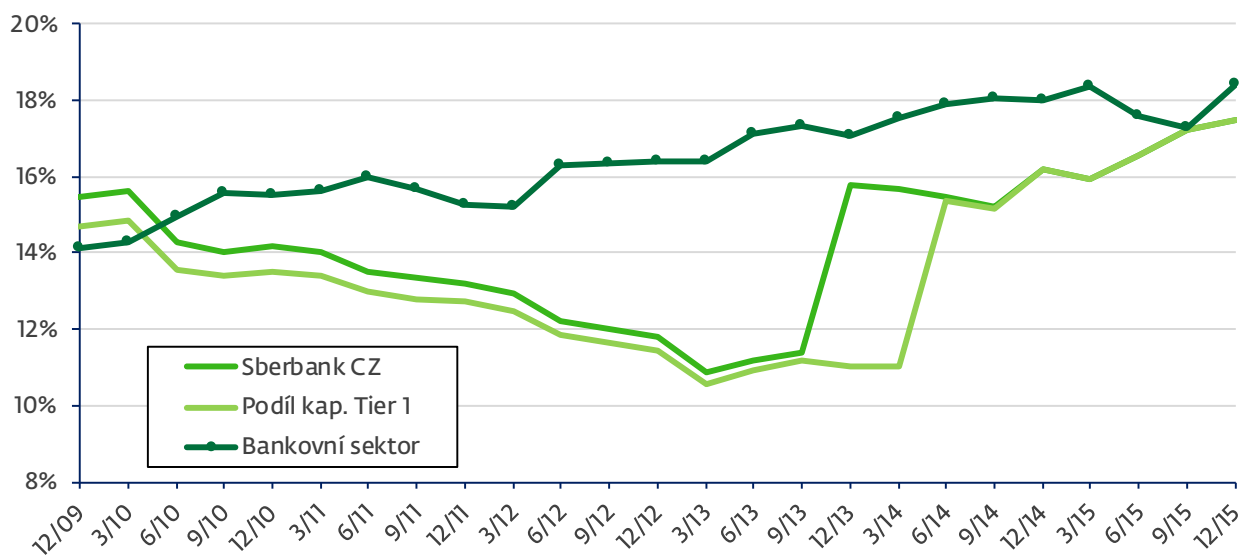
- Integrated Risk Management, který je zodpovědný za řízení úvěrového rizika, kapitálovou přiměřenost a monitoring portfolia,
- Market Risk, který je zodpovědný za řízení tržního rizika a likviditního rizika,
- Operational Risk, který je zodpovědný za řízení operačního rizika banky a vnitřního kontrolního systému banky,
- Credit Risk, který je zodpovědný za nastavování úvěrových procesů,
- Underwriting, který je zodpovědný za vlastní proces schvalování a
- Restructuring and Workout, který je zodpovědný za vymáhání pohledávek.

## Kapitálová přiměřenost

V souladu s regulačními požadavky jsou rizika dostatečně kryta kapitálem. Pro stanovení kapitálového požadavku banka využívá standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko a pro operační riziko. Vzhledem k tomu, že banka vede malé obchodní portfolio, není kapitálový požadavek na tržní riziko stanovován.

V souladu s požadavky Pilíře II basilejské kapitálové dohody označovaným jako Basel III, banka minimálně jednou ročně vyhodnocuje dostatečnost kapitálu s ohledem na všechna významná rizika (systém vnitřně stanoveného kapitálu).

Vývoj ukazatele kapitálové přiměřenosti



## Úvěrové riziko

Poskytování úvěrových produktů je jednou z hlavních obchodních činností banky. Tomu odpovídá důraz, který je kladen na řízení úvěrového rizika. Tento proces zahrnuje identifikaci rizik, měření rizikové pozice, sledování limitů a přijímání opatření vedoucích ke snížení podstupovaného úvěrového rizika. Proces probíhá na úrovni jednotlivého klienta i na úrovni úvěrového portfolia.

Při hodnocení úvěrové kvality klienta se banka zaměřuje zejména na analýzu jeho finanční situace, schopnost splácet poskytnutý úvěr z vlastního cash-flow a na dosažitelnou zkušenost s klientem.

Úvěrová kvalita každého klienta je posuzována interním ratingovým systémem odpovídajícím typu hodnoceného klienta. Klient je tak zařazen do jednoho z 26 stupňů interní ratingové stupnice. Každému ratingovému stupni je pevně přiřazena roční pravděpodobnost selhání klienta, která se používá jako jeden z parametrů rozhodovacího procesu. Ratingové nástroje jsou pravidelně testovány a následně odpovídajícím způsobem upravovány tak, aby odhad pravděpodobnosti selhání klienta byl korektní.

Dalším hodnoceným kritériem při posuzování úvěrového návrhu je kvalita zajišťovacích instrumentů. Katalog těchto instrumentů definuje akceptované typy zajištění, způsob stanovení jejich reálné hodnoty, frekvenci přecenění a odpovědnosti jednotlivých oddělení banky.

Posuzování a schvalování úvěrových návrhů probíhá nezávisle na obchodních útvarech. Schvalovací kompetence jsou delegovány představenstvem banky a jsou objemově rozčleněny do několika úrovní.

Banka provádí pravidelný monitoring jednotlivých angažovaností za účelem průběžného sledování kvality úvěrového portfolia. Tento proces zvyšuje pravděpodobnost, že možné budoucí selhání klienta bude včas rozpoznáno. Pro tento případ je v bance nastaven fungující systém včasného řešení problematických pohledávek, který snižuje pravděpodobnost vzniku ztráty z úvěrového obchodu.

Banka dodržuje všechny regulatorní limity angažovanosti investičního portfolia.

Banka posuzuje pohledávky za klienty z hlediska případného poklesu jejich hodnoty, a to zejména s ohledem na zhoršení ratingu, zpoždění ve splácení, nebo jiné porušení původních smluvních podmínek protistranou. Banka posuzuje snížení hodnoty pohledávek ze dvou pohledů:

- kolektivní znehodnocení, které je aplikováno na jednotlivé skupiny aktiv na základě statistických modelů a je kryto kolektivními opravnými položkami, a
- individuální znehodnocení, které je spojeno s jednotlivými pohledávkami, u kterých existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty, a které je kryto pomocí individuálních opravných položek.

## Tržní rizika

Hlavním nástrojem řízení tržních rizik je soustava limitů pro jednotlivé typy tržních rizik. Dodržování limitů je pravidelně sledováno. O případném překročení limitu a souvisejících nápravných opatřeních jsou bez zbytečného odkladu informováni představenstvo, členové výboru pro řízení rizik a příslušné obchodní útvary. Limity jsou stanoveny interně, mateřskou společností nebo regulatorními předpisy ČNB a jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik. Pravidelně probíhá stresové testování tržních rizik.

Měnové riziko banky řídí uzavíráním své měnové pozice prostřednictvím zajišťovacích obchodů. Měnová pozice v jednotlivých hlavních měnách je denně sledována a porovnávána s platnými limity.

Expozice banky vůči úrokovému riziku je kvantifikována formou simulace vlivu standardizovaného úrokového šoku (posun výnosové křivky o 200 p.b.) na kapitál banky, kde tento vliv je představován změnou ekonomické hodnoty (NPV) úrokově citlivých aktiv a pasiv banky. Rozdíl aktiv a pasiv s dlouhodobě pevnou úrokovou sazbou (hlavní zdroj úrokového rizika) je vyvažován s využitím úrokových swapů a emitovaných dluhových cenných papírů. Úroková pozice banky je pravidelně měřena a porovnávána s platnými limity.

Tržní volatilitě cenných papírů je banka vystavena formou drženého portfolia dluhopisů, ve kterém dominují české státní dluhopisy. Z regulatorního hlediska banka vede malé obchodní portfolio.

## Riziko likvidity

Operativní řízení rizika likvidity je prováděno denně sledováním krátkodobých i dlouhodobých ukazatelů likvidity, a to v jednotlivých hlavních měnách i agregovaně přes všechny měny. Na základě vývoje těchto ukazatelů banka průběžně řídí svoji likviditní pozici. Banka rozlišuje mezi kontraktuální splatností položek bilance a mezi modelovanou očekávanou splatností.

Na týdenní bázi jsou vypracovávány stresové scénáře likviditní pozice banky, které vycházejí z údajů o stávající struktuře aktiv a pasiv banky a jejich předpokládaného chování v modelových stresových situacích. Pro teoretický případ mimořádných okolností ohrožujících likviditu banky je připraven pohotovostní plán.

O vývoji likviditní situace banky a o přijatých opatřeních v oblasti likvidity je informováno vedení banky prostřednictvím Výboru pro řízení aktiv a pasiv.

## Operační riziko

V souladu s regulatorními požadavky banka disponuje potřebnými interními předpisy pro řízení operačního rizika, včetně oblastí informační bezpečnosti, kontinuity činností, outsourcingu a systému vnitřní kontroly, který je nastaven pro jednotlivé procesy na všech organizačních úrovních.

Základními používanými metodami jsou zamezení, snížení, přenos nebo akceptace operačního rizika. Proces řízení operačního rizika zahrnuje identifikaci, evidenci, vyhodnocení a ocenění rizik včetně opatření k jejich minimalizaci a probíhá na úrovni skutečných událostí i latentních rizik.

Pro řízení a identifikaci operačních rizik banka využívá:

- sběr událostí operačního rizika, jejich klasifikaci a následné vyhodnocení,
- Risk Self-Assement a
- analýzu scénářů pro rizika s vysokým dopadem na banku a nízkou frekvencí výskytu.

Na základě identifikovaných operačních rizik banka přijímá opatření, která mají za cíl efektivně minimalizovat pravděpodobnost dalšího výskytu podobného typu události a jsou navrhována nejen v závislosti na četnosti výskytu a objemu realizovaného/předpokládaného finančního dopadu, ale i s ohledem na závažnost a příčinu vzniku.

Banka má rovněž sestaveny pohotovostní plány pro kritické situace a obnovení činnosti s cílem zajistit pokračování obchodní činnosti v největším možném rozsahu a plány obnovy pro klíčové IT aplikace.

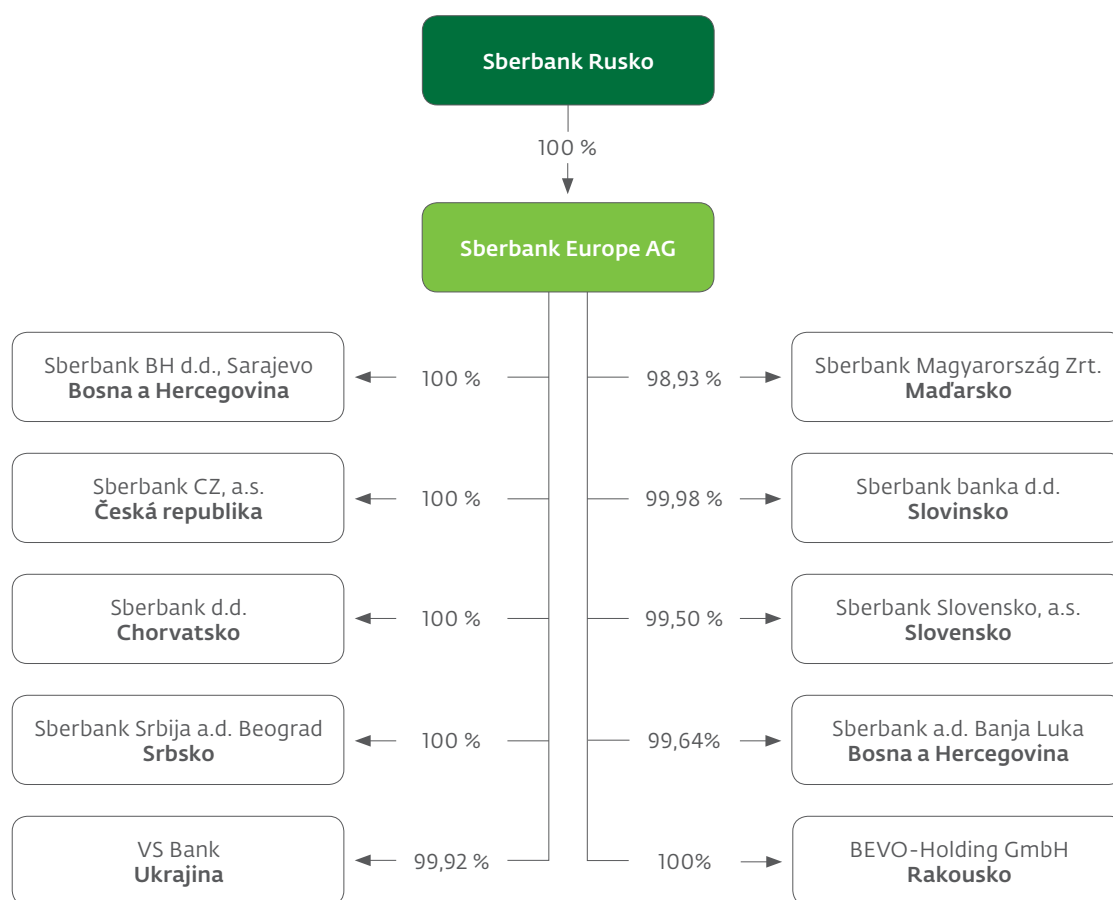
## Riziko koncentrace

Dostatečnou diverzifikaci podstupovaného úvěrového rizika zajišťuje systém limitů rizika koncentrace vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů, vůči odvětvím činnosti klientů nebo vůči zemím. Banka sleduje také rizika vznikající z koncentrace expozic z titulu jednotlivých produktů.

V oblasti likvidity je sledována míra koncentrace vůči poskytovatelům krátkodobých pasiv.

# Ostatní informace

## Informace o vztazích



Společnost Sberbank Europe AG (SBEU) je ovládající osobou Sberbank CZ, a.s. a je součástí skupiny Sberbank. Struktura skupiny je vyznačena v diagramu.

Zákon o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb. (dále jen „ZOK“) stanoví, že kdokoliv, kdo pomocí svého vlivu v obchodní korporaci rozhodujícím významným způsobem ovlivní její chování k její újmě, je povinen tuto újmu uhradit, ledaže prokáže, že mohl při svém ovlivnění v dobré víře rozumně předpokládat, že jedná informovaně a v obhajitelném zájmu ovlivněné osoby. Opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, vyplývají ze ZOK. Jedná se zejména o povin-

nost představenstva vypracovat zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za uplynulé účetní období dle § 82-88 ZOK (viz strana 126 výroční zprávy – Zpráva o vztazích) a povinnost ovládající osoby nahradit újmu vzniklou ovládané osobě dle § 71 odst. 1 ZOK a ručení ovládající osoby.

## Informace o vlastních akcích a cenných papírech

V průběhu roku 2015 Sberbank CZ, a.s. neobchodovala a nevlastnila žádné vlastní akcie. Sberbank CZ, a.s. během roku 2015 nevlastnila žádné akcie ovládající osoby, tj. SBEU.

Neexistuje omezení převoditelnosti cenných papírů vydaných Sberbank CZ, a.s. vyjma toho, že vlastní akcie Sberbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné.

Vyjma podílů vyplývajících z vlastnictví neexistují žádné další významné přímé či nepřímé podíly na hlasovacích právech Sberbank CZ, a.s. ani žádné omezení hlasovacích práv.

Pokud je Sberbank CZ, a.s. známo, neexistují smlouvy mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

Vyjma stanov neexistují zvláštní pravidla určujících volbu a odvolání členů představenstva a změnu stanov společnosti.

Neexistují žádné zvláštní pravomoci členů představenstva podle zákona upravující právní poměry obchodních společností.

Neexistují významné smlouvy, ve kterých je Sberbank CZ, a.s. smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí Sberbank CZ, a.s. v důsledku nabídky převzetí, a účincích z nich vyplývajících.

Neexistují smlouvy mezi Sberbank CZ, a.s. a členy jejího představenstva nebo zaměstnanci, kterými je Sberbank CZ, a.s. zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Neexistují smlouvy členů představenstva se společností Sberbank CZ, a.s., které by mohly být z hlediska uživatelů výroční zprávy podstatné a výhodné při ukončení právního vztahu, vyjma běžných smluv o výkonu funkce.

Neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

Osoby s řídicí pravomocí nevlastní akcie či obdobné cenné papíry představující podíl na Sberbank CZ, a.s.

Společnosti Sberbank CZ, a.s. ani jí vydaným dluhopisům nebyl přidělen rating.

## Údaje o emitovaných cenných papírech

### Akcie Sberbank CZ, a.s. k 31. 12. 2015

- Druh: kmenové akcie
- Forma: 561 198 ks kmenových akcií na jméno
- Podoba: zaknihovaná
- Počet kusů: 561 198 ks
- Celkový objem emise: 2 805 990 000 Kč
- Jmenovitá hodnota 1 akcie: 5 000 Kč
- Obchodovatelnost akcií: akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

### Emise hypotečních zástavních listů (HZL) Sberbank CZ, a.s. k 31. 12. 2015

#### HZL VB CZ 5,30% splatné 2017

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002001688
- Datum emise; forma a podoba: 18. 12. 2007; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,8 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 80 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 5,30 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: ---
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 18. 12. 2017



#### **HZL VB CZ 4,10% splatné 2016**

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002002199
- Datum emise; forma a podoba: 19. 5. 2010; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,5 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 50 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 4,10 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: ---
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 19. 5. 2016

#### **HZL VB CZ VAR splatné 2017**

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002002454
- Datum emise; forma a podoba: 22. 3. 2012; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 0,5 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 1 Kč; 500 000 000
- Kupóny: pohyblivá půlroční úroková sazba 6M PRIBOR + 2 % vyplácená půlročně zpětně
- S HZL obchodováno na: BCPP
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 22. 3. 2017

#### **HZL VB CZ 3,20% splatné 2016**

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002002611
- Datum emise; forma a podoba: 11. 10. 2012; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 1 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 1 Kč; 1 000 000 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 3,20 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: BCPP
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 11. 10. 2016

#### **HZL VB CZ 2,30% splatné 2018**

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002003254
- Datum emise; forma a podoba: 24. 10. 2013; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 1 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 100 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 2,30 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: BCPP
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 24. 10. 2018

#### **HZL VB CZ 2,00% splatné 2020**

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002003460
- Datum emise; forma a podoba: 26. 6. 2014; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 1,3 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 130 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 2,00 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: BCPP
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 6. 2020

#### **HZL VB CZ 1,10% splatné 2017**

- Identifikační označení (ISIN): CZ0002003684
- Datum emise; forma a podoba: 5. 9. 2014; na doručitele; zaknihovaná
- Celkový objem emise: 2 mld. Kč
- Jmenovitá hodnota; počet kusů: 10 000 Kč; 200 000
- Kupóny: pevná roční úroková sazba 1,10 % vyplácená ročně zpětně
- S HZL obchodováno na: BCPP
- Lhůta splatnosti HZL: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 5. 9. 2017

## Odměny účtované auditorskými společnostmi za rok 2015

údaje jsou v mil. Kč	Ernst & Young	KPMG	PWC	Deloitte	Celkem
Za roční úč.závěrku (včetně DPH)	7,02	0,00	0,00	0,00	7,02
Auditorské služby (včetně DPH)	1,45	0,00	0,00	0,00	1,45
Daňové služby (včetně DPH)	0,48	0,00	0,00	0,00	0,48
Ostatní (včetně DPH)	0,00	0,07	0,02	4,86	4,95
<b>Celkem</b>	<b>8,95</b>	<b>0,07</b>	<b>0,02</b>	<b>4,86</b>	<b>13,90</b>

## Informace o zásadách řízení a správy společnosti

Orgány společnosti jsou valná hromada jako nejvyšší orgán, resp. jediný akcionář vykonávající její působnost, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Složení těchto orgánů detailně viz str. 6-7, „Orgány společnosti“. Rozhodnutí těchto orgánů se obvykle přijímají prostou většinou hlasů, pokud zákon či stanovy nepředepisují většinu jinou.

### Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodnutí o

- změně stanov,
- zvýšení či snížení základního kapitálu,
- vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- volba a odvolání členů dozorčí rady,
- schválení roční účetní závěrky a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty,
- podání žádosti k přijetí akcií společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení akcií z tohoto obchodování,
- převodu, pachtu nebo zastavení závodu, o zrušení společnosti s likvidací nebo o její přeměně,
- změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií nebo formy akcií,
- omezení převoditelnosti akcií na jméno,
- vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů a o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání nových akcií,

- zvýšení základního kapitálu věcnými nepeněžitými vklady,
- změně předmětu podnikání.

Valná hromada se koná nejméně jednou za rok. Představenstvo je povinno svolávat řádnou valnou hromadu každoročně, nejpozději 6 měsíců po skončení účetního období, pokud platné právní předpisy nestanovují lhůtu kratší.

### Dozorčí rada

Dozorčí rada se skládá ze sedmi členů. Všechny volí a odvolává valná hromada. Členové dozorčí rady ze svého středu volí a odvolávají předsedu a místopředsedu dozorčí rady. Členové dozorčí rady se volí, pokud valná hromada nerozhodne jinak, na dobu do ukončení třetí valné hromady, která rozhodovala o roční účetní závěrce za třetí kalendářní rok, následující po volbě. Kalendářní rok, ve kterém proběhla volba člena dozorčí rady, není do této lhůty započítáván.

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře.

Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

## Výbor pro audit

Výbor pro audit se skládá ze tří členů, které volí valná hromada. Členem výboru pro audit může být jen fyzická osoba, která nesmí být současně členem představenstva, osobou oprávněnou jednat za společnost podle zápisu v obchodním rejstříku. Členové výboru pro audit se volí, pokud valná hromada nerozhodne jinak, na dobu do ukončení třetí valné hromady, která rozhodovala o roční účetní závěrce za třetí kalendářní rok, následující po volbě. Kalendářní rok, ve kterém proběhla volba členů výboru pro audit, není do této lhůty započítáván.

Výbor pro audit sleduje postup sestavování a auditování účetní závěrky a plní úkoly v dalších oblastech, které stanoví nebo příslušné právní předpisy svěřují pravomocí a odpovědností výboru pro audit. Valná hromada schvaluje jednací řád výboru pro audit.

## Představenstvo

Představenstvo Sberbank CZ, a.s. se skládá z pěti členů a je voleno a odvoláváno dozorčí radou. Členové představenstva ze svého středu volí a odvolávají předsedu představenstva. Funkční období člena představenstva je 3 roky, pokud smlouva o výkonu funkce nestanoví jinou délku funkčního období. Znovuzvolení je přípustné. V průběhu funkčního období může dozorčí rada jednotlivé členy představenstva odvolat.

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, kterému přísluší obchodní vedení společnosti a zastupování společnosti ve všech věcech. Členové představenstva Sberbank CZ, a.s. vykonávají svou působnost s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné právní předpisy. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, a jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované dozorčí radou a akcionáři.

Proces účetního výkaznictví může být vystaven rizikům nepřesností vyplývajících z lidských či technických faktorů. Tato rizika Sberbank CZ, a.s. řeší následujícími způsoby

- podrobnými metodickými pokyny, účetními zásadami (detailně viz str. 39-80) a strategií pro řízení rizik (detailně viz str. 81-114)
- pravidelnou vnitřní a vnější kontrolou
- automatizováním procesů

Rizikové události jsou sledovány a pravidelně vyhodnocovány v rámci procesu řízení operačního rizika. Na základě analýz těchto rizikových událostí jsou stanovována odpovídající opatření.

Banka taktéž pravidelně provádí vyhodnocování a oceňování rizik (tzv. Risk Self-Assessment). Tento proces probíhá na úrovni skutečných událostí i na úrovni hypotetických rizik.

Sberbank CZ, a.s. má rovněž vytvořen systém vnitřní kontroly a představenstvo banky zodpovídá za udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Sberbank CZ, a.s. má zavedeny kontrolní mechanismy na všech řídicích a organizačních úrovních včetně odpovídajících informačních toků. Tyto kontrolní mechanismy jsou v pravidelných intervalech přehodnocovány a v případě potřeby aktualizovány. Do systému vnitřní kontroly jsou zapojeni všichni zaměstnanci banky. Jeho funkčnost a efektivnost pravidelně vyhodnocuje představenstvo a výbor pro audit. Interní audit nezávisle prověřuje činnosti banky včetně systému řízení rizik a systému vnitřní kontroly.

Sberbank CZ, a.s. je členem České bankovní asociace a Asociace pro kapitálový trh a dobrovolně dodržuje následující kodexy, které jsou k nahlédnutí na stránkách [www.czech-ba.cz](http://www.czech-ba.cz) a [www.akatcr.cz](http://www.akatcr.cz):

- Etický kodex České bankovní asociace (Etický kodex ČBA, aktualizace 2012)
- Etický kodex AKAT v ČR (Etický kodex Asociace pro kapitálový trh)
- Kodex pro úvěry a bydlení (Standard ČBA č. 18/2005, Zásady poskytování předšmluvních informací souvisejících s úvěry na bydlení)

- Kodex Banka - Klient (Standard ČBA č. 19/2005, Kodex chování mezi bankami a klienty)
- Kodex mobility klientů (Standard ČBA č. 22/2009, Mobilita klientů – postup při změně banky)
- Pravidla pro náhrady finančních prostředků vyplývající z mezibankovních platebních transakcí (Standard ČBA č. 15/2002 - aktualizace 4/2011)

Dále banka přistoupila a dodržuje i další Standardy ČBA v oblasti platebního styku.

Tyto kodexy a standardy má banka zapracovány do Kodexu chování zaměstnanců banky a do interních pracovních postupů.

## Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

Vedoucími osobami jsou ve Sberbank CZ, a.s. členové představenstva a členové dozorčí rady.

Osobami s řídicí pravomocí ve Sberbank CZ, a.s. jsou členové představenstva a členové dozorčí rady.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena dozorčí radou společnosti.

Společnost vyplácí předsedovi představenstva a členům představenstva pevné měsíční odměny za jejich řídicí činnost a za další činnosti spojené s výkonem funkce člena představenstva.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou dále odměňováni s ohledem na vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Výkonnostní kritéria, která jsou stanovována ve spolupráci s SBEU, jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou odvozena z finančních cílů (hospodářský výsledek před zdaněním SBEU, hospodářský výsledek před zdaněním Sberbank CZ, a.s. a hospodářský výsledek řízené organizační jednotky) a plnění strukturálních úkolů. Pohyblivá složka odměny dosahuje až 50 % pevné složky.

Na základě manažerských a odborných znalostí zkušeností a přínosu pro společnost obdrželi předseda představenstva a ostatní členové představenstva:

- všechny peněžní příjmy náležející členům představenstva v celkové výši 34,820 mil. Kč
- všechny naturální příjmy náležející členům představenstva v celkové výši 0,861 mil. Kč

Tyto příjmy byly vyplaceny na základě splnění finančních, kvalitativních a vývojových kritérií a na základě kritérií efektivnosti.

Předseda představenstva, členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií Sberbank CZ, a.s. Akcie společnosti Sberbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné.

Členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií Sberbank CZ, a.s. Akcie společnosti Sberbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné.

Za činnost v dozorčí radě Sberbank CZ, a.s. v roce 2015 členům dozorčí rady nebyly vypláceny žádné odměny z titulu člena dozorčí rady včetně naturálních.

Sberbank CZ, a.s. prohlašuje, že si není vědoma střetu zájmů mezi povinnostmi členů statutárního a dozorčího orgánů a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

## Postavení na trhu v hlavních činnostech

*(Porovnání klientských úvěrů a klientských vkladů s bankovním sektorem se řídí metodikou ČNB pro zveřejňování časových řad v databázi ARAD. Klientské úvěry v tomto srovnání odpovídají datům v měsíčním výkazu VST (ČNB)1-12 a nezahrnují opravné položky a příslušenství k úvěrům (časově rozlišené úroky a poplatky), klientské vklady odpovídají datům v měsíčním výkazu VST (ČNB)11-12 a nezahrnují příslušenství k vkladům (časově rozlišené úroky).)*

Sberbank CZ, a.s. úspěšně působí na českém trhu již od roku 1993. Podíl bilanční sumy Sberbank CZ, a.s. na celkové bilanční sumě bankovního sektoru (46 bank vč. stavebních spořitelen) v České republice se oproti roku 2014 nepatrně zvýšil z 1,28 % na 1,42 %. Bilanční suma banky meziročně vzrostla o 13,84 %. Růst bilanční sumy bankovního sektoru za rok 2015 činí 3,02 %.

Objem klientských vkladů zaznamenal významný meziroční nárůst o 25,71 % (bankovní sektor – nárůst 2,49 %). Podíl klientských vkladů Sberbank CZ na vkladech bankovního sektoru se zvýšil z 1,29 % na 1,58 %.

Meziroční vývoj objemu klientských úvěrů Sberbank CZ a.s. zaznamenal snížení o 6,48 %, naopak bankovní sektor meziročně vzrostl o 5,62 %. Podíl klientských úvěrů na bankovním sektoru se nepatrně snížil z 2,10 % na 1,86 %.

Hospodářský výsledek Sberbank CZ, a.s. meziročně klesl o 94,05 %, meziroční vývoj hospodářského výsledku za bankovní sektor zaznamenal nárůst o 5,52 %.

# Společenská odpovědnost Sberbank CZ

V roce 2015 pokračovala Sberbank CZ v aktivitách společenské odpovědnosti, jejichž dlouhodobou strategií představila banka v roce 2012. V rámci ní byly tehdy zahájeny dva hlavní projekty – dobrovolnictví zaměstnanců a Charitativní fond Sberbank CZ. Díky velkému zájmu u zaměstnanců i veřejnosti tyto projekty nadále pokračují a jsou rozvíjeny. V roce 2014 se charitativní fond změnil na samostatnou právnickou osobu Nadační fond Sberbank CZ. Nad rámec těchto dvou oblastí banka rozvíjela i další společensko-odpovědní aktivity.

## Dobrovolnictví zaměstnanců Sberbank CZ

Každý zaměstnanec má k dispozici jeden den v roce, který může místo v kanceláři strávit prací kdekoli, kde se pomocí nedostává. Doposud se zapojilo přes 220 zaměstnanců Sberbank CZ v rámci 11 dobrovolnických dnů, v roce 2015 se uskutečnily tři centrálně organizované akce.

### Sberbank patronem Kočičího kamene

V pátek 31. července se na Pálavě sešli dobrovolníci z brněnských poboček, kteří měli za úkol pokosit a pohrbat lokalitu přírodní památky Kočičí kámen kousek od Mikulova. Díky naší péči a dobře odvedené práci jsme od správy CHKO Pálava dostali nabídku dlouhodobé spolupráce a převzetí patronátu nad Kočičím kamenem.

### Úklid Sberbank lesa v Podještědí

Ten samý den se dobrovolnický den uskutečnil také v Čechách. Skupina zaměstnanců se vydala do Sberbank lesa v Podještědí, který jsme zde vysadili v roce 2013. Bylo potřeba les odplevelit a opravit oplocenku, která mladý les chrání proti okusu od zvěře. Dobrovolníci odvedli velký kus práce, což si pochvalovali i organizátoři ze Čmeláka – organizace, která je patronem našeho lesa.

### Výsadba Sberbank lesa v Beskydech

Třetí dobrovolnický den se konal mimořádně v sobotu 7. listopadu v Beskydech. Dobrovolníci z Brna, Prahy, Zlína i Ostravy se vydali do beskydských kopců mezi Vsetínem a Velkými Karlovicemi vysadit další Sberbank les.

V náročném kamenitém terénu na pláni, která byla v minulosti načerno vytěžena, se nám podařilo vysadit 3000 buků, a to i díky pomoci zaměstnanců z neziskové organizace Salamandr, která v Beskydech působí a patří mezi základní organizace Českého svazu ochránců přírody.

## Nadační fond Sberbank CZ

Za účelem podpory charitativních projektů zřídila Sberbank CZ v roce 2012 charitativní fond, do kterého mohli dobrovolně přispívat všichni její zaměstnanci. V březnu 2014 byl charitativní fond převeden na samostatnou právnickou osobu Nadační fond Sberbank CZ, a je díky tomu přístupný i veřejnosti.

Fond se zaměřuje především na podporu ohrožených dětí a žen, na podporu vzdělávání a finanční gramotnosti, zdravotně postižené, seniory i na ekologické projekty. Na konci roku správní rada fondu volená zaměstnanci rozděluje nashromážděnou částku na vybrané charitativní projekty, které zaměstnanci v průběhu roku nominují. Doposud bylo z nadačního fondu rozděleno téměř 480 tisíc korun mezi 35 projektů.



V roce 2015 byly peníze z fondu rozděleny mimořádně dvakrát – v červenci a v prosinci. V červenci vybírala správní rada z 23 navržených projektů a na svém zasedání podpořila 8 projektů částkou 129 100 Kč. V prosinci správní rada vybírala z 10 navržených projektů a podpořila 6 projektů částkou 50 000 Kč. Rada upřednostnila při výběru menší adresné projekty, jejichž cíl je pozitivní a jejich posláním je přinášet radost.

### Projekty podpořené z Nadačního fondu Sberbank CZ v roce 2015

Název organizace	Přidělená částka
Odborné učiliště Cvrčovice	25 600
Český svaz ochránců přírody Salamandr	21 000
Centrum integrace dětí a mládeže, o.s.	20 000
Sedmikrásek	15 000
ParaCENTRUM Fenix	15 000
Integrované centrum pro osoby se zdravotním postižením Horní Poustevna	15 000
Sdružení ProTebe	10 000
Sluneční paprsek	10 000
Pro Matěje	10 000
Spolek aktivního stáří a vzájemného porozumění	10 000
Česká asociace studentů psychologie, z.s.	10 000
Jasněnka	7 500
CE-DI-RO, z.s.	5 000
Základní škola při Dětské psychiatrické nemocnici, Opařany	5 000



Půlmaraton pro Nadační fond Sberbank CZ, Praha

## Vánoční dárky do dětských domovů

V roce 2015 uspořádala Sberbank CZ již čtvrtý ročník akce Dárky do dětských domovů. Téměř 200 dárků se podařilo dodat dětem do čtyřech dětských domovů – DD Olomouc, DD Radenín (Tábor), DD Ústí nad Labem a DD Znojmo.

Kosmetika, hračky, oblečení, potřeby do domácnosti či ručníky s vyšitými jmény, o tyto všechny dárky si děti z dětských domovů napsaly a zaměstnanci banky jim přání do posledního dárku splnili. Díky velkému nadšení zaměstnanců z celé republiky se podařilo krásně zabalené dárky dodat do dětských domovů včas. Z fotografií, které nám domovy zaslaly, je vidět, že dárky udělaly dětem radost.

## Movember

V listopadu se Sberbank CZ zapojila do celosvětové kampaně na podporu prevence rakoviny prostaty a varlat – Movember. V průběhu měsíce jsme uspořádali tři akce na podporu osvěty mezi zaměstnanci.

První z nich byl 12. listopadu bazar, kdy zaměstnanci přinesli nepotřebné předměty, které by jiným zaměstnancům mohly udělat radost. Na akci se podařilo vybrat téměř 5 tisíc korun. V pondělí 23. listopadu se v Praze i v Brně uskutečnila snídaneň. Na snídani a kávu se za námi stavily v obou městech přes čtyři stovky lidí a podařilo se vybrat přes 7 tisíc korun. Kampaň jsme zakončili v pondělí 30. listopadu akcí MoWalk – pochodem Brnem i Prahou, který měl za cíl ukázat, že Movember je především o zdravém životním stylu, jehož nedílnou součástí je pohyb.

Celkem se podařilo shromáždit 68 767 Kč, čímž jsme se zařadili na 6. místo mezi českými firmami a byli jsme vůbec nejúspěšnější bankou.



Movember snídaneň, Praha

## Podpora vzdělávání a finanční gramotnosti

Sberbank CZ podporuje finanční gramotnost, zástupci banky prezentují na seminářích na středních i na vysokých školách v rámci projektu Bankéři do škol. Banka spolupracuje s Krajem Vysočina na rozvoji vzdělávání mladých lidí, je sponzorem soutěží S Vysočinou do Evropy a Poznej Vysočinu.

## Každodenní chod banky a chování zaměstnanců

Sberbank CZ se hlásí k a dodržuje Etický kodex České bankovní asociace a Kodex chování zaměstnanců Sberbank CZ. Banka nabízí rovné příležitosti pro muže i ženy, zaměstnává znevýhodněné a odebírá výrobky z chráněných dílen.



## Minimalizace dopadů činnosti banky na životní prostředí

### Sledování uhlíkové stopy

Sberbank CZ sleduje dopad své podnikatelské činnosti na prostředí. Jako první banka v Česku si nechala vypracovat uhlíkovou stopu a získala ocenění „Sledujeme CO2“ od asociace CI2.

Celková uhlíková stopa společnosti Sberbank CZ, a.s. narostla mezi lety 2014 – 2015 o 6,8 % (Scope 1, 2 a 3). Tento nárůst je dán především rozšiřováním aktivit banky a nárůstem počtu poboček, počtu zaměstnanců a souvisejících provozních položek. Pozitivní skutečností je, že uhlíková stopa vztážená na jednoho klienta banky poklesla ve stejném období o 26 %.

### Výstavba poboček

Budování poboček začíná vždy projektovou dokumentací. Už ve fázi projektování dbáme na co nejefektivnější využití pronajímaných prostor, s minimálními zásahy do původního prostorového rozdělení. Samotnou stavbu pak realizujeme tzv. suchou cestou (například sádrokartony) a vždy používáme ekologické a certifikované materiály. Snažíme se minimalizovat uhlíkovou stopu tím, že v technologii vytápění a chlazení využíváme tepelná čerpadla. Veškeré osvětlení v nových a rekonstruovaných pobočkách tvoří LED diody, což výrazně snižuje spotřebu elektrické energie. Při výběru nových lokalit dbáme na minimalizaci tepelných zisků ze slunce, abychom snížili energii potřebnou pro dochlazování prostor v létě, zároveň dbáme na tepelně-izolační vlastnosti obvodových stěn a výkladců, aby nám v zimě zbytečně neunikalo teplo ven.

### Údržba a správa budov

Sberbank CZ dbá na třídění odpadu, byť ho vlastní činností produkuje jen malé množství. Pracoviště, například centra v Praze, jsou vybavena nádobami na tříděný odpad (papír a plasty). V Brně úklidová firma třídí odpad

a separuje plasty. Pro úklid jsou využívány pouze ekologické čisticí prostředky, které jsou lehce odbouratelné. V průběhu roku 2015 jsme taktéž třídili samostatně PET víčka, kterých jsme následně do výkupny odevzdali přes 100 kg, a výtěžek věnovali na hypoterapii pro těžce nemocného šestiletého Jakuba.

Snažíme se taktéž minimalizovat spotřebu papíru. Na firemních tiskárnách je výchozím nastavením oboustranný tisk. Zaměstnanci tisknou minimum dokumentů, na což upozorňuje i patička v e-mailech.

### Cestování zaměstnanců

V roce 2014 Sberbank CZ úspěšně zavedla interní aplikaci Car Share, která funguje na principu spolujízdy. Kdokoliv plánuje cestu služebním vozem, zadá si jízdu do aplikace a mohou se k němu přihlásit další kolegové, což v roce 2014 i následně 2015 snížilo průměrnou spotřebu paliva na jednoho zaměstnance. Vozový park Sberbank CZ je obnovován pouze auty s dieselovými nízko obsahovými přeplňovanými motory, které zajistí nižší tvorbu emisí.

**Projekty společenské odpovědnosti mají kladný ohlas jak u zaměstnanců, tak i veřejnosti, a proto v nich banka aktivně pokračuje a dále je rozvíjí i v roce 2016.**



# Finanční část

SBERBANK CZ, a.s.

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

(Zpracovaná podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií)

### ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

Sberbank CZ, a.s.

Sídlo: U Trezorky 921/2, 158 00 Praha 5

Identifikační číslo: 25083325

Právní forma: akciová společnost

Hlavní činnost: bankovníctví

Datum sestavení účetní závěrky: 18. dubna 2016

# Výkaz souhrnného výsledku za rok končící 31. prosince 2015

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.:	Rok končící 31. prosince	
		2015	2014
Výnosy z úroků a podobné výnosy		1 972	2 261
Náklady na úroky a podobné náklady		-563	- 592
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>3</b>	<b>1 409</b>	<b>1 669</b>
Výnosy z poplatků a provizí		577	510
Náklady na poplatky a provize		-144	- 149
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>4</b>	<b>433</b>	<b>361</b>
Čistý zisk z obchodování	5	45	48
Čistý zisk z finančních investic	6	1	54
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	14	-314	- 327
Rezervy		24	- 6
Správní náklady	7	-1 379	- 1 274
Ostatní provozní výnosy	8	30	24
Ostatní provozní náklady	9	-212	- 68
<b>Provozní zisk</b>		<b>37</b>	<b>481</b>
Zisk před daní z příjmů		37	481
Daň z příjmů	10	-14	- 98
<b>Čistý zisk za účetní období</b>		<b>23</b>	<b>383</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Položky, které se následně nepřesouvají do hosp.výsledku Fond z přecenění zaměstnaneckých požitků	28	-7	9
Položky, které se mohou přesunout do hosp.výsledku Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	28	-1	57
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>-8</b>	<b>66</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>		<b>15</b>	<b>449</b>
<b>Zisk za období připadající</b>			
- Vlastníkům banky		23	383
<b>Zisk za období</b>		<b>23</b>	<b>383</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek hospodaření připadající</b>			
- Vlastníkům banky		15	449
<b>Celkový souhrnný výsledek hospodaření</b>		<b>15</b>	<b>449</b>

# Výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.:	Rok končící 31. prosince	
		2015	2014
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	11	19 989	7 310
Pohledávky za bankami	12	2 296	2 068
Úvěry a půjčky klientům	13,14	50 781	54 147
Derivátové finanční nástroje	15	35	383
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16	32	32
Investiční cenné papíry:			
– realizovatelné	17	1 211	2 111
– úvěry a pohledávky	17	1 353	60
– držené do splatnosti	17	0	0
Nehmotná aktiva	18	152	100
Pozemky, budovy a zařízení	19	291	297
Daňové pohledávky	20	142	49
– splatná daň		88	0
– odložená daň		54	49
Ostatní aktiva	21	289	273
Náklady a příjmy příštích období	21	38	30
<b>Aktiva celkem</b>		<b>76 609</b>	<b>66 860</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Závazky vůči bankám	22	6 513	7 063
Závazky vůči klientům	23	55 768	44 383
Derivátové finanční nástroje	15	10	414
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	24	5 769	6 034
Splatná daň z příjmů		0	42
Ostatní pasiva	25	409	528
Výnosy a výdaje příštích období	25	2	3
Rezervy	26	59	51
Podřízené závazky	27	0	278
<b>Závazky celkem</b>		<b>68 530</b>	<b>58 796</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	28	2 806	2 806
Emisní ážio		4 015	4 015
Rezervní fond		151	132
Fond z přecenění	28	21	29
Nerozdělený zisk		1 086	1 082
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 079</b>	<b>8 064</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>76 609</b>	<b>66 860</b>

# Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Fond z přecenění						
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fond	Realizova- telných cenných papírů	Za- městna- neckých požiteků	Neroz- dělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>K 1. lednu 2014</b>	<b>2 005</b>	<b>2 695</b>	<b>120</b>	<b>- 35</b>	<b>- 2</b>	<b>711</b>	<b>5 494</b>
Čistá změna hodnoty zaměst. požiteků	-	-	-	-	9	-	9
Čistá změna hodnoty realizovatelných cenných papírů po zdanění	-	-	-	57	-	-	57
<b>Ostatní úplný výsledek (vykázaný přímo ve vlastním kapitálu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>66</b>
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	383	383
<b>Celkový úplný výsledek 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>9</b>	<b>383</b>	<b>449</b>
Dividendy za rok 2013	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	801	1 320	-	-	-	-	2 121
Převod do rezervního fondu	-	-	12	-	-	- 12	-
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>132</b>	<b>22</b>	<b>7</b>	<b>1 082</b>	<b>8 064</b>
<b>K 1. lednu 2015</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>132</b>	<b>22</b>	<b>7</b>	<b>1 082</b>	<b>8 064</b>
Čistá změna hodnoty zaměst. požiteků	-	-	-	-	-7	-	-7
Čistá změna hodnoty realizovatelných cenných papírů po zdanění	-	-	-	-1	-	-	-1
<b>Ostatní úplný výsledek (vykázaný přímo ve vlastním kapitálu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>-</b>	<b>-8</b>
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	-	23	23
<b>Celkový úplný výsledek 2015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>23</b>	<b>15</b>
Dividendy za rok 2014	-	-	-	-	-	-	-
Emise akcií	-	-	-	-	-	-	-
Převod do rezervního fondu	-	-	19	-	-	-19	-
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>151</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>1 086</b>	<b>8 079</b>

# Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.:	2015	2014
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>37</b>	<b>481</b>
Úpravy:			
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	14	-314	- 327
Rezervy	26	8	12
Odpisy budov a zařízení	7	117	97
Změna ostatních oceňovacích rozdílů		-8	6
<b>(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:</b>			
Pohledávky za bankami, termínové, splatné nad 3 měsíce		357	1 543
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		348	- 115
Úvěry a půjčky		2 388	- 2 399
Ostatní aktiva		-17	- 234
Náklady a příjmy příštích období		-8	- 8
<b>Zvýšení / (snížení) provozních závazků:</b>			
Závazky vůči bankám, termínové		1 311	- 338
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-404	157
Závazky vůči klientům		11 384	- 3 624
Směnky a depozitní certifikáty	24	-36	- 4 062
Ostatní závazky		-118	175
Výnosy a výdaje příštích období		-1	- 24
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním</b>		<b>15 044</b>	<b>- 8 660</b>
Čistá daň z příjmů		-135	- 76
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>14 909</b>	<b>- 8 736</b>

v mil. Kč	Pozn.:	2015	2014
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup investičních cenných papírů	17	-137	- 1 012
Prodej a splatnost investičních cenných papírů	17	1 036	1 970
Nákup budov, zařízení a nehmotného majetku	18,19	-175	- 118
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>724</b>	<b>840</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>			
Emise dluhopisů	24	0	696
Splacení dluhopisů	24	-229	0
Emise akcií	28	0	2 122
Splacení přijatých podřízených dluhů	27	-278	- 2 122
Vyplacené dividendy	35	0	0
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>-507</b>	<b>696</b>
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>15 126</b>	<b>- 7 200</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku	31	3 995	11 195
<b>Čistý nárůst / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>15 126</b>	<b>- 7 200</b>
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	31	19 121	3 995
<b>Provozní cash-flow z úroků</b>			
Placené úroky		563	555
Přijaté úroky		1 972	2 361
Placená daň z příjmů		148	74

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 18. dubna 2016 a byla z jeho pověření podepsána:

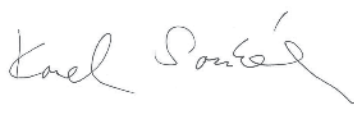
Podpisy statutárních zástupců

Osoba odpovědná  
za vedení účetnictví

Osoba odpovědná  
za sestavení účetní závěrky



Vladimír Šolc  
předseda představenstva



Karel Soukeník  
člen představenstva



Alena Sládková



Libor Nosek

# Příloha účetní závěrky

## 1 Obecné informace

Sberbank CZ, a.s. (dále "Banka") byla založena 31. října 1996. K 31. prosinci 2015 měla Banka 29 regionálních poboček v České republice (k 31. prosinci 2014: 27 poboček) a v roce 2015 průměrně zaměstnávala 846 zaměstnanců (k 31. prosinci 2014: 825 zaměstnanců).

K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 byla konečnou mateřskou společností Sberbank, která má sídlo v Rusku 19 Vavilova St., 117997 Moskva (dále jen „Sberbank RU“). Účetní závěrka Banky byla zahrnována do konsolidované účetní závěrky skupiny Sberbank RU. Přímou mateřskou společností byla Sberbank Europe AG (dále jen „Sberbank EU“), která má sídlo v Rakousku.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk,
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů,
- vedení běžných a termínových korunových a devizových účtů,
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství,
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu,
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb,
- obchodování s cennými papíry a správa portfolií,
- emise hypotečních zástavních listů.



## 2 Účetní zásady

### (a) Prohlášení o souladu a základní zásady pro sestavení účetní závěrky

Statutární účetní závěrka Banky, obsahující výkaz finanční pozice, výkaz souhrnného výsledku, výkaz změn vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a související přílohu, je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU IFRS“). Účetní politiky uvedené dále byly použity konzistentně pro všechna prezentovaná účetní období.

Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a všech derivátových obchodů.

Sestavení účetní závěrky v souladu s EU IFRS vyžaduje uplatňování určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Banky.

Oblasti kladoucí vyšší nároky na uplatňování úsudku, nebo s vyšší mírou složitosti, či oblasti, ve kterých jsou pro účely sestavení účetní závěrky uplatňovány důležité předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v poznámce 2 (ab).

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na miliony českých korun („mil. Kč“), není-li uvedeno jinak.

### (b) Vykazování podle provozních segmentů

Banka určuje a vykazuje informace o provozních segmentech na základě informací, které jsou pravidelně prezentovány představenstvu jako vedoucímu orgánu Banky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být provoznímu segmentu přiděleny, a posuzovat jeho výkonnost.

Provozním segmentem je útvar Banky:

- který se zabývá podnikatelskými aktivitami, v souvislosti s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady (včetně výnosů a nákladů spojených s transakcemi s jiným útvarem Banky);
- jehož provozní výsledky jsou pravidelně ověřovány vedoucím orgánem Banky s pravomocí rozhodovat o prostředcích, které mají být segmentu přiděleny, a s pravomocí posuzovat jeho výkonnost; a
- pro něhož jsou dostupné samostatné finanční údaje.

### (c) Přepočty cizích měn

#### Funkční měna a měna vykazování

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Banky, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách (Kč), které jsou pro Banku jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

## Transakce a zůstatky

Transakce v cizí měně se přepočítávají do tzv. funkční měny na základě směnných kurzů platných k datům transakcí. Kurzové zisky nebo ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným na konci roku se vykazují v čistém zisku v položce „čistý zisk z obchodování“.

Kurzové rozdíly nepeněžních položek, jako například majetkových cenných papírů oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, jsou vykazovány v rámci „čistého zisku z obchodování“. Kurzové rozdíly nepeněžních položek, jako například majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná finanční aktiva, se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“.

## (d) Finanční aktiva a závazky a jejich oceňování

Banka klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, půjčky a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva.

Banka klasifikuje svá finanční pasiva do následujících kategorií: finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, a ostatní finanční závazky. Klasifikace finančních aktiv a závazků je stanovena na základě záměru vedení při jejich prvotním zachycení a současně musí být splněna relevantní kritéria pro jejich zařazení.

### (i) Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování a finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Finanční aktivum je zařazeno do kategorie aktiva držená za účelem obchodování, pokud bylo pořízeno nebo získáno především za účelem prodeje nebo zpětného odkoupení v blízké budoucnosti, nebo pokud je součástí portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Deriváty jsou také zařazeny do kategorie položek držených za účelem obchodování za předpokladu, že nejsou určeny k zajištění.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikované jako finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, jestliže:

- významnou měrou sníží nesrovnalosti vykazování, které by nastaly, kdyby související deriváty byly klasifikovány jako deriváty držené pro účely obchodování a podkladové finanční nástroje by byly zachyceny na základě naběhlých hodnot úvěrů a půjček klientům nebo bankám a emitovaných dluhových cenných papírů;
- skupina finančních aktiv a finančních pasiv, jako například dluhové cenné papíry, které jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentací pro řízení rizika nebo investiční strategie a vykazovány klíčovým manažerům na tomto základě, jsou zachyceny reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů; a
- finanční nástroje, jako například držené dluhové cenné papíry, obsahující jeden nebo více vložených derivátů, jež zásadním způsobem ovlivňují peněžní toky, jsou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Zisky nebo ztráty vzniklé v důsledku prodeje a změn reálné hodnoty finančních nástrojů k obchodování, včetně derivátů určených k obchodování, které se řídí spolu s určenými finančními aktivy nebo závazky, jsou zahrnuty do „čistého zisku z obchodování“.

Zisky nebo ztráty vzniklé v důsledku prodeje a změn reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků klasifikovaných od počátku jako oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou zahrnuty do „čistého zisku z finančních investic“.

## **(ii) Půjčky a pohledávky**

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu, jiná než: (a) určená k obchodování, která Banka plánuje prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, a ta, která Banka prvotně označí jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů; (b) finanční aktiva prvotně označená jako realizovatelná finanční aktiva; (c) finanční aktiva, u kterých je možné, že Banka nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu z jiných důvodů než z důvodů snížení úvěrového hodnocení. Tato aktiva se vykazují v naběhlé hodnotě.

## **(iii) Finanční aktiva držaná do splatnosti**

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, která vedení Banky zamýšlí a zároveň je schopno držet až do jejich splatnosti. Tato aktiva se vykazují v naběhlé hodnotě. Pokud by Banka prodala jiné než nevýznamné množství těchto aktiv před jejich splatností (z jiných důvodů než za určitých specifických podmínek), celá tato kategorie musí být přesunuta do realizovatelných aktiv. Navíc by Banka nesměla během následujících dvou let zařadit do této kategorie žádné finanční aktivum.

## **(iv) Realizovatelná finanční aktiva**

Realizovatelná finanční aktiva jsou aktiva, která Banka hodlá držet po neomezenou dobu, a jež mohou být prodána v reakci na požadavky likvidity nebo na základě změny v úrokových sazbách, měnových kurzech či cen akcií. Tato aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou.

## **(v) Finanční závazky oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů**

Pro finanční závazky platí kategorie a pravidla uvedená v odstavci (i).

## **(vi) Ostatní finanční závazky**

Banka do této kategorie zařazuje všechny finanční závazky s výjimkou zařazení do kategorie finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů v souladu s uvedenými pravidly pro zařazení do dané kategorie. Ostatní finanční závazky se vykazují v naběhlé hodnotě.

Banka emituje hypoteční zástavní listy. Zpětně odkoupené hypoteční zástavní listy přímo snižují závazky z emitovaných cenných papírů.

## **(vii) Zaúčtování a odúčtování finančních aktiv**

Standardní nákupy a prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, držaných do splatnosti a realizovatelných aktiv se vykazují k datu sjednání obchodu, tedy datu, ke kterému se Banka zaváže dané aktivum koupit nebo prodat.

Finanční aktiva jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě plus transakční náklady v případě všech finančních aktiv, která nejsou oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě a transakční náklady jsou vykázány ve Výkazu souhrnného výsledku v položce Náklady na poplatky a provize. Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Banka převedla v podstatě veškerá rizika a užitky plynoucí z vlastnictví. Finanční závazky jsou odúčtovány, jestliže jsou ukončeny, tedy jestliže je závazek splacen, zrušen nebo dojde k jeho skončení.

Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou následně vedena v reálné hodnotě. Půjčky a pohledávky a investice držené do splatnosti jsou vedeny v naběhlé hodnotě za použití metody efektivní úrokové sazby. Realizované a nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů se účtují do čistého zisku do období, v němž nastanou. Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelné se vykazují v ostatním úplném výsledku. V případě, že cenné papíry klasifikované jako realizovatelné jsou odúčtovány nebo dojde ke snížení jejich hodnoty, kumulované úpravy hodnoty jsou zahrnuty do čistého zisku. Úrok vypočítaný s použitím metody efektivní úrokové míry a kurzové zisky a ztráty z peněžních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou rovněž vykázány v čistém zisku. Dividendy z realizovatelných majetkových cenných papírů jsou vykázány v čistém zisku při vzniku práva na příjem dividendové platby.

### **(viii) Stanovení reálné hodnoty**

Reálná hodnota je částka, která by byla přijata při prodeji aktiva anebo zaplacená při vypořádání závazku v řádné transakci mezi tržními subjekty k datu měření na primárním, anebo v případě jeho absence, nejvýhodnějším trhu, na který má Banka přístup k danému datu.

Reálné hodnoty investic kotovaných na aktivních trzích vychází z aktuální nabídkové ceny. Aktivním trhem se míní trh, kde transakce s aktivem anebo závazkem je uskutečňována s dostatečnou frekvencí a objemem, aby mohla být poskytnuta informace o ceně za předpokladu kontinuity. Pokud trh pro dané finanční aktivum není aktivní, reálnou hodnotu určuje Banka za použití oceňovacích technik tak, aby maximalizovala použití pozorovatelných vstupů. Tyto techniky představují například analýzu diskontovaných peněžních toků a další oceňovací techniky obvykle používané účastníky trhu.

Účetní metody Banky týkající se reálné hodnoty jsou uvedeny v poznámce 34.

## **(e) Zápočet finančních nástrojů**

Finanční aktivum a finanční závazek se kompenzují a v rozvaze uvádějí v čisté částce jen tehdy, pokud má Banka právně vymahatelný nárok vykázané částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

## **(f) Derivátové finanční nástroje a zajišťovací účetnictví**

Derivátové finanční nástroje, včetně měnových a úrokových swapů, jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě k datu uzavření smlouvy o derivátech a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Podklady pro výpočet reálné hodnoty derivátů jsou získávány z kotovaných tržních cen na aktivních trzích, včetně současných tržních transakcí. Reálné hodnoty jsou stanoveny s použitím oceňovacích technik, jakými jsou příslušné modely odhadu diskontovaných budoucích peněžních toků nebo opční modely. Všechny deriváty jsou vykázány jako aktiva, jestliže je jejich reálná hodnota očištěná o CVA a DVA kladná a jako závazky, jestliže je jejich reálná hodnota očištěná o CVA a DVA záporná.

Metodika výpočtu úpravy ocenění derivátu o kreditní riziko protistrany (CVA) a vlastní kreditní riziko (DVA) vychází ze skupinové metodiky Sberbank Europe. Základní princip výpočtu CVA a DVA spočívá v odhadu očekávané ztráty v průběhu života derivátu.

Banka příležitostně nakupuje nebo emituje finanční instrumenty obsahující vložené deriváty. Některé deriváty, které jsou vloženy do jiných finančních nástrojů, jako například opce na konverzi v konvertibilním dluhopisu, jsou považovány za samostatné deriváty, jestliže jejich ekonomické charakteristiky a rizika nesouvisí s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy a pokud hostitelský nástroj není oceňován reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Tyto vložené deriváty jsou oceňovány v reálné hodnotě a změny této reálné hodnoty jsou vykázány v čistém zisku, pokud se Banka nerozhodne oceňovat tyto hybridní smlouvy reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Banka má vypracovanou metodologii zajišťovacího účetnictví pro účely řízení úrokového rizika, kterou aplikuje při procesu řízení rizik na základě rozhodnutí příslušného útvaru Banky. Při počátečním označení vztahu jako zajišťovacího, Banka provádí formální dokumentaci vztahu mezi zajišťovacím a zajištěným nástrojem, včetně cíle a strategie pro řízení rizika a metody pro hodnocení efektivnosti zajišťovacího vztahu. Efektivní zajišťovací operace je taková, u které prospektivní i retrospektivní změna reálné hodnoty zajišťovaného instrumentu koreluje mezi 80 % až 125 % v opačném směru jako změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje v souvislosti se změnami v úrokových sazbách. Test efektivnosti zajištění se provádí na počátku a posléze periodicky během existence zajišťovacího vztahu.

Banka využívá pro řízení úrokového rizika vybraných aktiv zajištění jejich reálných hodnot. Takový zajišťovací derivát má za cíl poskytnout zajištění proti výkyvům v reálných hodnotách podkladového rozvahového aktiva anebo závazku, které mají vliv na zisky a ztráty Banky. Změny v reálné hodnotě zajišťovaného podkladového nástroje, které se vztahující k zajišťovanému riziku se promítají do výsledovky ve stejném řádku jako zisky a ztráty ze zajišťovacího nástroje.

Pokud dojde k vypršení lhůty, na kterou je zajištění sjednáno, zajištění je ukončeno anebo došlo k uplatnění nástroje anebo je zajištění dále neefektivní, přestane se účtovat v režimu zajišťovacího účetnictví od data zjištění.

Banka při řízení rizik aplikuje zajišťovací účetnictví formou zajištění změn reálné hodnoty, pokud příslušný odborný útvar Banky o zajištění tohoto rizika rozhodne. Banka nevyužívá zajišťovací účetnictví formou zajištění peněžních toků anebo čistých investic neboť rizika, která tato forma zajišťovacího účetnictví postihuje, pro ni nejsou významná.

## **(g) Zaúčtování odloženého zisku nebo ztráty prvního dne**

Nejlepším vyjádřením reálné hodnoty při počátečním zachycení je pořizovací cena (tj. reálná hodnota poskytnuté nebo přijaté úhrady), pokud není reálná hodnota takového nástroje doložena na základě srovnání s jinými dostupnými tržními transakcemi se stejným instrumentem (tj. bez úpravy nástroje) nebo na základě použití oceňovacích technik, jejichž proměnné obsahují pouze data z dostupných trhů.

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištělné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze pozorovatelná tržní data, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. zisk/ztráta prvního dne) ve výkazu zisku a ztráty v „Čistém zisku z obchodování“. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjištělnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

## (h) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok, mimo nástrojů držených pro účely obchodování, jsou vykázány ve výkazu souhrnného výsledku v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“ metodou efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy a náklady z finančních nástrojů držených pro účely obchodování jsou vykázány ve výkazu souhrnného výsledku v položce „Čistý zisk z obchodování“.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva či závazku a příslušných úrokových výnosů a nákladů během příslušného období. Efektivní úroková míra je takovou úrokovou mírou, která přesně diskontuje budoucí očekávané platby a příjmy během očekávané životnosti finančního nástroje, nebo příslušného kratšího období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva či závazku. Banka počítá efektivní úrokovou míru tak, že odhadne budoucí peněžní toky, které vyplývají z uzavřených smluvních podmínek (například možnost předčasného splacení), ale nezvažuje budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky zaplacené a přijaté smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších přírůžků a slev. Efektivní úroková míra je stanovena při prvotním vykázání finančního majetku nebo závazku a revidována v okamžiku změny budoucích očekávaných peněžních toků plynoucích z finančních nástrojů s variabilní úrokovou sazbou nebo s proměnlivými platbami.

Jestliže dojde ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny podobných finančních aktiv, úrokový výnos je účtován za použití úrokové míry, která byla použita pro diskont budoucích peněžních toků pro výpočet ztráty ze snížení hodnoty.

## (i) Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky

Poplatky a provize se časově rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby. Poplatky za závazné poskytnutí úvěrů, které budou pravděpodobně čerpány, jsou časově rozlišeny (společně s příslušnými přímými náklady) a jsou vykázány jako úprava efektivní úrokové míry pro daný úvěr. Poplatky za syndikovaný úvěr jsou zaúčtovány do výnosů, jakmile dojde k uzavření syndikace a Banka si neponechá žádnou část celkového úvěru pro sebe. Poplatky a provize vzniklé z vyjednávání či účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu – jakými jsou například dohody o pořízení akcií a jiných cenných papírů nebo o nákupu nebo prodeji podniků – jsou zaúčtovány do výnosů při dokončení příslušné transakce. Poplatky za správu aktiv a poplatky za manažerské poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a obvykle jsou časově rozlišeny. Poplatky za správu aktiv, které se vztahují k investičním fondům, jsou vykazovány rovnoměrně po dobu poskytování služby. Stejný princip je aplikován na služby spojené se správou aktiv, finančního plánování a služby úschovy, které jsou na kontinuační bázi poskytovány pro dané smlouvené období. Poplatky nebo části poplatků navázané na dosažení výkonnostních parametrů jsou vykázány v momentě, kdy jsou tyto výkonnostní parametry dosaženy.

## (j) Příjmy z dividend

Dividendy jsou vykázány v čistém zisku při vzniku práva na příjem dividendové platby.

## (k) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

Cenné papíry prodané na základě dohody o zpětném odkupu („repo operace“) jsou ve výkazu finanční pozice vykázány jako aktivum. Závazek vůči protistraně je uveden v příslušných „závazcích vůči bankám“ nebo „závazcích vůči klientům“. Cenné papíry nakoupené na základě smlouvy o zpětném odkupu („reverzní repo operace“) jsou uvedeny jako „pohledávky za bankami“ nebo „úvěry a půjčky klientům“. Rozdíl mezi prodejní cenou a cenou zpětné koupě je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové míry.

## (l) Znehodnocení finančních aktiv

### (i) Úvěry a pohledávky účtované v naběhlé hodnotě

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se snížila nebo ke ztrátám ze snížení hodnoty došlo tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na očekávané budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Kritéria, která Banka zejména používá ke stanovení toho, zda existují objektivní důkazy ztráty ze snížení hodnoty jsou následující:

- Prodlení se smluvními splátkami jistiny nebo úroků;
- Problémy s likviditou finančních prostředků dlužníka;
- Porušení úvěrových ujednání nebo podmínek;
- Zahájení konkurzního nebo insolvenčního řízení;
- Zhoršení konkurenční pozice dlužníka;
- Pokles hodnoty zástavy;
- Zhoršení úvěrového hodnocení pod investiční úroveň.

Odhadovaná doba mezi vznikem ztráty a jejím zjištěním je pro každé dané portfolio stanovená vedením Banky. Obecně se tato doba pohybuje mezi třemi a šesti měsíci.

Banka nejprve posoudí, zda individuálně existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná finanční aktiva, a individuálně nebo společně pro finanční aktiva, která nejsou individuálně významná. Jestliže Banka zjistí, že neexistuje žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného finančního aktiva, ať již je významné či nikoliv, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty, a z kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nejsou ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Výše ztráty se měří jako rozdíl mezi zůstatkovou hodnotu aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků (vyjma budoucích úvěrových ztrát, ke kterým nedošlo) diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního aktiva. Zůstatková hodnota aktiva se snižuje prostřednictvím tvorby opravné položky a výše ztráty se vykáže v čistém zisku. Pokud má úvěr nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použije stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy a současných tržních podmínek.

Kde je to vhodné, Banka může snížení hodnoty finančního aktiva vedeného v zůstatkové hodnotě ocenit na základě reálné hodnoty nástroje použitím dostupných tržních cen.

Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění, bez ohledu na to, zda je toto zabavení pravděpodobné či nikoliv.

Pro účely kolektivního posouzení snížení hodnoty jsou finanční aktiva seskupována na základě podobných rysů úvěrových rizik (tj. na základě zhodnocení úvěrového rizika Bankou nebo procesu třídění, který posuzuje typ aktiva, průmyslového odvětví, zeměpisného umístění, typu zajištění, stavu po splatnosti a jiných relevantních faktorů). Vybrané rysy jsou relevantní pro odhad budoucích peněžních toků skupiny těchto aktiv tím, že svědčí o dlužníkově schopnosti zaplatit celou splatnou částku podle smluvních podmínek posuzovaného aktiva.

Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, která jsou kolektivně posuzována z hlediska snížení hodnoty, jsou odhadovány na základě smluvních peněžních toků z aktiv Banky a historické zkušenosti se ztrátou u aktiv Banky s podobnými rysy úvěrového rizika. Historická zkušenost se ztrátou je přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému je historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění vlivu podmínek historického období, které v současnosti neexistují.

Odhady změn budoucích peněžních toků pro skupiny aktiv odrážejí změny v souvisejících zjistitelných údajích za různá období (jako jsou např. změny v míře nezaměstnanosti, v cenách nemovitostí a komodit, v platební situaci nebo jiných faktorech, které svědčí o pravděpodobných vzniklých ztrátách ve skupině a o jejich velikosti) a jsou s těmito změnami konzistentní. Metodika a předpoklady použité pro odhad budoucích peněžních toků jsou pravidelně přezkoumávány s cílem zmenšit rozdíly mezi odhady ztrát a skutečnými ztrátami.

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty (jako např. zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), bude toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno přímo, nebo prostřednictvím rozpuštění opravných položek. Výsledkem storna není vykázaní hodnoty finančního aktiva, která by přesáhla původní zůstatkovou hodnotu v případě, že by nedošlo k zaúčtování snížení hodnoty aktiva. Stornovaná částka je zaúčtována do čistého zisku v položce „ztráty ze snížení hodnoty úvěrů“.

Pokud je úvěr nedobytný, je odepsán proti související opravné položce vytvořené na snížení hodnoty úvěru. Takové úvěry jsou odepsány po ukončení všech nezbytných procedur a po určení částky ztráty. Tyto procedury zahrnují zejména (i) postoupení úvěru (pokud je pohledávka postupována za nižší než nominální cenu), (ii) zpráva od exekutora, že neexistuje žádný další majetek povinného, který lze postihnout exekucí úvěru, (iii) pravomocné ukončení insolvenčního řízení s dlužníkem.

V položce úplného souhrnného výsledku „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů“ jsou vykázány rovněž výnosy z dříve odepsaných pohledávek.



## **(ii) Aktiva klasifikovaná jako realizovatelná finanční aktiva**

Ke každému rozvahovému dni Banka posuzuje, zda existují objektivní důkazy potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum je objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Pokud existují takové důkazy v případě realizovatelných finančních aktiv, kumulovaná ztráta – definovaná jako rozdíl mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, po odečtení ztráty ze snížení hodnoty tohoto finančního aktiva dříve zachyceného v čistém zisku – je vyjmuta z ostatního úplného výsledku a zachycena v čistém zisku. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané v čistém zisku nejsou následně prostřednictvím čistého zisku stornovány. Jestliže se v následujícím období zvýší reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení lze objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do čistého zisku, ztráta ze snížení hodnoty se stornuje se zaúčtováním stornované částky v čistém zisku.

## **(iii) Aktiva klasifikovaná jako cenné papíry držené do splatnosti**

Dluhopisy zařazené v portfoliu cenných papírů držených do splatnosti jsou pravidelně testovány na znehodnocení. Pokud Banka identifikuje existenci objektivních důkazů snížení hodnoty cenného papíru, vykáže toto snížení přes tvorbu opravné položky k danému papíru do nákladů. Pakliže nastane skutečnost, která má za následek pominutí snížení hodnoty cenného papíru, je snížení hodnoty reverzováno.

## **(iv) Restrukturalizované úvěry a pohledávky**

Restrukturalizované úvěry a pohledávky jsou od okamžiku restrukturalizace po dobu šesti měsíců zařazeny mezi ohrožené pohledávky. V případě, že dlužník dodržuje podmínky přepracovaného splátkového kalendáře, je úvěr po dobu následujících 18 měsíců zařazen mezi sledované pohledávky a počátkem třetího roku od restrukturalizace je klasifikován jako standardní podle klasifikace ČNB (uvedeno v poznámce 33 (b)). Znehodnocení restrukturalizované pohledávky je kalkulováno za použití původní efektivní úrokové míry. Management průběžně vyhodnocuje plnění sjednaných podmínek restrukturalizovaných úvěrů a pravděpodobnost plnění budoucích splátek.

Banka rovněž sleduje úvěry a pohledávky s úlevou (tzv. forbearance), tj. identifikuje všechny kontrakty uzavřené s klienty, při kterých došlo ke změně či úpravě smluvních podmínek, a to s cílem zmírnění již existujících finančních potíží klienta anebo v případech, kdy by se klient do těchto dostal, pokud by mu Banka neposkytla požadovanou úlevu. Za kontrakty s úlevou mohou být označeny pohledávky a úvěry jak v portfoliu klientů s pohledávkou bez selhání, tak v portfoliu klientů s pohledávkou v selhání. V souladu s regulatorními požadavky Banka pravidelně vyhodnocuje všechny angažovanosti z portfolia, tj. rozvahové i podrozvahové, z pohledu forbearance. Vyhodnocování se provádí na úrovni jednotlivé pohledávky a/nebo úvěru.

## **(m) Nehmotná aktiva**

Odpisy nehmotných aktiv jsou vypočteny metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny k zůstatkové hodnotě po dobu odhadované životnosti následovně:

	dle doby určité na základě smlouvy, nebo dle předpokládané doby životnosti, nebo (pokud neexistuje smlouva na dobu určitou nebo odhad životnosti) 36 měsíců.
Software	36 měsíců
Audiovizuální dílo	18 měsíců
Ostatní	72 měsíců

Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do používání. Tyto náklady jsou odpisovány po dobu jejich předpokládané životnosti.

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů, kontrolované Bankou, které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch po dobu delší než jeden rok převyšující pořizovací náklady, se vykazují jako nehmotná aktiva. Přímé náklady zahrnují osobní náklady pracovníků podílejících se na vývoji softwaru a odpovídající podíl příslušné režie.

Náklady na vývoj počítačového softwaru uznané jako aktiva se odpisují rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti.

Náklady na odpisy nehmotného majetku jsou vykázány ve výkazu souhrnného výsledku v položce „Správní náklady“.

## (n) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a budovy zahrnují převážně budovy poboček a kanceláře. Veškeré budovy a zařízení se vykazují v historických cenách po odečtení opravek. Historické ceny pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv zahrnují:

- cenu pořízení (náklady, které se přímo vztahují k pořízení příslušných položek),
- přímo přiřaditelné náklady nutné k uvedení aktiva do provozu,
- odhad nákladů spojených s demontáží a odstraněním majetku a obnovu místa, na kterém je majetek situován,
- výpůjční náklady vzniklé po dobu přípravy aktiva pro zamýšlené použití nebo prodej. V současnosti pořizuje Banka majetek pouze z vlastních zdrojů.

Přímo do spotřeby účtuje Banka drobné hmotné a nehmotné předměty s pořizovací cenou do 10 tis. Kč, u nábytku a hardware do 2 tis. Kč.

Následné výdaje jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva nebo jsou případně vykázány jako samostatné aktivum, ovšem pouze tehdy, pokud je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Banka získá a že pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do „ostatních správních nákladů“ v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

Pozemky, nedokončené investice a umělecká díla se neodpisují. Odpisy ostatních dlouhodobých aktiv jsou vypočteny metodou rovnoměrných odpisů za účelem alokace pořizovací ceny k zůstatkové hodnotě po dobu odhadované životnosti následovně (uveden počet let):

Budovy a stavby (včetně administrativních budov)	30
Hardware a zařízení	4
Inventář	6
Trezory	12
Motorová vozidla	4

Technické zhodnocení pronajatých prostor je odpisováno po dobu nájemního vztahu.

Při zařazování nového majetku do odpisových skupin Banka zohledňuje komponentní přístup, tj. významné součásti majetku s odlišnou dobou použitelnosti odepisuje odděleně.

Zůstatková hodnota aktiva a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena ke každému rozvahovému dni.

Náklady na odpisy hmotného majetku jsou vykázány ve výkazu souhrnného výsledku v položce „Správní náklady“. Zisky a ztráty plynoucí z úbytku aktiv se určí jako rozdíl mezi výnosy a jejich zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty do „ostatních provozních výnosů“ nebo „ostatních provozních nákladů“ v čistém zisku.

Banka na žádný držený majetek neuplatňuje tzv. přeceňovací model. Všechny majetek podle bodu (m) a (n) oceňuje pořizovacími náklady. Banka v současnosti nevlastní nemovitosti, které by spadaly pod úpravu IAS 40 Investice do nemovitostí, tj. nemovitosti držené primárně za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem kapitálového zhodnocení.

## **(o) Znehodnocení nefinančních aktiv**

Aktiva, která jsou odpisována, jsou posuzována na znehodnocení, kdykoliv události či změny okolností naznačují, že účetní hodnota aktiva nemusí být realizovatelná. Indikátory znehodnocení mohou být externí (pokles tržních cen) nebo interní (informace získané z 1 x ročně prováděné revize dob použitelnosti majetku a zůstatkových cen). Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována částkou, o kterou účetní hodnota aktiva přesahuje svou zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva po odečtení nákladů na prodej a hodnoty z užívání aktiva. Pro účely posouzení znehodnocení jsou aktiva seskupována do nejnižší možné úrovně, pro které existují samostatně stanovitelné peněžní toky (penězotvorné jednotky). Nefinanční aktiva, která byla znehodnocena, jsou posuzována pro účely možného zrušení ztráty ze znehodnocení ke každému rozvahovému dni.

## **(p) Leasing**

Klasifikace leasingu na finanční nebo operativní je založena na rozsahu, v jakém jsou rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena z pronajímatele na nájemce. Pokud jsou téměř všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví aktiva převedena na nájemce, leasing je klasifikován jako finanční.

Banka uzavřela především smlouvy o operativním leasingu. Celkové platby v rámci smluv o operativním leasingu jsou účtovány do „ostatních správních nákladů“ v čistém zisku rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

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

Banka v současnosti neposkytuje finanční a operativní leasing.

## **(q) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a zůstatky u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv), pohledávky za bankami a závazky vůči bankám.

## (r) Rezervy

Rezervy na právní spory, na restrukturalizaci, na vydané finanční záruky, na vydané závazné úvěrové přísliby, na vystavené akreditivy a ostatní podmíněné závazky se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo věcný závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku bude nezbytné odčerpat prostředky a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

Rezervy jsou vykazovány ve výši současné hodnoty předpokládaných výdajů potřebných k vypořádání závazku s použitím sazby před zdaněním, která zohledňuje současné tržní ocenění časové hodnoty peněz a specifických rizik daného závazku. Navýšení rezervy z důvodu zohlednění časové hodnoty peněz je vykázáno jako úrokový náklad.

## (s) Smlouvy o finančních zárukách

Banka poskytuje finanční záruky, tj. záruky a dokumentární akreditivy. Smlouvy o finančních zárukách jsou smlouvy, které vyžadují, aby emitent učinil přesně stanovené platby jako úhradu ztráty držitele, která mu vznikla vzhledem k tomu, že určený dlužník neučinil platbu v době splatnosti v souladu s podmínkami dluhového nástroje. Tyto finanční záruky se poskytují bankám, finančním institucím a dalším subjektům jménem klientů pro účely zajištění úvěrů, kontokorentních úvěrů a dalších bankovních produktů.

Finanční záruky jsou prvotně zachyceny v účetní závěrce v reálné hodnotě v den, kdy je záruka poskytnuta. Následně po prvotním zachycení jsou závazky Banky z poskytnutých finančních záruk vykázány v hodnotě, která je vyšší z hodnoty prvotně zachycené, snížené o amortizaci výnosu z poplatků rovnoměrně rozpouštěných do „výnosů z poplatků a provizí“ po dobu trvání poskytnuté záruky, a nejlepším odhadem výdajů, které budou potřebné k vypořádání daného finančního závazku, který existoval k datu sestavení účetní závěrky. Jsou vykázány jako „rezervy“. Tyto odhady vycházejí ze zkušeností s podobnými transakcemi a historie předchozích ztrát, dále doplněné posouzením vedením Banky.

Změna výše „rezerv na finanční záruky“ je vykázána v „ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů“ ve výkazu souhrnného výsledku.

## (t) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance jsou součástí „správních nákladů“ a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

### Zaměstnanecké požitky

Banka v roce 2014 poskytovala svým zaměstnancům odměnu při odchodu do starobního nebo invalidního důchodu. Nárok na tento požitek vznikal, pokud byl zaměstnanec v pracovním poměru do dosažení důchodového věku nebo nároku na invalidní důchod a pokud byl v zaměstnaneckém poměru po minimálně stanovenou dobu.

V roce 2015 již tento požitek Banka neposkytuje a příslušnou rezervu rozpustila do hospodářského výsledku.

Banka vykázala rezervu ve výši současné hodnoty závazku z definovaných požitků po skončení pracovního poměru a ostatních dlouhodobých zaměstnaneckých požitků. Pro stanovení tohoto závazku z definovaných požitků používala Banka přírůstkovou metodu, která pro výpočet současné hodnoty závazku z definovaných požitků používá všeobecně uznávaných pojistně-matematických metod. Při stanovování parametrů modelu Banka

vycházela z aktuálních údajů (délka pracovního poměru v Bance, věk a pohlaví zaměstnance, výše požitku a jeho očekávaný nárůst) a pojistně-matematických předpokladů (věk dožití podle úmrtnostních tabulek, zákonný věk odchodu do důchodu, předpokládaná výše sociálního a zdravotního pojištění, diskontní míra). S ohledem na dlouhodobý charakter definovaných požitků byly uvedené odhady předmětem nejistoty.

Propočet z ocenění rezervy, který obsahoval zisky a ztráty z výpočtu pojistně-matematickými metodami, výnosy z aktiv zaměstnaneckých požitků (bez úroků) a efekt jejich maxima, Banka účtovala při jejich vzniku do „ostatního úplného výsledku“.

Čisté úrokové výnosy z rezerv na zaměstnanecké požitky byly účtovány ve „správních nákladech“.

Uvedené zaměstnanecké požitky v roce 2014 a předchozích byly poskytovány bankou na principu dobrovolnosti (nejedná se o benefity poskytované na základě zákonných nařízení).

### **Penzijní připojištění**

Banka v současné době přispívá svým zaměstnancům na plán definovaných příspěvků. Plán definovaných příspěvků je penzijní plán, podle kterého Banka platí pevně stanovené příspěvky samostatnému subjektu. Banka nemá právní, ani jiné závazky odvádět další příspěvky, pokud fond nedisponuje dostatečnými aktivy, aby mohl vyplatit všem zaměstnancům požitky vztahující se k odvedené práci zaměstnanců v současných i minulých obdobích.

V případě plánů definovaných příspěvků, platí Banka příspěvky do soukromě spravovaných penzijních pojistných plánů a to na smluvní nebo dobrovolné bázi. Banka nemá žádné další platební závazky, jakmile jsou příspěvky uhrazeny. Příspěvky se vykazují jako náklad na zaměstnanecké požitky v době jejich vzniku.

### **Sociální fond**

Banka vytváří sociální fond pro účely financování sociálních potřeb zaměstnanců a programů zaměstnaneckých požitků. Příspěvek do sociálního fondu je zaúčtován ve „správních nákladech“.

## **(u) Zdanění a odložená daň z příjmů**

### **Daň z příjmů**

Splatná daň z příjmů vypočtená podle českých daňových zákonů je vykázána jako náklad v době vzniku zisku.

### **Odložená daň**

Odložená daň z příjmů je účtována v plné výši, s použitím závazkové metody, z přechodných rozdílů vznikajících mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou v účetní závěrce. Odložená daň z příjmů se stanoví za použití daňové sazby a daňových zákonů, které byly schváleny, nebo byl proces jejich schvalování k rozvahovému dni v podstatě dokončen a o kterých se předpokládá, že budou účinné v období, ve kterém bude příslušná daňová pohledávka realizována nebo závazek odložené daně z příjmů vyrovnán.

Významné přechodné rozdíly vznikají z odpisů budov a zařízení, přecenění některých finančních aktiv a závazků včetně opravných položek, rezerv a u daňových ztrát minulých období. Pokud odložená daň z příjmů vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných než je podniková kombinace, které v době vzniku nemají dopad ani na účetní ani na daňový zisk nebo ztrátu, pak se o ní neúčtuje.

Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Daňové efekty uplatnitelných daňových ztrát minulých let jsou účtovány jako aktivum, jestliže je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto ztrát.

Odložená daň vztahující se k přecenění realizovatelných investic, které se účtují do ostatního úplného výsledku, je rovněž účtována do ostatního úplného výsledku.

## (v) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty („DPH“). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceňován pořizovací cenou včetně daně z přidané hodnoty. Banka neuplatňuje krácený nárok na odpočet DPH na vstupu vzhledem k tomu, že poměr příjmů podléhajících DPH k celkovým příjmům Banky nedosahuje takové výše, aby bylo pro Banku ekonomické DPH na vstupu uplatňovat.

## (w) Přijaté půjčky

Přijaté půjčky se nejdříve vykazují v reálné hodnotě po odpočtu souvisejících transakčních nákladů. Následně se přijaté půjčky vykazují v naběhlé hodnotě. Veškeré rozdíly mezi reálnou hodnotou přijatých prostředků a odkupní hodnotou se vykazují v čistém zisku s použitím metody efektivní úrokové sazby po dobu výpůjčky.

## (x) Základní kapitál a rezervní fondy

### Náklady na emisi akcií

Náklady přímo související s vydáním nových akcií snížené o jejich daňový efekt jsou uvedeny ve vlastním kapitálu jako jeho snížení.

### Dividendy z akcií

Dividendy z akcií jsou vykázány jako snížení vlastního kapitálu v období, kdy jsou schváleny akcionáři Banky.

Případné dividendy za daný rok, které jsou schváleny po rozvahovém dni, jsou uvedeny v poznámce o následných událostech.

### Rezervní fond

Banka je v souladu se svými Stanovy povinna tvořit rezervní fond ve vlastním kapitálu.

Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku. Nejméně 5 % čistého zisku je každoročně přidělováno do rezervního fondu, až do dosažení výše rezervního fondu nejméně 20 % základního kapitálu. Tento fond nelze rozdělovat a může být použit výhradně ke krytí vzniklých ztrát.

## (y) Správa a úschova aktiv

Banka působí jako svěřenecký správce nebo vykonává jiné činnosti, při nichž přijímá nebo ukládá z pověření jednotlivců a jiných institucí jejich aktiva. Tato aktiva a z nich plynoucí příjmy nejsou vykázány v účetní závěrce, jelikož nenáleží Bance.

## (z) Ocenění přijatého zajištění

Reálná hodnota přijatého zajištění je stanovena s použitím tržních dat, oceňovacích modelů a nezávislých expertních odhadů. Dominujícím typem zajištění jsou obytné a nebytové nemovitosti, u kterých je expertní odhad tržní hodnoty konzervativně snížen redukčním faktorem příslušným pro daný typ zajištění. Výše redukčních faktorů jsou stanoveny konzervativním expertním odhadem, dokud četnost uskutečněných realizací zajištění neumožní stanovit tyto faktory na základě statisticky významného pozorování. Výsledný finanční efekt zajištění je omezen skutečnou výší expozice.

## (aa) Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS / IAS

V roce 2015 Banka přijala všechny následující nové a revidované standardy a interpretace, které vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a IFRIC ve znění přijatém EU a které se vztahují na její provoz, s účinností v účetních obdobích od 1. 1. 2015:

- **Dodatky k IAS 19, Zaměstnanecké požitky: Příspěvky zaměstnanců** – (vydáno listopad 2013). Objasňuje jak mají být příspěvky od zaměstnanců anebo třetích stran, které jsou spjaté se službou, přiřazené jednotlivým rokům služby. Účinnost od 1. 7. 2014 anebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015
- **Zdokonalení IFRS (2010 - 2012):** sbírka dodatků k osmi vydáním IFRS v průběhu let 2010-2012 (vydáno v prosinci 2013)
  - IFRS 2 Úhrady vázané na akcie – Definování rozhodných podmínek (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)
  - IFRS 3 Podnikové kombinace – Účtování o podmíněných protiplněních v podnikové kombinaci (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)
  - IFRS 8 – Provozní segment – úprava vyžaduje uveřejnění rozhodnutí vedení, která se týkají uplatnění agregačních kritérií na provozní segmenty a sesouhlasení součtu aktiv povinně vykazovaných segmentů s aktivy účetní jednotky (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)
  - IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou – vysvětlení k ocenění krátkodobých pohledávek a závazků, které nemají stanovenou úrokovou míru (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)
  - IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení – úprava odstraňuje nekonzistentnost při přecenění proporčního přepočtu oprav pozemků, budov a zařízení (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)
  - IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran – úprava objasňuje, že manažerská jednotka poskytující vykazující jednotce služby klíčových členů vedení je spřízněnou stranou vykazující účetní jednotky (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)
  - IAS 38 – Nehmotná aktiva – úprava odstraňuje nekonzistentnost při přecenění proporčního přepočtu oprav nehmotného majetku zařízení (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později, pro EU členy od 1. 2. 2015)

- **Zdokonalení IFRS (2011 - 2013):** sbírka dodatků k čtyřem vydáním IFRS v průběhu let 2011 - 2013 (vydáno v prosinci 2013, pro EU členy v účinnosti od 1. 1. 2015)
  - IFRS 1 První přijetí IFRS – objasnění významu termínu „standard v účinnosti“ pro prvouživatele IFRS
  - IFRS 3 Podnikové kombinace – objasňuje rozsah výjimky pro společné podniky
  - IFRS 13 Ocenění reálnou hodnotou – objasňuje rozsah působnosti odstavce 52, tj. výjimka v oblasti portfolia pro oceňování reálnou hodnotou skupiny finančních aktiv a závazků na bázi netto, pokud tyto spadají do působnosti standardu IAS 39 nebo IFRS 9 (s účinností pro účetní období, ve kterém byl poprvé použitý standard IFRS 13)
  - IAS 40 Investice do nemovitostí – objasňuje vzájemný vztah mezi standardy IFRS 3 a IAS 40 (s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2014 nebo později)

Přijetí nových a revidovaných standardů a interpretací se neprojevalo ve změnách účetních zásad Banky, které by významně ovlivnily částky vykázané za běžné a předcházející období.

K datu sestavení účetní závěrky nebyly schváleny pro použití v Evropské unii následující standardy, dodatky k existujícím standardům a interpretacím. Jejich schválení se očekává do doby, kdy nabudou účinnosti:

- **IFRS 9, Finanční nástroje** – projekt nového standardu pro finanční nástroje, který se skládá ze tří fází: Fáze 1 – Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků, Fáze 2 – Metodologie snížení hodnoty, Fáze 3 – Zajišťovací účetnictví (novelizováno v červnu 2014; s účinností pro účetní období začínající 1. 1. 2018 nebo později). V červenci 2014 rada IASB dokončila reformu účtování finančních nástrojů a vydala standard IFRS 9 (novelizovaný v roce 2014), jenž nahradí celý standard IAS 39 Finanční nástroje: účtování a ocenění. Oproti standardu IFRS 9 (novelizovanému v roce 2013) verze z roku 2014 obsahuje částečné úpravy požadavků na klasifikaci a oceňování zavedením kategorie ocenění „reálnou hodnotou vykázanou do ostatního úplného výsledku“ pro určité jednoduché dluhové nástroje. Nová verze standardu rovněž přidává požadavky týkající se snížení hodnoty, které upravují účtování očekávané ztráty účetní jednotky u finančních aktiv a závazků při prodloužení úvěru. V části „Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků“ bude implementace tohoto standardu v budoucnu znamenat, že na reálnou hodnotu bude primárně oceňována i část úvěrového portfolia Banky, která je v současnosti oceňována v naběhlé hodnotě. V části „Snížení hodnoty finančních aktiv (impairment)“ tento standard mění základní přístup ke kvantifikaci úvěrových rizik. Stávající metodologie standardu IAS 39 založená na principu vzniklých ztrát se mění na princip očekávaných ztrát.
- **IFRS 14, Časové rozlišení při cenové regulaci** – upravuje účtování o zůstatcích na účtech časového rozlišení vyplývajících z cenové regulace (vydáno v lednu 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky** – zavádí pro účetní jednotky jednotný komplexní model účtování výnosů ze smluv se zákazníky s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2017 (vydáno v květnu 2014) s dodatkem vydaným v září 2015 upravující účinnost od 1. 1. 2018.
- **Dodatky k IFRS 10 a IAS 28, Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem** – Cílem těchto úprav je vyřešit rozpor mezi požadavky standardu IAS 28 (z roku 2011) Investice do přidružených podniků a společných podniků a IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka (vydané v září 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **Dodatky k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28, Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky** – úpravy se věnují otázkám, které vyvstaly v kontextu uplatňování konsolidační výjimky pro investiční účetní jednotky (vydané v prosinci 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)



- **Dodatky k IFRS 11, Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti** – poskytují pokyny pro to, jak účtovat o nabytí účasti ve společné činnosti, která tvoří podnik, jak definuje standard IFRS 3 Podnikové kombinace (vydané v květnu 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **Dodatky k IAS 1, Iniciativa pro zveřejňování informací** – úpravy si kladou za cíl vyjasnit znění standardu IAS 1 tak, aby řešil překážky, kterým čelí účetní jednotky vykazující dle IFRS, chtějí-li při přípravě účetní závěrky uplatnit úsudek (vydané v květnu 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **Dodatky k IAS 16 a IAS 38, Objasnění přijatelných metod odepisování** – úpravy standardu IAS 16 zakazují účetním jednotkám používat metodu odepisování založenou na výnosech pro položky v rámci pozemků, budov a zařízení. Úpravy standardu IAS 38 zavádí vyvratitelnou domněnku, že výnosy nejsou vhodným základem pro amortizaci nehmotného aktiva (vydané v květnu 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **Dodatky k IAS 16 a IAS 41, Plodící rostliny** – definují plodící rostlinu a požadují, aby biologická aktiva, která splní definici plodící rostliny, byla účtována jako pozemky dle IAS 16 (vydané v červnu 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **Dodatky k IAS 27, Ekvivalenční metoda v individuální účetní závěrce** – Úpravy umožňují účetní jednotce účtovat o podílech v dceřiných podnicích, společných podnicích a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce také s použitím ekvivalenční metody, jak je popsáno ve standardu IAS 28 (vydané v srpnu 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016)
- **Zdokonalení IFRS cyklus 2012 - 2014:** sbírka dodatků k čtyřem vydáním IFRS v průběhu let 2012 - 2014 (vydáno v září 2014, s účinností pro účetní období začínající od 1. 1. 2016 nebo později)
  - IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti – Změny v metodách vyřazení
  - IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování (s následnými úpravami standardu IFRS 1) – Servisní smlouvy; Použitelnost úprav standardu IFRS 7 týkajících se zveřejnění zápočtů na zkrácené mezitímní účetní závěrky
  - IAS 19 Zaměstnanecké požitky – Diskontní sazba
  - IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví – Zveřejnění informací „na jiném místě v mezitímní zprávě“

Banka i Sberbank Group posuzovala v roce 2015 dopad novelizace IFRS 9 Finanční nástroje na finanční výkazy. Během roku 2015 a pokračujícím rokem 2016 probíhá detailnější analýza významnosti dopadů budoucí aplikace IFRS 9. Analýza se soustředí hlavně na část 1 (Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků) a část 2 (Metodologie snížení hodnoty finančních aktiv). Cílem analýzy je zejména kvantifikace dopadů na kapitál Banky a identifikace nutných změn v informačních systémech Banky. Banka očekává, že přechod na tento nový standard bude mít jednorázový významnější vliv na kapitál Banky. Plnění regulatorních limitů a stávající silná finanční a kapitálová pozice Banky však nebudou zásadně ohroženy.

Banka očekává, že přijetí ostatních standardů, dodatků k existujícím standardům a interpretacím (s výjimkou výše popsaného dopadu IFRS 9) nebude mít významný vliv na její účetní závěrku v období prvního uplatnění pravidel.

Banka sleduje proces tvorby dosud nezveřejněných standardů, především IFRS 9 Finanční nástroje, návrhy nových standardů a roční Zdokonalení IFRS.

## (ab) Důležité účetní odhady a využití úsudku při aplikaci účetních postupů

Banka činí odhady a předpoklady, které ovlivňují vykázané částky aktiv a závazků v příštím období. Tyto odhady a posouzení jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které Banka považuje za současných podmínek za přiměřené.

## Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček

Banka vyhodnocuje své úvěrové portfolio za účelem stanovení znehodnocení nejméně každý měsíc.

Výše ztráty ze znehodnocení odráží pokles očekávaných budoucích peněžních toků (splátek) z portfolio úvěrů.

U pohledávek bez selhání je výše znehodnocení odhadnuta na základě historického pozorování úvěrových ztrát homogenního portfolio klientů s obdobnými úvěrovými charakteristikami.

U pohledávek se selháním je výše znehodnocení vypočtena jako změna dnešní hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků. Výše očekávaných peněžních toků je odhadována na základě posouzení finanční situace jednotlivých klientů a realizovatelné hodnoty přijatého zajištění, s využitím historického pozorování ztrátovosti portfolio a výnosnosti jednotlivých typů zajištění.

Vedení Banky pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolio. Metodologie a předpoklady pro odhad jak částek, tak načasování budoucích plateb, jsou aktualizovány s cílem snížit rozdíly mezi odhadem ztráty a skutečnou ztrátou. Pokud by došlo ke změně ve výši odhadovaných plateb o +/- 5 procent, znehodnocení by bylo přibližně o 69 mil. Kč nižší, respektive o 33 mil. Kč vyšší (2014: znehodnocení by bylo přibližně o 37 mil. Kč nižší, respektive o 101 mil. Kč vyšší).

## Snížení hodnoty realizovatelných majetkových cenných papírů

Banka určí, že realizovatelné majetkové cenné papíry jsou znehodnoceny, jestliže došlo k významnému nebo trvalému poklesu reálné hodnoty pod pořizovací cenu. Určení toho, co je významný nebo trvalý pokles, vyžaduje odhad. Při tvorbě tohoto odhadu Banka vyhodnocuje kromě jiných faktorů normální volatilitu v ceně akcií. Navíc může být snížení hodnoty provedeno na základě zhoršení finanční situace subjektu, hospodářské situace v průmyslovém odvětví, technologickým změnám a vývoji v peněžních tocích z provozní a finanční činnosti.

## Reálná hodnota finančních nástrojů

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou kotovány na aktivních trzích, je určována pomocí oceňovacích technik. Oceňovací techniky zahrnují čistou současnou hodnotu a modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existuje trh pozorovatelných cen, a jiné modely. Předpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahují bezrizikové sazby, úvěrové spready a jiné prémie použité pro odhady diskontních sazeb, cen dluhopisů a kurzů cizích měn. Při jejich použití pro určování reálné hodnoty jsou tyto techniky pravidelně validovány a upravovány pracovníky, kteří se nepodíleli na jejich tvorbě.

Všechny modely jsou schvalovány před jejich použitím a rovněž nastaveny tak, aby odrážely skutečné hodnoty a srovnatelné tržní ceny. Pokud je to možné, modely používají pouze pozorovatelná data, ale oblasti jako úvěrové riziko (jak vlastní, tak protistrany), volatilita a korelace vyžadují od vedení společnosti významné odhady. Změny v předpokladech ohledně těchto faktorů mohou ovlivnit reálnou hodnotu zachycenou v účetní závěrce.

## Odložená daň

Pro stanovení odložené daně jsou požadovány významné odhady. Konečné zdanění mnoha transakcí, do kterých Banka při své činnosti běžně vstupuje, je nejasné. V těch případech, kdy je konečné zdanění přechodných rozdílů odlišné od původně zaúčtovaných částek, ovlivní tyto rozdíly závazek ze splatné daně z příjmů a odloženou daň v období, do kterého toto zdanění spadá.

## Rezervy

Banka odhaduje významné budoucí náklady, které očekává, že jí vzniknou a současně nejde o pravidelné náklady spojené s její činností. Tyto odhady provádí minimálně 1x ročně nebo v okamžicích, kdy identifikuje budoucí událost, která může takovýto náklad způsobit. O těchto odhadech účtuje a v bilanci je zachycuje jako rezervy. K nejvýznamnějším rezervám, které Banka tvoří, patří rezervy na odstranění technických znehodnocení v pronajatých prostorách a rezervy na soudní spory.

### 3 Čisté úrokové výnosy

<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy (mil. Kč)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Úvěry a půjčky klientům	1 929	2 184
Pohledávky za bankami	31	55
Úvěry a půjčky klientům a bankám	1 960	2 239
Realizovatelné cenné papíry	8	19
Úroky ze zajišťovacího vztahu	4	3
	1 972	2 261
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem</b>	<b>1 972</b>	<b>2 261</b>

<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy z úvěrů a půjček klientům (mil. Kč)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Pohledávky za právníky a fyzickými osobami včetně spotřebitelských úvěrů	1 922	2 176
Pohledávky za obcemi	3	4
Pohledávky za vládními institucemi	1	1
Ostatní pohledávky za klienty	3	3
	1 929	2 184

Úrokové výnosy roku 2015 zahrnují výnosy z úroků ze znehodnocených pohledávek ve výši 72 mil. Kč (2014: 99 mil. Kč).

Úrokové výnosy roku 2015 zahrnují výnosy z úroků z úvěrů a pohledávek v restrukturalizaci ve výši 25 mil. Kč (2014: 24 mil. Kč).

Čistý úrokový výnos roku 2015 zahrnuje i čistý úrokový náklad zajišťovacího nástroje ve výši 7 mil. Kč (2014: 7 mil. Kč) a čistý úrokový výnos podkladového nástroje ve výši 11 mil. Kč (2014: 10 mil. Kč).

<b>Náklady na úroky a podobné náklady (mil. Kč)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Závazky vůči klientům	389	337
Závazky vůči bankám	33	74
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	141	181
	563	592

## 4 Čisté výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí	577	510
Náklady na poplatky a provize	-144	-149
	<b>433</b>	<b>361</b>

Výnosy z poplatků a provizí		
(mil. Kč)	2015	2014
Zahraniční platební styk	158	162
Domácí platební styk	70	76
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou integrální součástí efektivní úrokové míry)	127	102
Transakce v cizí měně	172	117
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	13	13
Ostatní	37	40
	<b>577</b>	<b>510</b>

Výnosy z poplatků a provizí z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově za rok 2015 obsahují výnosy z provizí z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 1 mil. Kč (2014: 2 mil. Kč).

Náklady na poplatky a provize		
(mil. Kč)	2015	2014
Zahraniční platební styk	-6	-5
Domácí platební styk	-2	-1
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou integrální součástí efektivní úrokové míry)	-19	-33
Transakce v cizí měně	-78	-74
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	-3	-3
Ostatní	-36	-33
	<b>-144</b>	<b>-149</b>

Náklady na poplatky a provize z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově za rok 2015 obsahují náklady na provize z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 1 mil. Kč (2014: 0,1 mil. Kč).

## 5 Čistý zisk z obchodování

(mil. Kč)	2015	2014
Cenné papíry s pevným výnosem a cenné papíry peněžního trhu	1	- 5
Čistý zisk z devizových operací	57	52
Úrokové nástroje	8	6
Kurzové rozdíly	-21	- 5
	<b>45</b>	<b>48</b>

Čistý zisk z devizových operací zahrnuje výsledek jak z klientských, tak i vlastních peněžních, spotových a pevných termínových měnových operací, měnových swapů a měnových a akciových opcí.

Čistý zisk z obchodování roku 2015 také zahrnuje čistou ztrátu ve výši 7 mil. Kč (2014: 35 mil. Kč) z přecenění na reálnou hodnotu úrokových swapů, které jsou zajišťovacím nástrojem a čistý zisk z fluktuační reálné hodnoty podkladového nástroje ve výši 11 mil. Kč (2014: 40 mil. Kč).

## 6 Čistý zisk z finančních investic

(mil. Kč)	2015	2014
Čistý zisk z přecenění aktiv zachycených v reálné hodnotě při prvotním zachycení	0	0
Čistý zisk z přecenění pasiv zachycených v reálné hodnotě při prvotním zachycení	0	0
Čistý zisk z prodeje realizovatelných cenných papírů	2	57
Čistý zisk/ztráta z postoupení pohledávek	-1	- 3
	<b>1</b>	<b>54</b>

## 7 Správní náklady

(mil. Kč)	2015	2014
Osobní náklady	754	721
Odpisy budov, zařízení a nehmotných aktiv	117	97
Ostatní správní náklady	508	456
	<b>1 379</b>	<b>1 274</b>

<b>Osobní náklady</b> <b>(mil. Kč)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Mzdy a odměny členů představenstva	35	38
Mzdy a odměny vrcholového vedení	53	59
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	0	0
Mzdy a odměny zaměstnanců	476	438
Sociální náklady a zdravotní pojištění	176	166
Ostatní osobní náklady	14	20
	<b>754</b>	<b>721</b>

Sociální náklady a zdravotní pojištění zahrnují také příspěvek do státního penzijního systému.

### **Systém odměňování vedení**

Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou. Klíčový ukazatel výkonnosti pro roční výkonnostní odměnu je závislý na výsledcích skupiny (Sberbank Europe AG), banky (Sberbank CZ, a.s.), profitcentra / segmentu a plnění strategických a individuálních cílů. Roční odměna je vyplacena, pokud jsou splněny požadavky stanovené ve skupinové interní směrnici o odměňování a v interní směrnici Banky Politika odměňování. Bonus lze navíc krátiť nebo zcela nevyplatit a to v návaznosti na plnění výkonnostních cílů.

### **Penzijní připojištění**

Banka poskytuje zaměstnancům příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění v souladu se zákonem 42/1994 Sb. o penzijním připojištění se státním příspěvkem v platném znění. Výše příspěvku činí 3 600 Kč na osobu za rok. Celkové náklady Banky na penzijní připojištění v roce 2015 činily 1,6 mil. Kč (2014: 1,4 mil. Kč). Náklady na penzijní připojištění jsou vykázány v řádku „Ostatní osobní náklady“ v tabulce „Osobní náklady“.

### **Ostatní správní náklady**

<b>(mil. Kč)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Nájemné a leasing	125	100
Informační technologie	114	116
Marketing a propagace	91	75
Spotřeba materiálu	40	30
Náklady na audit, daňové a právní poradenství	70	64
Daně a poplatky	2	2
Ostatní	66	69
	<b>508</b>	<b>456</b>

## 8 Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2015	2014
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	3	0
Výnosy ze služeb poskytovaných v rámci skupiny	23	18
Ostatní	4	6
	<b>30</b>	<b>24</b>

## 9 Ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2015	2014
Pojištění vkladů	79	64
Ostatní	133	4
	<b>212</b>	<b>68</b>

Ostatní provozní náklady roku 2015 zahrnují výplatu náhrady škody v částce 129,4 mil. Kč, kterou musela Banka neočekávaně vyplatit na základě pravomocného soudního rozhodnutí. S tímto rozhodnutím Banka zásadně nesouhlasí a podniká veškeré právní kroky, aby toto rozhodnutí bylo zrušeno a vyplacené prostředky vráceny zpět bance.

## 10 Daň z příjmů

(mil. Kč)	2015	2014
Splatná daň z příjmů	17	116
Odložený daňový výnos/náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (poznámka 20)	-3	-18
	<b>14</b>	<b>98</b>

Následující tabulka ukazuje rozdíl mezi daní ze zisku Banky před zdaněním a teoretickou výší daně při použití základní daňové sazby:

(mil. Kč)	2015	2014
Zisk před zdaněním	37	481
Použité sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	7	91
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	1	3
Ostatní	6	4
	<b>14</b>	<b>98</b>

Efektivní sazba daně v roce 2015, očištěná o vliv rozdílu mezi skutečnou splatnou daní za rok 2014 a odhadem splatné daně za rok 2014 (5,6 mil. Kč) činila 22,7 % (2014: 20,37 %). Tato sazba je ovlivněna výší rozdílu mezi skutečnou splatnou daní za rok 2014 a odhadem splatné daně za rok 2014. Rozdíl činí 5,6 mil. Kč a je zahrnut ve splatné dani roku 2015.

## 11 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank, kromě pokladní hotovosti, klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Úvěry a vklady centrálním bankám	18 200	5 700
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	1 063	953
Pokladní hotovost	706	623
Běžné účty u centrálních bank	20	34
	<b>19 989</b>	<b>7 310</b>

Povinné minimální rezervy u České národní banky („ČNB“) nemá Banka obecně k dispozici pro uskutečňování běžných obchodních operací. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2015 činila 0,05 % p.a. (k 31. prosinci 2014: 0,05 % p.a.).

## 12 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Rozděleno dle produktu a sídla banky</b>		
Běžné účty		
Domácí	16	16
Zahraniční	1 029	247
Termínové vklady		
Domácí	9	136
Zahraniční	1 242	1 669
	2 296	2 068
Opravná položka na úvěrová rizika	0	0
<b>Čistá výše pohledávek za bankami</b>	<b>2 296</b>	<b>2 068</b>

Pohledávky za bankami ve výši 1 205 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 619 mil. Kč) jsou součástí položky peněžních ekvivalentů (poznámka 31).



## 13 Úvěry a půjčky klientům

Úvěry a půjčky klientům klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Rozděleno dle produktu</b>		
Investiční úvěry	30 772	35 932
Provozní úvěry	4 954	4 883
Hypoteční úvěry	13 267	12 571
Spotřebitelské úvěry	3 055	2 214
Úvěry a půjčky klientům – brutto	52 048	55 600
Opravná položka na úvěrová rizika	-1 267	-1 453
<b>Čisté úvěry a půjčky klientům</b>	<b>50 781</b>	<b>54 147</b>

V roce 2015 poskytla Banka zástavy pohledávek k přijatému dlouhodobému úvěru na financování bytových potřeb klientů. Hodnota poskytnutých zástav úvěrových pohledávek v brutto naběhlých hodnotách činí 1 341 mil. Kč (2014: 1 400 mil. Kč).

Analýza úvěrů a půjček klientům podle jejich úvěrové kvality je uvedena v poznámce 33 (b).

## 14 Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček klientům lze analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
<b>K 1. lednu 2014</b>	<b>560</b>	<b>1 027</b>	<b>1 587</b>
Tvorba opravné položky na úvěrová rizika	318	338	656
Rozpuštění opravné položky na úvěrová rizika	- 115	- 210	- 325
Odepsané pohledávky	- 81	- 393	- 474
Výnos z dříve odepsaných úvěrů	4	0	4
Kurzové rozdíly	0	5	5
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>686</b>	<b>767</b>	<b>1 453</b>
Tvorba opravné položky na úvěrová rizika	310	357	667
Rozpuštění opravné položky na úvěrová rizika	-171	-179	-350
Odepsané pohledávky	-247	-259	-506
Výnos z dříve odepsaných úvěrů	1	2	3
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>579</b>	<b>688</b>	<b>1 267</b>

Segmenty Firemní /Retailové bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu Basel II na rozdíl od poznámky 32, kde segmenty vycházejí z organizační struktury Banky.

Banka také utrpěla ztrátu z postoupených pohledávek ve výši 319 mil. Kč (2014: 231 mil. Kč). Tato ztráta je zaúčtována ve „ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů“.

V roce 2014 přijala Banka od Sberbank Europe AG zajištění na rozdíl mezi tržním odhadem ceny nemovitostí a Bankou uznatelnou hodnotou zajištění. V souvislosti s touto garancí došlo k částečnému rozpuštění opravných položek (poznámka 33b).

## 15 Derivátové finanční nástroje

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2015 a 2014 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Derivátové finanční nástroje Určené k obchodování (mil. Kč)	31. prosince 2015				31. prosince 2014			
	Smluvní/ Nominální Aktiva	Smluvní/ Nominální Pasiva	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Smluvní/ Nominální Aktiva	Smluvní/ Nominální Pasiva	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Úrokové deriváty</b>								
Swapy	2 630	2 630	12	1	6 707	6 722	333	327
Opce	0	0	0	0	799	764	1	1
	2 630	2 630	12	1	7 506	7 486	334	328
<b>Měnové deriváty</b>								
Swapy	4 106	4 093	16	3	8 484	8 488	21	25
Opce	189	189	5	5	192	192	7	7
Forwardy	224	223	2	1	911	909	21	18
	4 519	4 505	23	9	9 587	9 589	49	50
<b>Celkem</b>	<b>7 149</b>	<b>7 135</b>	<b>35</b>	<b>10</b>	<b>17 093</b>	<b>17 075</b>	<b>383</b>	<b>378</b>

Čistý zisk z operací s finančními deriváty je vykázan v čistém zisku z obchodování.

Určité derivátové transakce nesplňují požadavky zajišťovacího účetnictví i přes poskytování účinného ekonomického zajištění pozic Banky, a jsou proto vykázány jako deriváty určené k obchodování oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

Deriváty, které splňují požadavky zajišťovacího účetnictví pro zajištění reálné hodnoty úrokového podkladového nástroje jsou vykázány níže.

Derivátové finanční nástroje Určené k zajištění rizika (mil. Kč)	31. prosince 2015			31. prosince 2014		
	Smluvní/ Nominální Pasiva	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Smluvní/ Nominální Pasiva	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Úrokové deriváty</b>						
Swapy	0	0	0	1 000	0	36

Banka využívá úrokové swapy pro zajištění expozice vůči změnám reálné hodnoty fixně úročeného vládního dluhového cenného papíru, který má v majetku v portfoliu realizovatelných cenných papírů.

V roce 2015 Banka ukončila existující zajišťovací vztah k zajištění reálné hodnoty státního dluhopisu prostřednictvím úrokového swapu. Změna reálné hodnoty státního dluhopisu akumulovaná v průběhu existence zajišťovacího vztahu, je lineárně amortizována proti účtům nákladů a výnosů lineárně do splatnosti dluhopisu a jednorázově korigována o případné prodeje tohoto dluhopisu.

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

### Cenné papíry k obchodování

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Dluhové cenné papíry	32	32

Ke konci roku 2015 a 2014 Banka nevede ve svých knihách cenné papíry klasifikované od počátku jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

## 17 Investiční cenné papíry

Investiční cenné papíry klasifikuje Banka do kategorie finančních aktiv „realizovatelných“, „úvěry a pohledávky“ nebo „držených do splatnosti“.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Realizovatelné cenné papíry</b>		
Dluhové cenné papíry, z toho:		
- Kotované	1 211	2 111
	<b>1 211</b>	<b>2 111</b>
<b>Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky</b>		
Dluhové cenné papíry, z toho:		
- Nekotované	1 353	60
	<b>1 353</b>	<b>60</b>
<b>Cenné papíry držené do splatnosti</b>		
Dluhové cenné papíry, z toho:		
- Kotované	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

(mil. Kč)	Realizovatelné cenné papíry	Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	Cenné papíry držené do splatnosti	Celkem
<b>K 1. lednu 2014</b>	<b>2 997</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>3 058</b>
Přírůstky	1 012	0	0	1 012
Úbytky	- 1 970	- 1	0	- 1 971
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty	72	0	0	72
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>2 111</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>2 171</b>
Přírůstky	137	1 353	0	1 490
Úbytky	-1 015	-60	0	-1 075
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty	-22	0	0	-22
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>1 211</b>	<b>1 353</b>	<b>0</b>	<b>2 564</b>

Banka poskytla zástavy cenných papírů k přijatým úvěrům na financování SME klientů a municipalit. K 31. 12. 2015 činí hodnota poskytnutých zástav realizovatelných cenných papírů v reálných hodnotách 459 mil. Kč (2014: 471 mil. Kč).

## 18 Nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Software	Nedokončené investice	Ostatní	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
K 1. lednu 2014	414	10	1	425
Přírůstky	16	11	0	27
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	-2	0	0	-2
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>428</b>	<b>21</b>	<b>1</b>	<b>450</b>
Přírůstky	58	38	0	96
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	-10	0	0	-10
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>476</b>	<b>59</b>	<b>1</b>	<b>536</b>
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2014	- 309	0	- 1	-310
Odpisy	-42	0	0	-42
Oprávký k úbytkům	2	0	0	2
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>-349</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-350</b>
Odpisy	-34	0	0	-34
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>-383</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-384</b>
<b>Čistá účetní hodnota</b>				
<b>K 1. lednu 2014</b>	<b>105</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>115</b>
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>79</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>93</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>152</b>

Požizovací cena zcela odepsaného nehmotného majetku, který je doposud používán, činila k 31. 12. 2015 129 mil. Kč (31. 12. 2014: 127 mil. Kč).

## 19 Pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Technické zhodnocení	Zařízení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2014	178	119	270	159	1	727
Přírůstky	0	29	14	25	23	91
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-5	-15	-9	0	-29
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>178</b>	<b>143</b>	<b>269</b>	<b>175</b>	<b>24</b>	<b>789</b>
Přírůstky	2	33	28	16	0	79
Přeúčtování	0	16	4	0	-20	0
Úbytky	0	-7	-85	-20	0	-112
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>180</b>	<b>185</b>	<b>216</b>	<b>171</b>	<b>4</b>	<b>756</b>
<b>Oprávký</b>						
K 1. lednu 2014	- 99	- 61	- 200	- 105	0	- 465
Odpisy	-5	-12	-24	-14	0	-55
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Oprávký k úbytkům	0	4	15	9	0	28
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>-104</b>	<b>-69</b>	<b>-209</b>	<b>-110</b>	<b>0</b>	<b>-492</b>
Odpisy	-5	-18	-30	-23	0	-76
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Oprávký k úbytkům	0	7	78	18	0	103
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>-109</b>	<b>-80</b>	<b>-161</b>	<b>-115</b>	<b>0</b>	<b>-465</b>
<b>Čistá účetní hodnota</b>						
K 1. lednu 2014	79	58	70	54	1	262
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>60</b>	<b>65</b>	<b>24</b>	<b>297</b>
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>71</b>	<b>105</b>	<b>55</b>	<b>56</b>	<b>4</b>	<b>291</b>

Pořizovací cena zcela odepsaného hmotného majetku, který je doposud používán, činila k 31. 12. 2015 218 mil. Kč (31. 12. 2014: 228 mil. Kč). Částka kompenzací za zničení a ztracení aktiv činila 1 mil. Kč (2014: 1 mil. Kč).

## 20 Daňová pohledávka

Daňová pohledávka ze splatné daně v roce 2015 v částce 88 mil. Kč představuje rozdíl mezi zaplacenými zálohami na daň z příjmů právnických osob a odhadem daně z příjmů vypočtené z dosaženého hospodářského výsledku roku 2015.

Odložená daň z příjmů je v roce 2015 vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněným daňové sazby ve výši 19 %, což je předpokládaná platná sazba při uplatnění (19 % pro výpočet v roce 2014).

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2015	2014
K 1. lednu	49	47
Odložený daňový výnos/náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (poznámka 10)	3	18
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (poznámka 28)	0	- 14
Změna přecenění rezervy na zaměst.požítky (poznámka 28)	2	- 2
<b>K 31. prosinci</b>	<b>54</b>	<b>49</b>

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Opravná položka na úvěrová rizika	49	48
Realizovatelné cenné papíry	-5	- 6
Odpisy dlouhodobého majetku	-7	- 8
Rezervy	17	15
	<b>54</b>	<b>49</b>

Odložená daň (debet)/kredit zaúčtovaná do čistého zisku vzniká z následujících přechodných rozdílů:

(mil. Kč)	2015	2014
Opravná položka na úvěrová rizika	1	14
Odpisy dlouhodobého majetku	0	- 2
Rezervy	2	6
<b>Celkem (poznámka 10)</b>	<b>3</b>	<b>18</b>

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

## 21 Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Náklady a příjmy příštích období	38	30
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	47	31
Dohadné účty aktivní	5	8
Ostatní	237	234
	<b>327</b>	<b>303</b>

## 22 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Rozděleno dle produktu a sídla banky</b>		
Běžné účty		
Domácí	2	547
Zahraniční	440	116
Termínové vklady		
Domácí	946	1 238
Zahraniční	3 114	2 608
Půjčky		
Domácí	0	0
Zahraniční	2 001	2 388
Ostatní		
Domácí	10	11
Zahraniční	0	155
	<b>6 513</b>	<b>7 063</b>

Banka poskytla zajištění za své závazky formou zástavy cenných papírů (viz poznámka 17) a zástavy pohledávek (viz poznámka 13).

Závazky za bankami ve výši 2 073 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 3 934 mil. Kč) jsou součástí položky peněžních ekvivalentů (poznámka 31).



## 23 Závazky vůči klientům

V letech 2015 a 2014 Banka nevede závazky vůči klientům v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

Závazky vůči klientům klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

<b>Závazky vůči klientům v naběhlé hodnotě</b>		
<b>(mil. Kč)</b>	<b>31. prosince 2015</b>	<b>31. prosince 2014</b>
<b>Rozděleno dle produktu</b>		
Běžné účty	19 721	19 386
Termínové vklady	5 899	13 720
Spořicí účty s výpovědní lhůtou	3	27
Spořicí účty	30 145	11 250
	<b>55 768</b>	<b>44 383</b>
<b>Rozděleno dle typu klienta</b>		
Obchodní společnosti	19 040	19 942
Jednotlivci – domácnosti	27 463	14 513
Jednotlivci – podnikatelé	2 553	2 101
Vládní instituce	4 613	4 056
Neziskové organizace	367	386
Pojišťovny a penzijní fondy	1 432	2 048
Ostatní finanční instituce	300	1 337
	<b>55 768</b>	<b>44 383</b>

Banka neposkytla žádné zajištění za své závazky vůči klientům.

## 24 Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „účetovaných v naběhlé hodnotě“.

(mil. Kč)	Datum emise	Měna	Datum splatnosti	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Emitované hypoteční zástavní listy („HZL“)</b>					
Emise HZL 5,30/17	18. prosince 2007	Kč	18. prosince 2017	809	815
Emise HZL 4,10/16	19. května 2010	Kč	19. května 2016	459	477
Emise HZL VARI/15	24. března 2011	Kč	24. března 2015	0	249
Emise HZL VARI/17	22. března 2012	Kč	22. března 2017	490	493
Emise HZL 3,20/16	11. října 2012	Kč	11. října 2016	998	1 003
Emise HZL 2,30/18	24. října 2013	Kč	24. října 2018	922	956
Emise HZL 2,00/20	26. června 2014	Kč	26. června 2020	1057	971
Emise HZL 1,10/17	5. září 2014	Kč	5. září 2017	0	0
				4 735	4 964
<b>Směnky a depozitní certifikáty</b>					
Krátkodobé směnky a depozitní certifikáty				966	981
Dlouhodobé směnky a depozitní certifikáty				68	89
				1 034	1 070
<b>Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</b>				<b>5 769</b>	<b>6 034</b>

V roce 2015 Banka neemitovala hypoteční zástavní listy. V roce 2014 emitovala Banka dvě emise hypotečních zástavních listů o celkovém nominálním objemu 3 000 mil. Kč a zvýšila emisi u dvou již emitovaných hypotečních zástavních listů o 500 mil. Kč. V roce 2015 splatila Banka jednu emisi hypotečních zástavních listů o nominálním objemu 300 mil. Kč (v roce 2014: 504 mil. Kč).

Emitované hypoteční zástavní listy jsou kryty pohledávkami Banky plynoucími z poskytnutých hypotečních úvěrů v souladu s českými zákonnými požadavky.

## 25 Ostatní pasiva a výnosy a výdaje příštích období

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Výnosy a výdaje příštích období	2	3
Závazky v průběhu vypořádání	30	55
Uspořádací účty	109	176
Závazky vůči různým věřitelům	157	188
Závazky vůči Fondu pojištění vkladů	22	16
Dohadné účty pasivní	64	37
DPH a ostatní daňové závazky	4	7
Ostatní	23	49
	<b>411</b>	<b>531</b>

## 26 Rezervy

(mil. Kč)	Rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Rezerva na zaměstnanecké požitky	Ostatní provozní rezervy	Rezervy celkem
<b>K 1. lednu 2014</b>	<b>9</b>	<b>26</b>	<b>4</b>	<b>39</b>
Rozpuštění	- 2	- 6	0	- 8
Použití	0	0	0	0
Tvorba	11	0	15	26
Rozdíl z přecenění	0	-6	0	- 6
<b>K 31. prosinci 2014</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>51</b>
Rozpuštění	-15	-14	0	-29
Použití	0	0	0	0
Tvorba	13	0	24	37
Rozdíl z přecenění	0	0	0	0
<b>K 31. prosinci 2015</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>59</b>

Ostatní provozní rezervy tvoří bonusy ke spotřebitelským úvěrům, které klienti dle smluvních podmínek mohou získat na konci úvěrového vztahu v případě řádného splacení po celou dobu úvěrového vztahu.

K 31. 12. 2015 Banka nevykazuje žádnou rezervu na soudní spory (k 31. prosinci 2014: 0,3 mil. Kč).

## 27 Podřízené závazky

Podřízené závazky klasifikuje Banka do kategorie finančních závazků „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

Banka v roce 2015 neeviduje a nevykazuje žádný podřízený dluh (k 31. prosinci 2014 278 mil. Kč). Podřízený dluh, který Banka obdržela a vykazovala v letech minulých, byl v termínu řádně a v plné výši splacen.

Banka obdržela dne 24. prosince 2004 od Evropské banky pro obnovu a rozvoj podřízený dluh ve výši 10 mil. EUR, který byl splatný jednorázově dne 9. dubna 2015. Tento dluh byl podřízen všem ostatním závazkům Banky a ve výši 15 mil. Kč tvořil k 31. 12. 2014 součást dodatkového kapitálu v souladu s legislativou pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti Banky (poznámka 33 (g)).

## 28 Vlastní kapitál

V roce 2015 nedošlo ke změně výše základního kapitálu.

V roce 2014 došlo z rozhodnutí jediného akcionáře k navýšení základního kapitálu úpisem nových kmenových akcií dne 18. 4. 2014, ISIN CZ0008040201 v nominální hodnotě 801 mil. Kč.

<b>Základní kapitál (mil. Kč)</b>	<b>31. prosince 2015</b>	<b>31. prosince 2014</b>
Kmenové akcie	2 806	2 806
Prioritní akcie	0	0
<b>Upsaný, splacený a zapsaný v Obchodním rejstříku</b>	<b>2 806</b>	<b>2 806</b>

Emise akcií				
ISIN	Datum emise	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií	Nominální hodnota mil. Kč
CZ0008040201	23. října 1998	5 000	30 000	150
CZ0008040201	23. října 1998	5 000	100 000	500
CZ0008040201	7. srpna 2002	5 000	4 600	23
CZ0008040201	7. srpna 2002	5 000	15 400	77
CZ0008040201	23. listopadu 2005	5 000	3 165	16
CZ0008040201	23. listopadu 2005	5 000	10 555	53
CZ0008040201	31. července 2006	5 000	6 565	33
CZ0008040201	31. července 2006	5 000	21 895	109
CZ0008040201	20. prosince 2006	5 000	8 479	42
CZ0008040201	20. prosince 2006	5 000	28 281	142
CZ0008040201	16. května 2007	5 000	8 336	42
CZ0008040201	16. května 2007	5 000	27 804	139
CZ0008040201	21. prosince 2007	5 000	16 488	82
CZ0008040201	21. prosince 2007	5 000	54 992	275
CZ0008040201	30. července 2008	5 000	14 882	74
CZ0008040201	30. července 2008	5 000	49 634	248
CZ0008040201	18. dubna 2014	5 000	160 122	801
			<b>561 198</b>	<b>2 806</b>

K 31. 12. 2015 je nominální hodnota kmenových cenných papírů 5 000 Kč. K 31. 12. 2014 byla nominální hodnota kmenových cenných papírů 5 000 Kč.

Kumulované zisky vykázané v ostatním úplném hospodářském výsledku lze analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	2015	2014
K 1. lednu	29	- 37
Čistá změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů	16	168
Čistý zisk z prodeje realizovatelných cenných papírů	-1	- 57
Změna reálné hodnoty vlivem zajišťovacího účetnictví	-11	- 40
Změna rezervy na zaměstnanecké benefity	-14	11
Vliv změny odložené daně (poznámka 20)	2	- 16
K 31. prosinci	21	29

## 29 Podmíněné závazky a smluvní přísliby

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální závazky lze členit takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2015 Smluvní částka	31. prosince 2014 Smluvní částka
<b>Dokumentární akreditivy</b>	<b>51</b>	<b>55</b>
Poskytnuté záruky	2 091	2 733
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 26)	-7	-9
Čistá hodnota poskytnutých záruk	2 084	2 724
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	2 720	3 237
Rezervy na nečerpané úvěrové linky (poznámka 26)	-9	-9
Čistá hodnota nečerpaných úvěrových linek a jiných úvěrových příslibů	2 711	3 228
<b>Celkem v čisté výši</b>	<b>4 795</b>	<b>6 007</b>

Nečerpané úvěrové linky jsou neodvolatelné.

## 30 Ostatní podmíněné závazky

### (a) Soudní spory

V roce 2015 Banka vyplatila 129,4 mil. Kč náhrady škody na základě pravomocného soudního rozhodnutí (poznámka 9). Ke konci roku 2015 není proti Bance veden žádný spor, u kterého by se předpokládal významný dopad na její pozici.

### (b) Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho musí Banka při tvorbě plánu a účetních zásad sama interpretovat daňovou legislativu. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

České daňové orgány mají právo provádět daňové kontroly zpětně za tři roky. Poslední daňová kontrola proběhla za rok 2007.

### (c) Aktiva ve správě a úschově

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Aktiva převzatá do úschovy	1 037	1 075

Aktiva převzatá do úschovy jsou vykázána v nominální hodnotě.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Aktiva převzatá do správy	5 659	7 915

Aktiva převzatá do správy jsou vykázána v reálné hodnotě.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2015 a 2014 neexistovaly žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

### (d) Závazky z operativního leasingu (Banka jako nájemce)

Budoucí minimální leasingové platby z titulu operativních nájmu pozemků, budov a zařízení jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Do 3 měsíců	28	28
Do 1 roku	79	80
Nad 1 rok a do 5 let	306	205
Nad 5 let	55	13
	<b>468</b>	<b>326</b>

### (e) Pohledávky z operativního leasingu (Banka jako pronajímatel)

Budoucí minimální leasingové platby z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a zařízení Banka v letech 2015 a 2014 nemá.

## 31 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů dle rozvahových položek:

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014	1. ledna 2014
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (poznámka 11)	19 989	7 310	11 746
Pohledávky za bankami splatné do 3 měsíců (poznámka 12)	1 205	619	470
Závazky vůči bankám splatné do 3 měsíců (poznámka 22)	-2 073	- 3 934	- 1 021
	<b>19 121</b>	<b>3 995</b>	<b>11 195</b>

## 32 Informace o provozních segmentech

Banka v roce 2015 a 2014 vykazuje samostatné informace o následujících čtyřech povinně vykazovaných segmentech. Tyto provozní segmenty představují strategické obchodní útvary Banky, které nabízejí odlišné produkty a služby a jsou řízeny odděleně, protože vyžadují odlišné technologie, metody distribuce produktů a poskytování služeb a marketingové strategie. Představenstvo ověřuje interní manažerské výkazy každého z těchto strategických obchodních útvarů na měsíční bázi.

- **Retailové bankovníctví:** fyzické osoby, podnikatelé a společnosti s obratem nižším než 1 mil. EUR;
- **Firemní bankovníctví:** společnosti s obratem vyšším než 50 mil. EUR a nebankovní instituce ve finančním sektoru;
- **SME bankovníctví:** malé společnosti a fyzické osoby podnikatelé s obratem nižším než 50 mil. EUR
- **Treasury:** segment řízení aktiv a závazků, dealing.

Výsledek ostatních činností Banky (náklady centrály, nezařazené náklady a eliminační a dorovnávací položky) je vykázán jako součást odsouhlasení rozdílů mezi částkami tak, jak jsou vykázány pro jednotlivě povinně vykazované segmenty a údaji v účetní závěrce. Metodika vykazování výsledků, aktiv a pasiv v jednotlivých segmentech je v souladu s metodikou vykazování výsledků, aktiv a pasiv celé Banky.

V roce 2015 a v roce 2014 žádný klient Banky (nebo skupina spřízněných osob) netvořil více než 10 % celkových výnosů Banky.

Účetní zásady povinně vykazovaných segmentů jsou stejné jako účetní zásady popsané v poznámce 2.

Informace o výsledcích každého povinně vykazovaného segmentu jsou uvedeny níže. Výkonnost je měřena na základě zisku před zdaněním každého segmentu uvedeného v interních manažerských výkazech ověřovaných představenstvem.



### Informace o provozních segmentech za rok 2015

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	SME	Treasury	Celkem
Čisté úrokové výnosy	595	290	477	47	1 409
Neúrokové výnosy	177	99	186	47	509
Celkové výnosy segmentu	772	389	663	94	1 918
Náklady segmentu	-548	-88	-119	-2	-757
Jiné významné nepeněžní položky					
Tvorba opravné položky k úvěrům	-260	-64	-636	0	-960
Rozpuštění opravné položky k úvěrům	157	42	445	0	644
Odepsané pohledávky	0	2	-1	0	1
Rezervy a ostatní provozní náklady				-188	-188
Zisk před zdaněním segmentu	121	281	352	-96	658
Aktiva	20 360	8 990	21 637	25 622	76 609
Závazky	36 314	7 273	15 031	9 912	68 530
<b>Kapitálové výdaje</b>	<b>62</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>91</b>	<b>154</b>
<b>Odpisy</b>	<b>94</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>117</b>

### Informace o provozních segmentech za rok 2014

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	SME	Treasury	Celkem
Čisté úrokové výnosy	474	462	520	218	1 674
Neúrokové výnosy	152	51	194	85	482
Celkové výnosy segmentu	626	513	714	303	2 156
Náklady segmentu	- 431	- 87	- 143	- 5	- 666
Jiné významné nepeněžní položky					
Tvorba opravné položky k úvěrům	- 193	- 12	- 546	0	- 751
Rozpuštění opravné položky k úvěrům	127	11	273	12	423
Odepsané pohledávky	1	0	- 1	0	0
Rezervy a ostatní provozní náklady				- 74	- 74
Zisk před zdaněním segmentu	130	425	297	236	1 088
Aktiva	20 131	14 392	21 628	10 709	66 860
Závazky	22 792	13 262	10 948	11 793	58 795
<b>Kapitálové výdaje</b>	<b>46</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>57</b>
<b>Odpisy</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>55</b>	<b>96</b>

<b>Odsouhlasení zisku před zdaněním, aktiv a závazků povinně vykazovaných segmentů</b>		
<b>(mil. Kč)</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		
Zisk před zdaněním povinně vykazovaných segmentů	658	1 088
Nealokované náklady	-621	- 607
Zisk před zdaněním	37	481
<b>Aktiva</b>		
Aktiva povinně vykazovaných segmentů	76 609	66 860
Nealokovaná aktiva	0	0
Aktiva celkem	76 609	66 860
<b>Závazky</b>		
Závazky povinně vykazovaných segmentů	68 530	58 795
Nealokované závazky	0	0
<b>Závazky celkem</b>	<b>68 530</b>	<b>58 795</b>

Celkové výnosy Banky jsou generovány výlučně povinně vykazovanými segmenty.

Převážnou většinu výnosů generuje Banka od klientů s domicilem v České republice.

Veškeré pozemky, budovy a zařízení a nehmotná aktiva Banky jsou umístěny v České republice.

## 33 Finanční rizika

### (a) Strategie pro používání finančních nástrojů

Činnosti Banky svou povahou zahrnují především užívání finančních nástrojů. Banka přijímá depozita od klientů za fixní i pohyblivou úrokovou sazbu na různě dlouhou dobu a jejím cílem je získat dostatečný úrokový výnos pomocí investování do vysoce kvalitních aktiv. Banka dosahuje ziskové marže tím, že sdružuje krátkodobé prostředky, které investuje na delší období za vyšší úrokovou sazbu při zachování dostatečné likvidity na splnění závazků, které jsou splatné.

Banka se snaží dosahovat vyšších než průměrných úrokových marží (po opravných položkách) poskytováním úvěrů subjektům z řad komerční a retailové klientely se širokou škálou úvěrové bonity. Tyto angažovanosti zahrnují nejenom úvěry vykázané v rozvaze, ale také záruky a jiné přísliby jako například akreditivy a ostatní obdobné podmíněné závazky.

### (b) Úvěrové riziko

Banka definuje úvěrové riziko jako riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy.

Řízení úvěrového rizika probíhá v úzké spolupráci s mateřskou společností a odráží tak strategii a rizikový apetit akcionářů.

Při řízení úvěrového rizika je uplatňována konzervativní strategie. V rámci celkových obchodních vztahů s konkrétním klientem musí každá transakce, u které Banka vědomě vstupuje do rizika, nést příspěvkovou marži odpovídající tomuto podstupovanému riziku.

Banka řídí úvěrové riziko pravidelným měřením rizikové pozice, sledováním limitů a přijímáním náležitých opatření vedoucích ke snížení podstupovaného úvěrového rizika. Proces probíhá na úrovni jednotlivého klienta i na úrovni úvěrového portfolia. Klíčovým faktorem při rozhodování o vstupu do nové úvěrové expozice je analýza peněžních toků klienta a jeho celkové finanční situace, zkušenosti ze vztahu s klientem a kvalita přijatého zajištění. Rozhodovací proces probíhá nezávisle na obchodních odděleních Banky.

V roce 2015 ČNB provedla kontrolu zaměřenou na prověření řízení úvěrového rizika a rizik spojených s úvěrováním, řízení rizika likvidity a systému vnitřně stanoveného kapitálu. Banka na základě této kontroly přijímá příslušná opatření ke zlepšení svých interních procesů a odstranění nedostatků včetně úpravy obchodní strategie.

Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia Banka používá standardizovaný přístup.

Následující tabulka shrnuje maximální expozici Banky v úvěrovém riziku bez zohlednění technik snižování úvěrového rizika. Tabulka obsahuje aktiva Banky v zůstatkových hodnotách (po zohlednění opravných položek).

### Maximální úvěrová expozice před zohledněním technik snižování úvěrového rizika

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2015	K 31. prosinci 2014
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku</b>		
Pohledávky za bankami	2 296	2 068
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	22 405	26 493
Provozní úvěry	2 717	2 442
Hypoteční úvěry	131	132
Spotřebitelské úvěry	1	0
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	7 719	8 386
Provozní úvěry	1 831	2 095
Hypoteční úvěry	13 036	12 403
Spotřebitelské úvěry	2 941	2 196
Derivátové finanční nástroje	35	383
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Dluhové cenné papíry	32	32
Investiční cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	2 564	2 171
Ostatní expozice	327	303
<b>Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)</b>		
Poskytnuté záruky	2 092	2 733
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	2 770	3 292
	<b>60 897</b>	<b>65 129</b>

Firemní bankovníctví zahrnuje úvěry poskytnuté klientům s celkovou expozicí nad 1 mil. EUR nebo s ročním obrátem 50 mil. EUR a více. Segmenty Firemní bankovníctví/Retailové bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia na rozdíl od poznámky 32, kde segmenty vycházejí z organizační struktury Banky.

## Finanční efekt přijatého zajištění a záruk

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2015	K 31. prosinci 2014
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku</b>		
Pohledávky za bankami	1 500	0
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	10 953	13 437
Provozní úvěry	793	660
Hypoteční úvěry	100	103
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	5 054	5 892
Provozní úvěry	637	830
Hypoteční úvěry	11 109	10 529
Spotřebitelské úvěry	1 082	987
	<b>31 228</b>	<b>32 438</b>

## Maximální úvěrová expozice po zohlednění technik snižování úvěrového rizika

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2015	K 31. prosinci 2014
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku</b>		
Pohledávky za bankami	796	2 068
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	11 452	13 056
Provozní úvěry	1 924	1 782
Hypoteční úvěry	31	29
Spotřebitelské úvěry	1	0
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	2 665	2 494
Provozní úvěry	1 194	1 265
Hypoteční úvěry	1 927	1 874
Spotřebitelské úvěry	1 859	1 209
Derivátové finanční nástroje	35	383
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Dluhové cenné papíry	32	32
Investiční cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	2 564	2 171
Ostatní expozice	327	303
<b>Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)</b>		
Poskytnuté záruky	2 092	2 733
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	2 770	3 292
	<b>29 669</b>	<b>32 691</b>

Přijaté zajištění a záruky se vztahují pouze k rozvahové expozici.

## Přijaté zajištění a záruky

Přijaté zajištění a záruky lze podle druhu zajištění analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	Finanční efekt přijatého zajištění a záruk
<b>K 31. prosinci 2015</b>	
Bankovní a obdobné záruky	744
Zástavní právo k nemovitostem	26 188
Finanční zajištění	2 123
Ostatní	2 173
<b>Celkem</b>	<b>31 228</b>
<b>K 31. prosinci 2014</b>	
Bankovní a obdobné záruky	2 666
Zástavní právo k nemovitostem	26 373
Finanční zajištění	731
Ostatní	2 668
<b>Celkem</b>	<b>32 438</b>

Účetní politiky pro přijaté zajištění a záruky jsou uvedeny v poznámce 2 (z).

V roce 2014 přijala Banka od Sberbank Europe AG zajištění na rozdíl mezi tržním odhadem ceny nemovitostí a Bankou uznatelnou hodnotou zajištění v celkové výši 53,3 mil. Kč, které je součástí řádku Finanční zajištění. V souvislosti s přijatým zajištěním Banka rozpustila opravné položky v celkové výši 44,1 mil. Kč, což odpovídá současné diskontované hodnotě rozdílu mezi odhadem tržní ceny dotčených nemovitostí a Bankou uznatelnou hodnotou pro výpočet opravných položek. Poplatky za přijatou garanci bude Banka vykazovat v hospodářském výsledku po dobu trvání záruky.

V roce 2015 Banka z přijatého zajištění od Sberbank Europe AG na rozdíl mezi tržním odhadem ceny nemovitostí a Bankou uznatelnou hodnotou zajištění nečerpala žádné plnění ke případně vzniklým ztrátám. Částka přijaté garance byla snížena na 35 mil. Kč z důvodu odúčtování jednoho úvěrového případu, který byl garancí kryt. Odúčtováním bance nevznikla žádná ztráta, která by měla být kryta plněním z této přijaté garance.

## Úvěry a půjčky

Úvěry a půjčky lze z hlediska úvěrového rizika analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	31. prosince 2015		31. prosince 2014	
	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami
Do splatnosti, individuálně nezhodnocené	49 143	2 296	52 099	2 068
Po splatnosti, ale individuálně nezhodnocené	204	0	191	0
Individuálně znehodnocené	2 701	0	3 310	0
<b>Úvěry a půjčky – brutto</b>	<b>52 048</b>	<b>2 296</b>	<b>55 600</b>	<b>2 068</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	-1 267	0	- 1 453	0
<b>Čisté úvěry a půjčky</b>	<b>50 781</b>	<b>2 296</b>	<b>54 147</b>	<b>2 068</b>

Z celkové výše individuálně nezhodnocených úvěrů a půjček klientům do splatnosti tvoří 24 530 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 28 194 mil. Kč) úvěry Firemního bankovníctví a 24 613 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 23 905 mil. Kč) patří mezi úvěry a půjčky Retailového bankovníctví.

Celková opravná položka na úvěrová rizika ve výši 1 267 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 1 453 mil. Kč) zahrnuje 1 017 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 1 213 mil. Kč) individuální opravné položky a 250 mil. Kč (k 31. prosinci 2014: 240 mil. Kč) portfoliové opravné položky.

### Interní rating úvěrů a půjček a kategorizace ČNB

Banka používá interní ratingové modely pro účely řízení a sledování kvality úvěrového portfolia.

Každému dlužníkovi je v závislosti na jeho úvěrové kvalitě přiřazen ratingový stupeň, který představuje stanovenou pravděpodobnost selhání klienta během jednoho roku (Probability of default, PD).

Ratingová stupnice sestává z 26 ratingových stupňů, přičemž poslední dva stupně jsou vyhrazeny pro klienty v selhání. V roce 2014 Banka využívala kromě stávající ratingové stupnice i starší stupnici. Historická stupnice sestávala z 25 ratingových stupňů rozdělených do pěti ratingových tříd po pěti stupních (1a - 5e). Ve třídách 1 - 4 se nacházely pohledávky bez selhání, zatímco třída 5 představovala pohledávky se selháním.

Interní rating je periodicky aktualizován. Validace a změny parametrů ratingové systému se provádí ve spolupráci s mateřskou společností.

Úvěry a půjčky nezhodnocené individuálně (pohledávky bez selhání) jsou v souladu s kategorizačními pravidly ČNB blíže členěny do následujících podkategorií (ratingové stupně 1 - 24):

- standardní, pokud jsou splátky jistiny a příslušenství řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů, u žádné z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace provedena restrukturalizace a není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění,



- sledované, pokud došlo od vzniku pohledávky ke zhoršení finanční situace dlužníka nebo splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo u žádné z pohledávek nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka provedena restrukturalizace, a s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka je pravděpodobné její úplné splacení, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.

Úvěry a půjčky znehodnocené individuálně (pohledávky v selhání) jsou v souladu s kategorizačními pravidly ČNB blíže členěny do následujících podkategorií (ratingové stupně 25 a 26):

- nestandardní, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté; její částečné splacení je vysoce pravděpodobné, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění; pohledávka se považuje za nestandardní také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dnů,
- pochybné, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné; její částečné splacení je možné a pravděpodobné, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění; pohledávka se považuje za pochybnou také tehdy, pokud splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dnů,
- ztrátové, pokud její úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné, předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění; pohledávka se považuje za ztrátovou také tehdy, pokud jsou splátky jistiny nebo příslušenství po splatnosti déle než 360 dnů; za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, na jehož majetek byl prohlášen konkurs, ledaže jde o pohledávku za majetkovou podstatou vzniklou po prohlášení konkursu.

Stávající stupnice:

Ratingový stupeň	Riziko	Min PD	Průměrné PD	Max PD
1	Nízké	0,00%	0,02%	0,03%
2	Nízké	0,03%	0,04%	0,04%
3	Nízké	0,04%	0,05%	0,06%
4	Nízké	0,06%	0,07%	0,08%
5	Nízké	0,08%	0,10%	0,11%
6	Nízké	0,11%	0,13%	0,16%
7	Nízké	0,16%	0,18%	0,22%
8	Nízké	0,22%	0,25%	0,30%
9	Nízké	0,30%	0,35%	0,41%
10	Nízké	0,41%	0,48%	0,56%
11	Nízké	0,56%	0,66%	0,78%
12	Nízké	0,78%	0,91%	1,07%
13	Mírné	1,07%	1,25%	1,47%
14	Mírné	1,47%	1,73%	2,02%
15	Mírné	2,02%	2,38%	2,79%
16	Mírné	2,79%	3,27%	3,84%
17	Mírné	3,84%	4,51%	5,29%
18	Mírné	5,29%	6,20%	7,28%
19	Vysoké	7,28%	8,54%	10,03%
20	Vysoké	10,03%	11,77%	13,81%
21	Vysoké	13,81%	16,20%	19,01%
22	Vysoké	19,01%	22,31%	26,19%
23	Vysoké	26,19%	30,73%	36,06%
24	Vysoké	36,06%	42,32%	49,66%
25	Selhání	49,66%	58,28%	100,00%
26	Selhání	100,00%	100,00%	100,00%

Stávající stupnice je platná pro korporátní klientelu a od roku 2015 i pro nově získané retailové klienty.

Převodní tabulka externích ratingů na interní rating:

Ratingový stupeň	Riziko	PD (na 1 rok)	Rating S&P	Rating Fitch	Rating Moody's
1	Nízké	0,02%	AAA	AAA	Aaa
1	Nízké	0,02%	AA+	AA+	Aa1
1	Nízké	0,02%	AA	AA	Aa2
1	Nízké	0,02%	AA-	AA-	Aa3
1	Nízké	0,02%	A+	A+	A1
2	Nízké	0,04%	A	A	A2
3	Nízké	0,05%	A-	A-	A3
4	Nízké	0,07%	A-	A-	A3
5	Nízké	0,10%	BBB+	BBB+	Baa1
6	Nízké	0,13%	BBB+	BBB+	Baa1
7	Nízké	0,18%	BBB	BBB	Baa2
8	Nízké	0,25%	BBB-	BBB-	Baa3
9	Nízké	0,35%	BBB-	BBB-	Baa3
10	Nízké	0,48%	BB+	BB+	Ba1
11	Nízké	0,66%	BB+	BB+	Ba1
12	Nízké	0,91%	BB	BB	Ba2
13	Mírné	1,25%	BB-	BB-	Ba3
14	Mírné	1,73%	BB-	BB-	Ba3
15	Mírné	2,38%	B+	B+	B1
16	Mírné	3,27%	B	B	B2
17	Mírné	4,51%	B	B	B2
18	Mírné	6,20%	B-	B-	B3
19	Vysoké	8,54%	CCC+	CCC+	Caal
20	Vysoké	11,77%	CCC+	CCC+	Caal
21	Vysoké	16,20%	CCC	CCC	Caa2
22	Vysoké	22,31%	CCC-	CCC-	Caa3
23	Vysoké	30,73%	CC	CC	Ca
24	Vysoké	42,32%	C	C	C
25	Selhání	58,28%	C	C	C
26	Selhání	100,00%	C	C	C

Historická stupnice č. 1:

Ratingový stupeň	Riziko	PD (na 1 rok)	Rating S&P
1	Nízké	0,01%	AAA
2	Nízké	0,02%	AA
3	Nízké	0,05%	A+
4	Nízké	0,09%	A to A-
5	Nízké	0,19%	BBB+ to BBB
6	Nízké	0,32%	BBB to BBB-
7	Nízké	0,43%	BBB-
8	Nízké	0,55%	BBB- TO BB+
9	Nízké	0,71%	BB+
10	Nízké	0,92%	BB+ to BB
11	Nízké	1,18%	BB
12	Mírné	1,52%	BB to BB-
13	Mírné	1,95%	BB-
14	Mírné	2,51%	BB- to B+
15	Mírné	3,23%	B+
16	Mírné	4,15%	B+ to B
17	Vysoké	5,34%	B+ to B
18	Vysoké	6,87%	B
19	Vysoké	8,83%	B to B-
20	Vysoké	11,36%	B to B-
21	Vysoké	14,62%	B- to CCC
22	Vysoké	18,80%	B- to CCC
23	Vysoké	24,18%	CCC
24	Vysoké	31,11%	CC to C
25	Vysoké	40,01%	CC to C
26	Selhání	100,00%	CC to C

Historická stupnice č. 1 byla platná do konce roku 2015. Byla používána pro firemní klientelu a od roku 2014 i pro novou retailovou klientelu.

Historická stupnice č. 2:

Ratingový stupeň	Riziko	PD (na 1 rok)	Rating S&P
1a	Nejlepší bonita	0,01%	AAA, AA+
1b	Nejlepší bonita	0,02%	AA
1c	Nejlepší bonita	0,03%	AA-
1d	Nejlepší bonita	0,04%	A+
1e	Nejlepší bonita	0,05%	A
2a	Vynikající bonita	0,07%	A-
2b	Vynikající bonita	0,11%	BBB+
2c	Velmi dobrá bonita	0,16%	BBB
2d	Velmi dobrá bonita	0,24%	BBB
2e	Velmi dobrá bonita	0,35%	BBB
3a	Dobrá bonita	0,53%	BBB-
3b	Dobrá bonita	0,80%	BB+
3c	Dobrá až střední bonita	1,20%	BB
3d	Střední bonita	1,79%	BB-
3e	Akceptovatelná bonita	2,69%	B+
4a	Slabá bonita	4,04%	B+
4b	Slabá bonita	6,05%	B
4c	Velmi slabá bonita (Watch List)	9,08%	B
4d	Velmi slabá bonita (Watch List)	13,62%	B-
4e	Velmi slabá bonita (Watch List)	20,44%	CCC, CC, C
5a	>90 dnů po splatnosti	100%	Default
5b	Vytvořena opr. pol. z důvodu fin.situace	100%	Default
5c	Restrukturalizace úvěru	100%	Default
5d	Insolvence	100%	Default
5e	Odepsaná úvěrová pohledávka	100%	Default

Historická stupnice č. 2 byla používána pro hodnocení klientů jiných segmentů než klientů firemních s konsolidovaným obratem nad 30 mil. EUR do konce roku 2013.

## Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené

Do uvedené kategorie spadají řádně splácené pohledávky neznehodnocené individuální opravnou položkou.

Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené - klienti hodnoceni podle stávající stupnice:		
(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Nízké riziko	19 376	19 180
Mírné riziko	27 226	14 637
Vysoké riziko	2 541	5 450
Selhání	0	0
<b>Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené - brutto</b>	<b>49 143</b>	<b>39 267</b>
Portfoliová opravná položka na úvěrová rizika	-244	- 196
<b>Čisté úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené – netto</b>	<b>48 899</b>	<b>39 071</b>

Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené – klienti hodnoceni podle historické stupnice:		
(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ratingová třída 1	0	0
Ratingová třída 2	0	1 350
Ratingová třída 3	0	8 243
Ratingová třída 4	0	3 239
Ratingová třída 5	0	0
<b>Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené - brutto</b>	<b>0</b>	<b>12 832</b>
Portfoliová opravná položka na úvěrová rizika	0	- 25
<b>Čisté úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené – netto</b>	<b>0</b>	<b>12 807</b>

### Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené

Do této kategorie spadají úvěry a půjčky ve stavu 1 až 90 dní po splatnosti, u kterých dosud nebylo provedeno znehodnocení individuální opravnou položkou.

Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené - klienti hodnoceni podle stávající stupnice:		
(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Nízké riziko	12	33
Mírné riziko	155	17
Vysoké riziko	37	120
Selhání	0	0
<b>Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené - brutto</b>	<b>204</b>	<b>170</b>
Portfoliová opravná položka na úvěrová rizika	-6	- 19
<b>Čisté úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené – netto</b>	<b>198</b>	<b>151</b>

Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené – klienti hodnoceni podle historické stupnice:		
(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Ratingová třída 1	0	0
Ratingová třída 2	0	0
Ratingová třída 3	0	3
Ratingová třída 4	0	18
Ratingová třída 5	0	0
<b>Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené - brutto</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
Portfoliová opravná položka na úvěrová rizika	0	0
<b>Čisté úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené – netto</b>	<b>0</b>	<b>21</b>

Následující tabulka shrnuje jejich hrubou účetní hodnotu (v členění podle bankovních segmentů) a reálnou hodnotu k nim přijatého zajištění.

K 31. prosinci 2015			Celkem
(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Firemní bankovnictví	Úvěry a půjčky klientům
Úvěry a půjčky po splatnosti, ale individuálně neznehodnocené	70	134	204
Finanční efekt přijatého zajištění	41	0	41

K 31. prosinci 2014			Celkem
(mil. Kč)	Retailové bankovnictví	Firemní bankovnictví	Úvěry a půjčky klientům
Úvěry a půjčky po splatnosti, ale individuálně neznehodnocené	61	130	191
Finanční efekt přijatého zajištění	43	30	73

Následující tabulka shrnuje časovou strukturu pohledávek po splatnosti:

Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené		
(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
1 - 30 dní po splatnosti	182	73
30 - 60 dní po splatnosti	17	97
60 - 90 dní po splatnosti	5	21
<b>Celkem hrubá hodnota</b>	<b>204</b>	<b>191</b>

Z celkového zůstatku individuálně neznehodnocených úvěrů a půjček po splatnosti bylo k 31. prosinci 2015 celkem 89 % po splatnosti do jednoho měsíce (2014: 38 %).

#### Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené

Posouzení individuálního snížení hodnoty úvěrů a půjček provádí Banka pro úvěry a půjčky přesahující hranici významnosti. Úvěry a půjčky znehodnocené individuální opravnou položkou odpovídají podkategoriím nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek podle kategorizačních pravidel ČNB. Zbýlé pohledávky z finančních činností jsou zahrnuty do kolektivního posouzení snížení hodnoty v podobě výpočtu portfoliové opravné položky.



<b>Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně znehodnocené (mil. Kč)</b>	<b>31. prosince 2015</b>	<b>31. prosince 2014</b>
Selhání	2 701	3 310
<b>Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně znehodnocené – brutto</b>	<b>2 701</b>	<b>3 310</b>
Individuální opravná položka na úvěrová rizika	-1 017	- 1 213
<b>Čisté úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně znehodnocené – netto</b>	<b>1 684</b>	<b>2 097</b>

Následující tabulka shrnuje hrubou účetní hodnotu úvěrů a půjček klientům podle bankovních segmentů, ke kterým byla vytvořena individuální opravná položka, a reálnou hodnotu zajištění přijatého k těmto úvěrům a půjčkám.

<b>K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)</b>	<b>Retailové bankovníctví</b>	<b>Firemní bankovníctví</b>	<b>Celkem Úvěry a půjčky klientům</b>
Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	1 502	1 200	2 701
Finanční efekt přijatého zajištění	875	583	1 458

<b>K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)</b>	<b>Retailové bankovníctví</b>	<b>Firemní bankovníctví</b>	<b>Celkem Úvěry a půjčky klientům</b>
Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	1 799	1 511	3 310
Finanční efekt přijatého zajištění	1 081	716	1 797

### Restrukturalizované úvěry a půjčky

K restrukturalizaci úvěrů a půjček Banka přistupuje v případech, kdy na základě posouzení aktuální právní a finanční situace klienta Banka vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by k restrukturalizaci nepřistoupila. Restrukturalizace spočívá zejména v přepracování plánu splátek, úpravě úrokové míry, prominutí úroků z prodlení či odkladu splátek jistiny nebo příslušenství, nebo převedení kontokorentního účtu na splátkový úvěr.

Úvěry a půjčky, které jsou předmětem restrukturalizace, jsou dále vedeny v Bance následovnými způsoby:

- restrukturalizovaný úvěr je i nadále veden pod původním číslem úvěru a účtování opravných položek k němu zůstává zachováno.
- restrukturalizovaný úvěr je převeden na úvěr s novým číslem. Opravné položky jsou převedeny z původního úvěru na úvěr nový.
- převedení kontokorentního účtu na splátkový úvěr, který má nové číslo a opravné položky jsou převedeny z kontokorentního účtu na nový splátkový úvěr.

Opravné položky u restrukturalizovaných úvěrů a půjček jsou počítány stejnou metodologií jako u ostatních úvěrů a půjček.

V roce 2015 byly restrukturalizovány úvěry a půjčky v celkovém objemu 698 mil. Kč (2014: 754 mil. Kč). Z celkové výše restrukturalizovaných úvěrů a půjček tvoří 275 mil. Kč úvěry Firemního bankovníctví a 423 mil. Kč úvěry Retailového bankovníctví (2014: Firemní bankovníctví 448 mil. Kč, Retailové bankovníctví 306 mil. Kč).

Jednalo se zejména o prolongace překlenovacích úvěrů do nemovitostí, které měly splatnost v roce 2014, prolongace úvěrů na základě požadavků klientů v odvětvích podnikání, které byly zasaženy zhoršenými ekonomickými podmínkami. Restrukturalizace je spojena s dočasným zhoršením stupně klasifikace klienta. Po úspěšném dokončení restrukturalizace a při řádném splácení jsou klienti v souladu s pravidly ČNB reklasifikováni zpět do bonitnější kategorie. Při řádném splácení a dodržování podmínek dohodnutých při restrukturalizaci může být klient reklasifikován zpět do bonitnější kategorie každých šest měsíců maximálně o dva stupně.

Banka vede seznam všech úvěrů, u kterých byla přijata restrukturalizační opatření a tyto případy sleduje a vyhodnocuje s čtvrtletní frekvencí. Restrukturalizované úvěry a pohledávky jsou hodnoceny ratingem 5c podle historické stupnice anebo 26 podle stávající stupnice.

Restrukturalizované úvěry a půjčky analyzované z hlediska míry znehodnocení:

(mil. Kč)	31. prosince 2015		31. prosince 2015	
	Úvěry a půjčky klientům - restrukturalizace	Přijaté zajištění	Úvěry a půjčky klientům - celkem	Přijaté zajištění
Neznehodnocené	224	203	49 347	29 770
Znehodnocené	474	330	2 701	1 458
<b>Úvěry a půjčky - brutto</b>	<b>698</b>	<b>533</b>	<b>52 048</b>	<b>31 228</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	-86	0	-1 267	0
<b>Čisté úvěry a půjčky</b>	<b>612</b>	<b>533</b>	<b>50 781</b>	<b>31 228</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2014		31. prosince 2014	
	Úvěry a půjčky klientům - restrukturalizace	Přijaté zajištění	Úvěry a půjčky klientům - celkem	Přijaté zajištění
Neznehodnocené	151	102	52 290	30 641
Znehodnocené	603	307	3 310	1 797
<b>Úvěry a půjčky - brutto</b>	<b>754</b>	<b>409</b>	<b>55 600</b>	<b>32 438</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	- 263	0	- 1 453	0
<b>Čisté úvěry a půjčky</b>	<b>491</b>	<b>409</b>	<b>54 147</b>	<b>32 438</b>

Změnu úvěrů a půjček brutto v restrukturalizaci lze analyzovat následujícím způsobem.

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
K 1. lednu 2014	147	321	468
Nově forbereance	159	178	337
Změna stavu (splátky, navýšení)	0	0	0
Reklasifikace segmentu	0	0	0
Odepsané pohledávky	0	0	0
Postoupené pohledávky	0	0	0
Uzdravené pohledávky	0	-51	-51
K 31. prosinci 2014	306	448	754
K 1. lednu 2015	306	448	754
Nově forbereance	185	261	446
Změna stavu (splátky, navýšení)	-67	-224	-291
Reklasifikace segmentu	24	-24	0
Odepsané pohledávky	0	-11	-11
Postoupené pohledávky	0	-175	-175
Uzdravené pohledávky	-25	0	-25
K 31. prosinci 2015	423	275	698

### Pohledávky za bankami

Banka má v portfoliu pouze řádně splácené pohledávky za bankami nezhodnocené individuálně ani portfoliovou opravnou položkou.

U pohledávek za bankami je interní ratingový stupeň odvozen od externího ratingu stanoveného ze strany uznávaných ratingových agentur.

Pohledávky za bankami, individuálně neznehodnocené		
(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Nízké riziko	49	1 981
Mírné riziko	2 216	0
Vysoké riziko	31	87
<b>Celkem</b>	<b>2 296</b>	<b>2 068</b>

## Dluhové cenné papíry

Následující tabulka uvádí analýzu dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 podle externích ratingů stanovených ratingovou agenturou Moody's.

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	Investiční cenné papíry	Celkem
Aaa až A3	32	1 211	1 243
Baa1 až Baa3	0	1 353	1 353
Bez externího ratingu	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>32</b>	<b>2 564</b>	<b>2 596</b>

K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	Investiční cenné papíry	Celkem
Aaa až A3	32	2 171	2 203
Baa1 až Baa3	0	0	0
Bez externího ratingu	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>32</b>	<b>2 171</b>	<b>2 203</b>

## Koncentrace rizik finančních aktiv s expozicí vůči úvěrovému riziku

Jedním z klíčových principů při řízení úvěrového rizika je diverzifikace. Banka je plně v souladu s regulatorními limity pro expozici vůči jedné ekonomicky spjaté skupině osob. Banka navíc stanovuje a monitoruje limity výše akceptovaného rizika ve vztahu k zeměpisným segmentům a průmyslovým odvětvím.

## Zeměpisné segmenty

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	25	828	1 322	121	2 296
Úvěry a půjčky klientům	44 952	5 652	153	24	50 781
z toho úvěry v restrukturalizaci	603	9	0	0	612
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	32	0	0	0	32
Investiční cenné papíry – dluhové	1 211	1 353	0	0	2 564
Ostatní finanční aktiva	345	14	3	0	362
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>46 565</b>	<b>7 847</b>	<b>1 478</b>	<b>145</b>	<b>56 035</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>					
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Tuzemsko</b>	<b>Evropská unie</b>	<b>Ostatní Evropa</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	152	358	1 486	72	2 068
Úvěry a půjčky klientům	46 980	6 824	304	39	54 147
z toho úvěry v restrukturalizaci	486	5	0	0	491
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	0	32
Investiční cenné papíry – dluhové	2 171	0	0	0	2 171
Ostatní finanční aktiva	369	317	0	0	686
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>49 704</b>	<b>7 499</b>	<b>1 790</b>	<b>111</b>	<b>59 104</b>

#### Průmyslová odvětví

<b>K 31. prosinci 2015</b>								
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Nemo- vitosti</b>	<b>Obchod a služby</b>	<b>Výroba</b>	<b>Domác- nosti</b>	<b>Fin. služby</b>	<b>Veřejný sektor</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>								
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	2 296	0	0	2 296
Úvěry a půjčky klientům	10 642	10 329	11 104	15 978	1 227	1 400	101	50 781
z toho úvěry v restrukturalizaci	56	334	64	154	2	0	2	612
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0	32	0	32
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	1 353	1 211	0	2 564
Ostatní finanční aktiva	13	8	6	0	335	0	0	362
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>10 655</b>	<b>10 337</b>	<b>11 110</b>	<b>15 978</b>	<b>5 211</b>	<b>2 643</b>	<b>101</b>	<b>56 035</b>

K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)	Nemo- vitosti	Obchod a služby	Výroba	Domác- nosti	Fin. služby	Veřejný sektor	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>								
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	2 068	0	0	2 068
Úvěry a půjčky klientům	12 017	11 787	14 152	14 667	453	968	103	54 147
z toho úvěry v restrukturalizaci	244	75	35	134	0	0	3	491
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0	32	0	32
Investiční cenné papíry	0	60	0	0	0	2 111	0	2 171
Ostatní finanční aktiva	17	22	10	0	637	0	0	686
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>12 034</b>	<b>11 869</b>	<b>14 162</b>	<b>14 667</b>	<b>3 158</b>	<b>3 111</b>	<b>103</b>	<b>59 104</b>

### Deriváty

Banka dodržuje přísné limity úvěrového rizika z titulu derivátů, a to objemové i termínové. Míra úvěrového rizika je přitom vyjádřena úvěrovým ekvivalentem, který představuje pouze malou část nominální hodnoty kontraktu. Toto úvěrové riziko je řízeno v rámci celkových úvěrových limitů jednotlivých klientů společně s případnými expozicemi vzniklými z tržních pohybů. Ke krytí úvěrového rizika vyplývajících z těchto nástrojů se používají zajišťovací instrumenty jako u úvěrových obchodů.

### Finanční nástroje, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu nebo obdobné dohody

Následující tabulka uvádí analýzu možného dopadu rámcových smluv o zápočtu finančních instrumentů na finanční pozici Banky.

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	Hrubé částky, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy					
	Hrubá částka	Hrubá částka započtená	Čistá částka vykázaná	Finanční instru- menty	Finanční kolaterál	Čistá částka
<b>Aktiva</b>						
Deriváty	11	0	11	0	0	11
<b>Aktiva celkem</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
<b>Závazky</b>						
Deriváty	2	0	2	0	1	1
<b>Závazky celkem</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)	Hrubé částky, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy					
	Hrubá částka	Hrubá částka započtená	Čistá částka vykázaná	Finanční instrumenty	Finanční kolaterál	Čistá částka
<b>Aktiva</b>						
Deriváty	302	0	302	- 141	- 141	20
<b>Aktiva celkem</b>	<b>302</b>	<b>0</b>	<b>302</b>	<b>- 141</b>	<b>- 141</b>	<b>20</b>
<b>Závazky</b>						
Deriváty	348	0	348	- 141	- 194	13
<b>Závazky celkem</b>	<b>348</b>	<b>0</b>	<b>348</b>	<b>- 141</b>	<b>- 194</b>	<b>13</b>

### Úvěrové přísliby

Hlavním účelem těchto nástrojů je zajistit, aby měl klient včas k dispozici požadované prostředky. Platební záruky a pohotovostní akreditivy mající charakter úvěrových substitutů nesou stejné úvěrové riziko jako úvěry. Dokumentární a komerční akreditivy, které představují písemné závazky Banky v zastoupení klienta, opravňující třetí stranu k vystavování inkasních požadavků na Banku až do výše stanovené částky v souladu s konkrétními podmínkami, jsou zajištěny příslušnými dodávkami zboží, k nimž se vztahují a proto jsou méně rizikové než přímé půjčky.

Poskytnuté přísliby představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů, záruk nebo akreditivů. Pokud jde o úvěrové riziko vyplývající z příslibů poskytnout úvěr, podstupuje Banka potenciálně riziko ztráty rovnající se celkové výši nevyužitých příslibů. Pravděpodobná výše ztráty je však nižší než celková výše nevyužitých příslibů, neboť většina příslibů poskytnutí úvěru závisí na tom, zda klienti dodrží konkrétní úvěrové podmínky. Banka sleduje dobu platnosti úvěrových příslibů vzhledem k tomu, že dlouhodobější přísliby obvykle představují vyšší úvěrové riziko oproti příslibům krátkodobým.

### (c) Měnové riziko

Banka definuje měnové riziko jako riziko ztráty vyplývající ze změn měnových kurzů.

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Banka řídí svoji otevřenou měnovou pozici formou uzavírání obchodů na měnovém trhu (spoty a forwardy). Měnové deriváty jsou v rámci klientských obchodů používány z pohledu účetnictví v obchodním portfoliu. Představenstvo stanovuje limity měnové pozice podle jednotlivých měn a v součtu pro všechny měny. Měnové pozice jsou denně sledovány.

### Analýza citlivosti

Následující tabulky shrnují expozici Banky vůči měnovému riziku. Tato expozice je vyjádřena pomocí analýzy citlivosti vyjadřující vliv změny měnových kurzů bilančně významných měn na roční čistý zisk a ostatní složky vlastního kapitálu Banky.

V roce 2015 byl testován dopad zhodnocení (+) / znehodnocení (-) kurzu CZK vůči EUR o 10 % a USD o 20 % (v roce 2014: dopad změny kurzu CZK vůči EUR o +/- 10 % a CZK vůči USD o +/- 20 %). Vedení Banky se na základě historického vývoje domnívá, že tyto posuny představují rozumný odhad roční změny tržních měnových kurzů. Tabulka obsahuje změnu ročního čistého zisku a ostatních složek vlastního kapitálu Banky vyplývající z aktiv a závazků denominovaných ve výše uvedených měnách.

Banka má stanoveny limity otevřené měnové pozice pro jednotlivé měny. V rámci těchto limitů řídí Banka měnovou pozici tak, aby byla vyrovnaná ve všech měnách (viz tabulka Měnová pozice). Dopad změny měnového kurzu do čistého zisku v těchto individuálních měnách, stejně jako v součtu za všechny měny, je nevýznamný.

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	EUR		USD	
	10 %	-10 %	20 %	-20 %
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-13	13	-10	10
Pohledávky za bankami	-159	159	-39	39
Úvěry a půjčky klientům	-776	776	-77	77
Investiční cenné papíry	-135	135	0	0
Ostatní aktiva	-2	2	0	0
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	-203	203	-385	385
	<b>-1 288</b>	<b>1 288</b>	<b>-511</b>	<b>511</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči bankám	515	-515	0	0
Závazky vůči klientům	555	-555	479	-479
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1	-1	0	0
Podřízené závazky	0	0	0	0
Ostatní závazky	10	-10	1	-1
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	203	-203	30	-30
	<b>1 284</b>	<b>-1 284</b>	<b>510</b>	<b>-510</b>
<b>Celkem (čistý zisk za rok)</b>	<b>-4</b>	<b>4</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>

Změna měnového kurzu CZK vůči EUR a USD nemá žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.



K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)	EUR		USD	
	10 %	-10 %	20 %	-20 %
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	- 10	10	- 6	6
Pohledávky za bankami	- 182	182	- 17	17
Úvěry a půjčky klientům	- 815	815	- 130	130
Ostatní aktiva	- 31	31	0	0
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	- 1 667	1 667	- 165	165
	<b>- 2 705</b>	<b>2 705</b>	<b>- 318</b>	<b>318</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči bankám	406	- 406	0	0
Závazky vůči klientům	710	- 710	271	- 271
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	15	- 15	12	- 12
Podřízené závazky	28	- 28	0	0
Ostatní závazky	38	- 38	1	- 1
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	1 506	- 1 506	33	- 33
	<b>2 703</b>	<b>- 2 703</b>	<b>317</b>	<b>- 317</b>
<b>Celkem (čistý zisk za rok)</b>	<b>- 2</b>	<b>2</b>	<b>- 1</b>	<b>1</b>

Změna měnového kurzu CZK vůči EUR a USD nemá žádný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.

### Měnová pozice

Následující tabulky shrnují expozici Banky vůči měnovému riziku vyjádřenou pomocí otevřené měnové pozice. Tabulka obsahuje aktiva, závazky a vlastní kapitál Banky v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	KČ	EUR	USD	Ostatní	Celkem
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 770	125	48	46	19 989
Pohledávky za bankami	17	1 591	194	494	2 296
Úvěry a půjčky klientům	42 639	7 758	384	0	50 781
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	0	32
Investiční cenné papíry	1 211	1 353	0	0	2 564
Ostatní aktiva	927	20	0	0	947
	<b>64 596</b>	<b>10 847</b>	<b>626</b>	<b>540</b>	<b>76 609</b>

<b>K 31. prosinci 2015</b>					
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Kč</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči bankám	1 155	5 150	0	208	6 513
Závazky vůči klientům	47 391	5 550	2 396	431	55 768
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	5 633	11	0	125	5 769
Rezervy	57	2	0	0	59
Podřízené závazky	0	0	0	0	0
Ostatní závazky	320	96	4	1	421
Vlastní kapitál	8 079	0	0	0	8 079
	<b>62 635</b>	<b>10 809</b>	<b>2 400</b>	<b>765</b>	<b>76 609</b>
<b>Čistá aktiva / závazky a vlastní kapitál</b>	<b>1 961</b>	<b>38</b>	<b>-1 774</b>	<b>-225</b>	<b>0</b>
<b>Čistá aktiva / závazky z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji včetně derivátů</b>	<b>-1 998</b>	<b>0</b>	<b>1 777</b>	<b>235</b>	<b>14</b>
<b>Čistá otevřená měnová pozice</b>	<b>-37</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>14</b>

<b>K 31. prosinci 2015</b>					
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Kč</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>Podrozvahové položky</b>					
Poskytnuté záruky	555	1 494	41	2	2 092
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	2 330	437	3	0	2 770
<b>Měnová pozice z podrozvahových aktiv</b>	<b>2 885</b>	<b>1 931</b>	<b>44</b>	<b>2</b>	<b>4 862</b>

<b>K 31. prosinci 2014</b>					
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Kč</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7 141	104	31	34	7 310
Pohledávky za bankami	31	1 825	86	126	2 068
Úvěry a půjčky klientům	45 347	8 152	648	0	54 147
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	0	32
Investiční cenné papíry	2 171	0	0	0	2 171
Ostatní aktiva	824	308	0	0	1 132
	<b>55 546</b>	<b>10 389</b>	<b>765</b>	<b>160</b>	<b>66 860</b>

K 31. prosinci 2014					
(mil. Kč)	Kč	EUR	USD	Ostatní	Celkem
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči bankám	2 964	4 056	0	43	7 063
Závazky vůči klientům	35 017	7 105	1 357	904	44 383
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	5 711	145	60	118	6 034
Rezervy	45	6	0	0	51
Podřízené závazky	0	278	0	0	278
Ostatní závazky	598	380	7	1	986
Vlastní kapitál	8 065	0	0	0	8 065
	52 400	11 970	1 424	1 066	66 860
<b>Čistá aktiva / závazky a vlastní kapitál</b>	<b>3 146</b>	<b>- 1 581</b>	<b>- 659</b>	<b>- 906</b>	<b>0</b>
<b>Čistá aktiva / závazky z nevyřádaných transakcí s měnovými nástroji včetně derivátů</b>	<b>- 3 193</b>	<b>1 615</b>	<b>660</b>	<b>917</b>	<b>- 1</b>
<b>Čistá otevřená měnová pozice</b>	<b>- 47</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>- 1</b>

K 31. prosinci 2014					
(mil. Kč)	Kč	EUR	USD	Ostatní	Celkem
<b>Podrozvahové položky</b>					
Poskytnuté záruky	711	1 992	30	0	2 733
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	2 711	581	0	0	3 292
<b>Měnová pozice z podrozvahových aktiv</b>	<b>3 422</b>	<b>2 573</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>6 025</b>

## (d) Úrokové riziko

Banka definuje úrokové riziko jako riziko ztráty vyplývající ze změn tržních úrokových měr.

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů tržních úrokových sazeb. Expozice Banky vůči úrokovému riziku je sledována pomocí gapové analýzy, a to jednak samostatně v každé měně a jednak agregovaně přes všechny měny. Citlivost vůči vývoji tržních úrokových sazeb je pravidelně měřena v podobě simulované změny současné hodnoty úrokových toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při výkyvu úrokových sazeb o standardizovanou hodnotu úrokového šoku 200 bazických bodů (b.p.). Řízení úrokové pozice probíhá s využitím úrokových swapů nebo jiných instrumentů s pevnou úrokovou mírou.

## Analýza citlivosti

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku. Tato expozice je stanovena pomocí analýzy citlivosti vyjadřující vliv změny tržních úrokových sazeb o 100 b.p. směrem nahoru a dolů na roční čistý zisk a ostatní složky vlastního kapitálu Banky. Na základě sledování průměrné roční změny tržních úrokových sazeb během posledních 5 let se vedení Banky domnívá, že uvedený posun o 100 b.p. představuje rozumný odhad jejich roční změny. Tabulka obsahuje vyplývající změnu ročního čistého zisku a ostatních složek vlastního kapitálu Banky z:

- úročených finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a úročených realizovatelných finančních aktiv; a
- úvěrů a půjček, úročených finančních závazků a finančních aktiv držených do splatnosti oceňovaných naběhlou hodnotou

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	100 b.p.	-100 b.p.
	Čistý zisk za rok	
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	185	-185
Pohledávky za bankami	21	-21
Úvěry a půjčky klientům	249	-249
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Investiční cenné papíry	-42	42
	413	-413
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči bankám	-58	58
Závazky vůči klientům	-373	373
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	-16	16
Podřízené závazky	0	0
	-446	446
<b>Derivátové finanční nástroje</b>	5	-5
<b>Celkem</b>	<b>-29</b>	<b>29</b>

K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)	100 b.p.	-100 b.p.
	Čistý zisk za rok	
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	64	- 64
Pohledávky za bankami	13	- 13
Úvěry a půjčky klientům	233	- 233
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Investiční cenné papíry	- 65	65
	245	- 245
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči bankám	- 61	61
Závazky vůči klientům	- 237	237
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	- 13	13
Podřízené závazky	- 2	2
	- 313	313
<b>Derivátové finanční nástroje</b>	<b>7</b>	<b>- 7</b>
<b>Celkem</b>	<b>- 61</b>	<b>61</b>

Změna tržních úrokových sazeb nemá významný vliv na složky vlastního kapitálu Banky kromě ročního čistého zisku.

## (e) Riziko likvidity

Banka definuje riziko likvidity jako riziko ztráty schopnosti vypořádat finanční závazky v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých peněžních zdrojů z mezibankovních overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, a vypořádání derivátů. Systém řízení likvidity, který je v souladu s požadavky ČNB na vnitřní řídicí a kontrolní systém v oblasti rizika likvidity, je založen na plánování přílivu a odlivu finančních prostředků na základě zbytkové splatnosti aktiv a závazků, na zkušenostech získaných analýzou vývoje předchozích období a za předpokladu nepříznivého scénáře pro řízení likvidity. Pro případ mimořádně nepříznivých okolností Banka rovněž vyhotovuje pohotovostní plán řízení likvidity, který schvaluje představenstvo.

### Peněžní toky z rozvahových finančních nástrojů

Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z finančních závazků a porovnává je s celkovými finančními aktivy Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě smluvní zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)						Celkem	
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota	
<b>Finanční závazky</b>							
Závazky vůči bankám	4 133	744	1 690	0	6 567	6 513	
Závazky vůči klientům	52 248	2 962	613	17	55 840	55 768	
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	333	2 221	3 401	0	5 955	5 769	
Podřízené závazky	0	0	0	0	0	0	
<b>Finanční závazky celkem</b>							
(smluvní zbytková splatnost)	56 714	5 927	5 704	17	68 362	68 050	
<b>Finanční aktiva celkem</b>							
(smluvní zbytková splatnost)	25 184	5 051	20 236	38 802	89 273	75 662	
<b>Čistá finanční aktiva / (závazky)</b>	<b>-31 530</b>	<b>-876</b>	<b>14 532</b>	<b>38 785</b>	<b>20 911</b>	<b>7 612</b>	

K 31. prosinci 2014 (mil. Kč)						Celkem	
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota	
<b>Finanční závazky</b>							
Závazky vůči bankám	4 564	481	1 710	398	7 153	7 063	
Závazky vůči klientům	39 889	3 735	838	17	44 479	44 383	
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	696	636	4 059	961	6 352	6 034	
Podřízené závazky	0	280	0	0	280	278	
<b>Finanční závazky celkem</b>							
(smluvní zbytková splatnost)	45 149	5 132	6 607	1 376	58 264	57 758	
<b>Finanční aktiva celkem</b>							
(smluvní zbytková splatnost)	12 475	6 382	21 515	40 460	80 832	65 728	
<b>Čistá finanční aktiva / (závazky)</b>	<b>- 32 674</b>	<b>1 250</b>	<b>14 908</b>	<b>39 084</b>	<b>22 568</b>	<b>7 970</b>	

Záporný čistý finanční závazek ve zbytkové splatnosti do tří měsíců je ovlivněn tím, že Závazky vůči klientům jsou striktně rozděleny do časových pásem podle jejich smluvní zbytkové splatnosti (např. běžné účty jsou zařazeny do sloupce „Do 3 měsíců“). Statistická evidence nicméně ukazuje, že je nepravděpodobné, že by si většina těchto klientů své vklady v bance skutečně vyzvedla v den smluvní splatnosti.

## Peněžní toky z derivátových finančních nástrojů

### Derivátové finanční nástroje vypořádávané na čisté bázi

Mezi derivátové finanční nástroje Banky vypořádávané na čisté bázi patří úrokové swapy a úrokové opce. Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z derivátových finančních závazků Banky vypořádávaných na čisté bázi podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2015						Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Nominální hodnota	
<b>Určené k obchodování</b>							
- Úrokové deriváty							
Úrokové swapy: aktiva	4	10	43	7	64	2 630	
Úrokové swapy: pasiva	3	7	36	7	52	2 630	
Úrokové opce: aktiva	0	0	0	0	0	0	
Úrokové opce: pasiva	0	0	0	0	0	0	
<b>Určené k zajišťovacímu účetnictví</b>							
- Úrokové deriváty							
Úrokové swapy: pasiva	0	0	0	0	0	0	
<b>Čistá finanční aktiva / (závazky)</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	

K 31. prosinci 2014						Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Nominální hodnota	
<b>Určené k obchodování</b>							
- Úrokové deriváty							
Úrokové swapy: aktiva	16	83	222	9	330	6 707	
Úrokové swapy: pasiva	15	82	220	9	327	6 722	
Úrokové opce: aktiva	0	0	1	1	1	799	
Úrokové opce: pasiva	0	0	1	1	1	764	
<b>Určené k zajišťovacímu účetnictví</b>							
- Úrokové deriváty							
Úrokové swapy: pasiva	0	9	28	0	36	1 000	
<b>Čistá finanční aktiva / (závazky)</b>	<b>1</b>	<b>- 8</b>	<b>- 26</b>	<b>0</b>	<b>- 33</b>	<b>- 980</b>	

### Derivátové finanční nástroje vypořádávané na hrubé bázi

Mezi derivátové finanční nástroje Banky vypořádávané na hrubé bázi patří měnové forwardy, měnové swapy a měnové opce. Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z derivátových finančních nástrojů Banky vypořádávaných na hrubé bázi podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2015						Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Nominální hodnota	
<b>Určené k obchodování</b>							
- Měnové deriváty							
Peněžní toky placené	4 174	98	52	0	4 324	4 505	
Peněžní toky přijaté	4 187	98	53	0	4 338	4 519	

K 31. prosinci 2014						Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Nominální hodnota	
<b>Určené k obchodování</b>							
- Měnové deriváty							
Peněžní toky placené	8 500	728	169	0	9 397	9 589	
Peněžní toky přijaté	8 498	728	169	0	9 395	9 587	

### Podrozvahové položky

Následující tabulka člení podrozvahové položky Banky vystavené riziku likvidity podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2015						Celkem
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let		
Poskytnuté záruky	333	1 370	259	130		2 092
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	2 770	0	0	0		2 770
<b>Celkem</b>	<b>3 104</b>	<b>1 370</b>	<b>259</b>	<b>130</b>		<b>4 862</b>



K 31. prosinci 2014

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
Poskytnuté záruky	778	696	1 176	83	2 733
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	3 292	0	0	0	3 292
<b>Celkem</b>	<b>4 070</b>	<b>696</b>	<b>1 176</b>	<b>83</b>	<b>6 025</b>

Budoucí závazky z titulu operativních pronájmů jsou uvedeny v poznámce 30 (d).

## (f) Operační riziko

Banka definuje operační riziko jako riziko ztráty Banky vyplývající z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob a systémů nebo vlivem vnějších událostí; operační riziko zahrnuje právní riziko. Tato definice vylučuje strategická a reputační rizika. Jako podkategorie operačního rizika Banka definuje právní riziko, compliance riziko, operační riziko související s IT a kybernetické riziko a riziko outsourcingu.

V rámci své interní předpisové základny Banka v souladu s regulačními požadavky ČNB disponuje potřebnými předpisy pro řízení operačního rizika včetně oblastí informační bezpečnosti, kontinuity provozu nebo systému vnitřní kontroly.

Banka má rovněž vytvořen systém vnitřní kontroly, který je jedním ze základních prvků řízení operačního rizika.

Proces řízení operačního rizika zahrnuje identifikaci, sběr a evidenci událostí operačního rizika, návrh opatření na jejich řešení, minimalizaci ztrát a zabránění jejich možnému opakování v budoucnosti. Veškeré identifikované události operačního rizika jsou posuzovány a vyhodnocovány individuálně a následná opatření jsou navrhována nejen v závislosti na četnosti výskytu a na objemu realizované/předpokládané/potenciální ztráty/zisku, ale i s ohledem na závažnost a příčinu vzniku události. Cílem je zajistit, aby přijímaná opatření efektivně minimalizovala či eliminovala pravděpodobnost dalšího výskytu podobného typu události. Implementace navržených opatření je průběžně ověřována.

Pro řízení operačního rizika Banka taktéž pravidelně provádí vyhodnocování a oceňování rizik (Risk Self-Assessment). Tento proces probíhá na úrovni skutečných událostí i na úrovni hypotetických rizik.

Banka při řízení operačního rizika úzce spolupracuje s mateřskou společností. Při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku Banka uplatňuje standardizovanou metodu.

## (g) Řízení kapitálu

Proces řízení kapitálu probíhá v rámci skupiny Sberbank a v úzké komunikaci s akcionářem Banky. Jeho cílem je:

- zajištění dlouhodobé stability Banky v relaci na existující rizika,
- dodržování regulačních pravidel pro krytí rizik kapitálem (kapitálová přiměřenost) a
- udržování výše kapitálu dostatečné pro podporu obchodní expanze.

Požadavky plynoucí z Vyhlášky ČNB č.163/2014 Sb. (dále „vyhláška“), Nařízení Evropského Parlamentu a Rady EU č. 575/2013 a Zákona č. 21/1992 Sb., o bankách na průběžné dodržování limitu kapitálové přiměřenosti Banka plní formou denního monitoringu rizikově vážených aktiv. Regulatorní vykazování kapitálové přiměřenosti probíhá ve stanoveném formátu na čtvrtletní bázi. V měsíční frekvenci je o plnění regulatorních kapitálových požadavků informována také mateřská společnost.

Způsob výpočtu kapitálu je definován výše uvedenými předpisy. V koordinaci s mateřskou společností je zajišťován stav, kdy Banka disponuje objemem kapitálu převyšujícím regulatorní kapitálové požadavky.

Kapitálové požadavky pro krytí jednotlivých rizik Banka stanovuje v souladu s uvedenou platnou legislativou.

V rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu Banka navíc zajišťuje, aby její vnitřně stanovené kapitálové zdroje převyšovaly vnitřně stanovenou kapitálovou potřebu.

Následující tabulka člení kapitál a rizikově vážená aktiva Banky na jednotlivé položky. Pro obě období Banka splňovala předepsaný regulatorní limit kapitálové přiměřenosti ve výši 10,5 % k 31. 12. 2014 resp. 10,5 % k 31. 12. 2015.

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Tier 1</b>		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 806	2 806
Splacené emisní ážio	4 015	4 015
Povinné rezervní fondy	151	132
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 063	700
Minus: Nehmotný majetek jiný než goodwill	-152	-100
Ostatní odečitatelné položky	0	-2
<b>Tier 1 (původní) kapitál</b>	<b>7 883</b>	<b>7 551</b>
<b>Tier 2</b>		
Podřízený dluh A		15
<b>Tier 2 (dodatkový) kapitál</b>		<b>15</b>
<b>Kapitál celkem</b>	<b>7 883</b>	<b>7 566</b>
<b>Rizikově vážená aktiva</b>		
Úvěrové riziko investičního/bankovního portfolia	41 922	43 770
Úvěrové riziko obchodního portfolia	0	0
Obecné úrokové riziko	0	0
Operační riziko	3 168	2 887
<b>Rizikově vážená aktiva celkem</b>	<b>45 090</b>	<b>46 657</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>17,48 %</b>	<b>16,21 %</b>

## (h) Analýza splatnosti aktiv a pasiv

Následující tabulka uvádí analýzu aktiv a závazků podle očekávané doby úhrady nebo vypořádání:

K 31. 12. 2015			
(mil. Kč)	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 989	0	19 989
Pohledávky za bankami	2 064	232	2 296
Úvěry a půjčky klientům	11 727	39 054	50 781
Derivátové finanční nástroje	35	0	35
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	32
Investiční cenné papíry:	2 106	458	2 564
– realizovatelné	753	458	1 211
– úvěry a pohledávky	1 353	0	1 353
Nehmotná aktiva	0	152	152
Pozemky, budovy a zařízení	0	291	291
Daňové pohledávky	0	142	142
– splatná daň	0	88	88
– odložená daň	0	54	54
Ostatní aktiva	289	0	289
Náklady a příjmy příštích období	38	0	38
<b>Aktiva celkem</b>	<b>36 280</b>	<b>40 329</b>	<b>76 609</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Závazky vůči bankám	4 876	1 637	6 513
Závazky vůči klientům	21 728	34 040	55 768
Derivátové finanční nástroje	10	0	10
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 799	3 970	5 769
Splatná daň z příjmu	0	0	0
Ostatní pasiva	409	0	409
Výnosy a výdaje příštích období	2	0	2
Rezervy	37	22	59
Podřízené závazky	0	0	0
<b>Závazky celkem</b>	<b>28 861</b>	<b>39 669</b>	<b>68 530</b>

K 31. 12. 2014

(mil. Kč)

Do 12 měsíců

Nad 12 měsíců

Celkem

**AKTIVA**

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	7 188	122	7 310
Pohledávky za bankami	1 780	288	2 068
Úvěry a půjčky klientům	8 635	45 512	54 147
Derivátové finanční nástroje	137	246	383
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	32	32
Investiční cenné papíry:			
– realizovatelné	61	2 050	2 111
– úvěry a pohledávky	0	60	60
Nehmotná aktiva	0	100	100
Pozemky, budovy a zařízení	0	297	297
Daňové pohledávky	0	49	49
– splatná daň	0	0	0
– odložená daň	0	49	49
Ostatní aktiva	273	0	273
Náklady a příjmy příštích období	30	0	30
<b>Aktiva celkem</b>	<b>18 104</b>	<b>48 756</b>	<b>66 860</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Závazky vůči bankám	5 038	2 025	7 063
Závazky vůči klientům	25 215	19 168	44 383
Derivátové finanční nástroje	147	267	414
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 327	4 707	6 034
Splatná daň z příjmu	42	0	42
Ostatní pasiva	527	0	527
Výnosy a výdaje příštích období	3	0	3
Rezervy	25	26	51
Podřízené závazky	278	0	278
<b>Závazky celkem</b>	<b>50 956</b>	<b>7 839</b>	<b>58 795</b>

## 34 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou uvedeny v rozvaze Banky v reálné hodnotě. Segmenty Firemní/Retailové bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu Basel II.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků K 31. 12. 2015					
(mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	0	2 297	0	2 297	2 296
Úvěry a půjčky klientům, z toho:	0	0	52 003	52 003	50 781
Retailové bankovníctví	0	0	27 343	27 343	23 892
Firemní bankovníctví	0	0	24 660	24 660	26 889
Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	0	0	1 353	1 353	1 353
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	0	6 632	0	6 632	6 513
Závazky vůči klientům, z toho:	0	29 662	26 200	55 862	55 768
Retailové bankovníctví	0	26 499	20 583	47 082	47 004
Firemní bankovníctví	0	3 163	5 617	8 780	8 764
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů, z toho:	0	0	5 834	5 834	5 769
Retailové bankovníctví	0	0	564	564	558
Firemní bankovníctví	0	0	5 270	5 270	5 211
Podřízený dluh	0	0	0	0	0

**Reálná hodnota finančních aktiv a závazků  
K 31. 12. 2014**

(mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	0	2 068	0	2 068	2 068
Úvěry a půjčky klientům, z toho:	0	0	55 054	55 054	54 147
Retailové bankovníctví	0	0	24 258	24 258	23 617
Firemní bankovníctví	0	0	30 796	30 796	30 530
Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	0	0	62	62	60
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	0	7 129	0	7 129	7 063
Závazky vůči klientům, z toho:	0	14 379	30 125	44 504	44 383
Retailové bankovníctví	0	11 766	23 228	34 994	34 898
Firemní bankovníctví	0	2 613	6 897	9 510	9 485
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů, z toho:	0	0	6 083	6 083	6 034
Retailové bankovníctví	0	0	771	771	764
Firemní bankovníctví	0	0	5 312	5 312	5 299
Podřízený dluh	0	0	298	298	278

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

**Pohledávky za bankami**

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech a půjčkách se splatností do jednoho měsíce se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů uložených u ostatních bank jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu a abstrahováním od kreditního spreadu. Většina poskytnutých úvěrů a záloh je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

**Úvěry a půjčky klientům**

Podstatná část úvěrů a půjček poskytnutých klientům se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám se zohledněním odpovídající rizikové přírážky, která je pro daný úvěr aktuálně platnou k datu výpočtu reálné hodnoty. Reálná hodnota zahrnuje očekávané budoucí ztráty, zatímco naběhlá hodnota a související snížení hodnoty zahrnují pouze ztráty vzniklé ke dni účetní závěrky.

### **Závazky vůči bankám**

Účetní hodnoty běžných účtů a vkladů do jednoho měsíce jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků vůči bankám se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků vůči bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám na mezibankovním trhu a je abstrahováno od vlastního kreditního rizika.

### **Závazky vůči klientům**

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá sazbám v současné době platným pro vklady s podobnou zbytkovou splatností a je abstrahováno od vlastního kreditního rizika.

### **Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů**

Emitované hypoteční zástavní listy nejsou veřejně obchodovány a jejich reálné hodnoty jsou založeny na kotovaných tržních cenách dluhových cenných papírů s podobnými rysy. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám. Je abstrahováno od vlastního kreditního rizika.

### **Úrovně ocenění finančních aktiv a závazků**

Následující tabulka analyzuje finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě.

Informace o oceňování reálnou hodnotou jsou prezentovány podle toho, jaké vstupy byly použity pro stanovení reálné hodnoty, a tyto se člení do tří úrovní:

- Úroveň 1 – ceny stejných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené).
- Úroveň 2 – vstupní údaje, které nespádají do první úrovně, jsou ale objektivně zjistitelné, a to buď přímo (tj. ceny), nebo nepřímo (tj. jsou od cen odvozeny). Tato úroveň obsahuje nástroje oceněné: tržní cenou podobného nástroje kotovaného na aktivních trzích, tržní cenou stejného anebo podobného nástroje kotovaného na trzích vykazujících nižší míru aktivity, anebo jinou oceňovací technikou používající vstupy, které jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních dat.
- Úroveň 3 – vstupní údaje, které vycházejí z objektivně nezjistitelných tržních dat a tato data mají významný vliv na ocenění nástroje. Tato úroveň obsahuje nástroje oceněné na základě cen podobných nástrojů, u kterých jsou pro ocenění nástroje Banky nutná učinit objektivně nezjistitelné předpoklady a úpravy, aby mohlo ke srovnání nástrojů dojít.

Banka má nastavený kontrolní mechanismus pro kontrolu oceňovacích technik ocenění aktiv a závazků reálnou hodnotou. Jedná se zejména o verifikaci na trhu zjistitelných ocenění, přehodnocení oceňovacích modelů, proces revize a schvalování změn a nových oceňovacích modelů, čtvrtletní zpětné testování a kalibrace modelů proti zjistitelným transakcím na trhu, analýza a prošetření neobvyklých denních výkyvů, revize významných nezjistitelných vstupů a úprav ocenění pro nástroje zařazené do úrovně 3.

<b>K 31. prosinci 2015</b>				
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>	<b>Celkem</b>
<b>Finanční aktiva</b>				
Derivátové finanční nástroje	0	35	0	35
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	32
Investiční cenné papíry:				
– realizovatelné	1 211	0	0	1 211
<b>Finanční závazky</b>				
Derivátové finanční nástroje	0	10	0	10
Závazky vůči klientům	0	0	0	0

V roce 2015 nedošlo k převodu finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

<b>K 31. prosinci 2014</b>				
<b>(mil. Kč)</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>	<b>Celkem</b>
<b>Finanční aktiva</b>				
Derivátové finanční nástroje	0	383	0	383
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	32
Investiční cenné papíry:				
– realizovatelné	2 111	0	0	2 111
<b>Finanční závazky</b>				
Derivátové finanční nástroje	0	414	0	414
Závazky vůči klientům	0	0	0	0

V roce 2014 nedošlo k převodu finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.



## 35 Dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Dividendy za rok 2012, 2013, 2014 a 2015 zatím nebyly navrženy. Na valné hromadě konané 28. dubna 2015 bylo schváleno rozdělení zisku bez výplaty dividend tvorbou rezervního fondu a převodem do nerozděleného zisku minulých období.

<b>Rozdělení čistého zisku za rok 2014</b>	<b>383</b>
Převod do rezervních fondů	-19
Převod do nerozděleného zisku	-364
Výplata dividend akcionářům	0

## 36 Akcionáři

Struktura akcionářů Banky CZ k 31. prosinci 2015 je následující:

Akcionáři s hlasovacím právem	
Název a sídlo	Podíl v %
Sberbank Europe AG, Schwarzenbergplatz 3, Vienna (dříve Volksbank International AG)	100,00
	<b>100,00</b>

Struktura akcionářů Banky CZ k 31. prosinci 2014 je následující:

Akcionáři s hlasovacím právem	
Název a sídlo	Podíl v %
Sberbank Europe AG, Schwarzenbergplatz 3, Vienna (dříve Volksbank International AG)	100,00
	<b>100,00</b>

## 37 Spřízněné strany

Ovládající společností je Sberbank RU. Mateřská společnost Sberbank Europe AG (dříve Volksbank International AG) a společnosti v rámci skupiny Sberbank Group jiné než mateřská společnost jsou zahrnuty v rámci Ostatních spřízněných stran.

Výnosy, náklady, aktiva a závazky vztahující se ke spřízněným stranám jsou následující:

K 31. prosinci 2015 a za rok tímto dnem končící (mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	13	0	3	16
Výnosy z poplatků a provizí	4	0	0	2	2
Ostatní provozní výnosy	8	0	0	24	24
Náklady na úroky	3	1	0	7	8
Náklady na poplatky a provize	4	0	0	12	12
Správní náklady	7	0	0	32	32
Pohledávky za bankami	12	303	0	319	622
Úvěry a půjčky klientům	13	0	24	0	24
Cenné papíry klasifikované od počátku jako úvěry a pohledávky	17	0	0	1 353	1 353
Ostatní aktiva	21	0	0	22	22
Závazky vůči bankám	22	2	0	2 778	2 780
Závazky vůči klientům	23	0	21	0	21
Ostatní závazky	25	0	0	31	31
Poskytnuté záruky a přísliby	29	980	0	131	1 111
Přijaté záruky a přísliby		0	0	458	458
Aktiva převzatá do úschovy		0	1	0	1

K 31. 12. 2015 evidovala Banka 2 přijaté záruky od Sberbank Europe AG v celkové výši 458 mil. Kč, všechny denominované v EUR v celkové výši 17 mil. EUR .

K 31. prosinci 2014 a za rok tímto dnem končící					
(mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	27	0	15	42
Výnosy z poplatků a provizí	4	0	0	1	1
Ostatní provozní výnosy	8	0	0	19	19
Náklady na úroky	3	0	0	8	8
Náklady na poplatky a provize	4	1	0	3	4
Správní náklady	7	0	0	24	24
Pohledávky za bankami	12	1 414	0	257	1 671
Úvěry a půjčky klientům	13	0	30	0	30
Cenné papíry klasifikované od počátku jako fin. aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16	0	0	0	0
Cenné papíry klasifikované od počátku jako úvěry a pohledávky	17	0	0	0	0
Ostatní aktiva	21	0	0	1	1
Závazky vůči bankám	22	81	0	2 050	2 131
Závazky vůči klientům	23	0	19	0	19
Ostatní závazky	25	0	0	0	0
Poskytnuté záruky a přísliby	29	1 126	0	426	1 552
Přijaté záruky a přísliby		0	0	1 286	1 286
Aktiva převzatá do úschovy		0	1	2 806	2 807

K 31. 12. 2014 evidovala Banka tři přijaté záruky od Sberbank Europe AG v celkové výši 842 mil. Kč, všechny denominované v EUR v celkové výši 30,3 mil. EUR a jednu záruku od Sberbank Slovensko, a.s. v celkové výši 443,6 mil. Kč denominované v EUR v celkové výši 16 mil. EUR.

Úvěry a půjčky klientům zahrnují následující pohledávky za spřízněnými stranami (poznámka 13):

Pohledávky za spřízněnými stranami (mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vedení Banky	18	24
Členové dozorčí rady a představenstva	6	6
Ostatní spřízněné strany (společnosti ve skupině)	0	0
<b>Celkové pohledávky za spřízněnými stranami</b>	<b>24</b>	<b>30</b>

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

Závazky vůči klientům zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

Vklady od spřízněných stran (mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Vedení Banky	13	14
Členové dozorčí rady a představenstva	8	5
<b>Vklady od spřízněných stran</b>	<b>21</b>	<b>19</b>

Závazky vůči bankám zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

Vklady od spřízněných stran (mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Sberbank Moskva	2	3
Sberbank Europa AG	2 567	1 665
Ostatní spřízněné strany (banky ve skupině)	210	363
<b>Vklady od spřízněných stran</b>	<b>2 779</b>	<b>2 031</b>

Vedení Banky se domnívá, že vklady od spřízněných stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory (poznámka 22 a 23).

Přehled vyplacených mezd, odměn a zaměstnaneckých požitků vrcholovému vedení a představenstvu Banky

(mil. Kč)	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	86	95
Požitky při odchodu ze zaměstnání	2	2
<b>Mzdy a odměny vrcholového vedení a představenstva</b>	<b>88</b>	<b>97</b>

Přehled ostatních mzdových nákladů je uveden v poznámce 7.

## 38 Následné události

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události, které by měly přímý vliv na účetní závěrku Banky sestavenou k 31. prosinci 2015 nebo by musely být vykázány v příloze k účetní závěrce Banky k 31. prosinci 2015. V únoru 2016 Banka změnila sídlo na: U Trezorky 921/2, 158 00 Praha 5. Změna sídla byla zapsána k 2. únoru 2016.

# Kvantitativní ukazatele

tis. Kč	2015	2014	2013	2012	2011
Rentabilita průměrných aktiv ROAA	0,03 %	0,55 %	0,35 %	0,37 %	0,69 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE	0,29 %	5,61 %	4,48 %	4,20 %	6,97 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	90 555	81 043	98 014	91 784	81 303
Správní náklady na 1 zaměstnance	1 586	1 427	1 381	1 287	1 269
Čistý zisk na 1 zaměstnance	27	464	320	313	544
<b>Struktura kapitálu</b>					
Tier 1	7 882 836	7 550 114	5 187 228	4 982 605	4 979 432
Splacený základní kapitál	2 805 990	2 805 990	2 005 380	2 005 380	2 005 380
Splacené emisní ažio	4 015 635	4 015 635	2 694 628	2 694 628	2 694 628
Zákonné rezervní fondy	150 996	131 861	120 369	109 902	92 578
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 063 418	699 869	481 523	282 636	299 914
Tier 2	0	15 032	2 229 653	150 840	206 400
Rezervy na krytí obecných rizik					
Odečitatelné položky	-153 202	-103 240	-114 672	-109 941	-113 068
Nehmotný majetek	-151 914	-100 305	-114 672	-109 941	-113 068
Kapitál	7 882 836	7 565 146	7 416 880	5 133 445	5 185 832
<b>Kapitálové požadavky</b>					
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	3 352 336	3 496 067	3 545 617	3 277 445	2 920 592
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku celkem	253 440	230 927	216 979	210 067	217 539
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>17,49 %</b>	<b>16,18 %</b>	<b>15,77 %</b>	<b>11,78 %</b>	<b>13,22 %</b>

# Kapitálové požadavky

v tis. Kč	Expozice	Kapitálový požadavek
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	300 470	24 038
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	5 103	408
Expozice vůči institucím	368 075	29 446
Expozice vůči podnikům	26 291 494	2 103 319
Expozice vůči retailu	6 842 276	547 382
Expozice zajištěné nemovitostmi	4 307 125	344 570
Expozice v selhání	2 221 171	177 694
Vysoce rizikové expozice	314 482	25 159
Expozice v krytých dluhopisech	676 309	54 105
Ostatní expozice	577 697	46 216

# Zpráva o vztazích

K datu účetní závěrky (31. prosince 2015) byla společnost Sberbank CZ, a.s. (dále jen „Sberbank CZ“ nebo „banka“) součástí mezinárodní finanční skupiny Sberbank of Russia, 19 Vavilova St., 117997 Moskva, Ruská federace (dále jen „Sberbank Rusko“). Společnost Sberbank CZ působí na českém trhu jako samostatná banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách a k datu účetní závěrky byla osobou ovládanou ve smyslu § 74 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích. Ovládající společností je společnost Sberbank Rusko, která ovládá Sberbank CZ nepřímo prostřednictvím společnosti Sberbank Europe AG, Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vídeň, Rakousko (dále jen „Sberbank Europe“), která je ve vztahu ke Sberbank CZ přímo ovládající osobou.

Sberbank Europe vykonává svá akcionářská práva v souladu se stanovami a platnými právními předpisy.

Smlouvy uzavřené Sberbank CZ v rámci skupiny, kde je Sberbank CZ poskytovatelem plnění:

	Název smlouvy	Uzavřeno s	Předmět smlouvy
1	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Europe AG	Služby hodnocení kreditního rizika
2	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Slovensko	Služby hodnocení kreditního rizika (1)
3	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Slovensko	Služby hodnocení kreditního rizika (2)
4	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Slovensko	Služby hodnocení kreditního rizika (3)
5	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Maďarsko	Služby hodnocení kreditního rizika
6	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Chorvatsko	Služby hodnocení kreditního rizika
7	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Slovinsko	Služby hodnocení kreditního rizika

Smlouvy uzavřené Sberbank CZ v rámci skupiny, kde je Sberbank CZ příjemcem plnění:

	Název smlouvy	Uzavřeno s	Předmět smlouvy
8	Úvěrová smlouva	Sberbank Europe AG	Revolvingový úvěrový rámec
9	Smlouva o poskytování služeb	Sberbank Europe AG	Poradenské služby
10	Smlouva o skupinovém auditu	Sberbank Europe AG	Provádění auditních činností
11	Licenční smlouva	Sberbank Europe AG	Poskytnutí sublicence software
12	Smlouva o poskytnutí záruky a odškodnění	Sberbank Europe AG	Garance odškodnění případné nevymanatelnosti některých úvěrových pohledávek
13	Smlouva o poskytování služeb IT	ALB-EDV GmbH	Služby IT
14	Licenční smlouva	ALB-EDV GmbH	Poskytnutí sublicence software
15	Rámcová smlouva o poskytování služeb	Sberbank Technology	Služby IT
16	Smlouva o údržbě SW	Sberbank Technology	Podpora software
17	Smlouva komisionářská a o správě a úschově cenných papírů	Sberbank Slovensko	Služby úschovy a správy cenných papírů
18	Sublicenční smlouva	Sberbank Rusko	Poskytnutí sublicence software (1)
19	Sublicenční smlouva	Sberbank Rusko	Poskytnutí sublicence software (2)
20	Sublicenční smlouva	Sberbank Rusko	Poskytnutí sublicence software (3)
21	Smlouva o poskytování služeb IT	Sberbank Rusko	Služby IT



Další smlouvy uzavřené Sberbank CZ v rámci skupiny:

	Název smlouvy	Uzavřeno s	Předmět smlouvy
22	Rámcová smlouva o účasti	Sberbank Europe AG	Rámec konsorciálního úvěrování
23	Dohoda o mlčenlivosti	Sberbank Technology	Závazek k zachování mlčenlivosti
24	Smlouva o koupi cenných papírů	Sberbank Slovensko	Koupě cenných papírů
25	Smlouva o zpracování osobních údajů	Sberbank Rusko	Právní rámec zpracovávání osobních údajů
26	Dohoda o mlčenlivosti	Sberbank Rusko	Závazek k zachování mlčenlivosti

Jednorázové nemateriální smlouvy se Sberbank Europe AG a Sberbank Rusko nejsou uváděny.

Společnosti Sberbank CZ a Sberbank Rusko za obvyklých tržních podmínek vstoupily či průběžně vstupují do následujících dalších vztahů:

- vztahů ohledně mezibankovních vkladů, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- vztahů ohledně vedení běžného účtu, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- úvěrových obchodů v oblasti trade finance, za které Sberbank CZ obdržela poplatek nebo úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- rámcové smlouvy ISDA pro obchodování finančních nástrojů uzavřené dle tržních podmínek,
- operací na devizovém trhu za obvyklých tržních podmínek,
- vztahů ohledně vedení nostro a loro účtů.

Společnosti Sberbank CZ a Sberbank Europe za obvyklých tržních podmínek vstoupily či průběžně vstupují do následujících dalších vztahů:

- vztahů ohledně mezibankovních vkladů, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- vztahů ohledně vedení běžného účtu, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- úvěrových obchodů v oblasti podnikového financování, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatky či úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- rámcové smlouvy ISDA pro obchodování finančních nástrojů uzavřené dle tržních podmínek.
- operací na devizovém trhu za obvyklých tržních podmínek,
- vztahů ohledně vedení loro účtu.

Sberbank CZ za obvyklých tržních podmínek v průběhu roku 2015 vstoupila či průběžně vstupuje do vztahů:

- souvisejících s operacemi na peněžním trhu s těmito bankami: Sberbank banka d.d., Sberbank Hungary Private Company Limited by Shares, Sberbank Srbija a.d. Beograd, Sberbank d.d., Sberbank Slovensko a.s. a Gazprombank (Open Joint-Stock Company) (součást skupiny Sberbank Rusko),
- souvisejících s operacemi na devizovém trhu s těmito bankami: Sberbank banka d.d., Sberbank Hungary Private Company, Sberbank BH d.d. Sarajevo, Sberbank d.d., Sberbank Slovensko a.s. a SIB (CYPRUS) LIMITED (součást skupiny Sberbank Rusko),
- rámcové smlouvy ISDA pro obchodování finančních nástrojů uzavřené dle tržních podmínek s těmito bankami: Sberbank banka d.d., Sberbank Hungary Private Company Limited by Shares, Sberbank Srbija a.d. Beograd, Sberbank d.d., Sberbank Slovensko a.s. a Sberbank BH d.d. Sarajevo,

- d) vztahů ohledně vedení loro účtů s těmito bankami: Sberbank (Switzerland) AG, PJSC VS Bank, Sberbank d.d., Sberbank Hungary LTD, Sberbank banka d.d., Sberbank AD Banja Luka, Sberbank Srbija a.d. Beograd, Sberbank BH d.d. Sarajevo a Sberbank Slovensko a.s.,
- e) vztahů ohledně vedení nostro účtů s těmito bankami: Sberbank (Switzerland) AG, Sberbank d.d., Sberbank Hungary LTD, DENIZBANK AS, Sberbank banka d.d.

Společnosti Sberbank CZ a Vemex s.r.o. (součást skupiny Sberbank Rusko) za obvyklých tržních podmínek vstoupily do vztahů ohledně vedení běžného účtu, za které Sberbank CZ obdržela poplatky a platila úrok dle obvyklých tržních podmínek.

Po část roku 2015 společnost Sberbank CZ poskytovala podnikové financování společnosti Vemex s.r.o. a OJSC „NGK „SLAVNEFT“ (obě součást skupiny Sberbank Rusko), za které Sberbank CZ obdržela poplatky či úrok dle obvyklých tržních podmínek.

V roce 2015 Sberbank CZ nepřijala ani neuskutečnila žádné právní úkony týkající se majetku přesahující 10 % vlastního kapitálu na popud nebo v zájmu propojených osob. Sberbank CZ neutrpěla žádnou škodu nebo ztrátu jak z obchodních vztahů s výše uvedenými společnostmi nebo z výše uvedené právní činnosti vykonané Sberbank CZ jménem propojených společností nebo na popud kroků podniknutých Sberbank CZ jménem nebo z podnětu propojených společností.

Sberbank CZ spolupracuje v rámci skupiny Sberbank Europe na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech. Statutární orgán zhodnotil, že vztahy jsou plně srovnatelné s obdobnými smluvními vztahy, do nichž Sberbank CZ na poli mezibankovních obchodů vstupuje.

Úlohou banky v rámci vztahů mezi bankou a ovládacími osobami bylo v daném účetním období zejména působení na českém trhu jako univerzální a samostatná banka v souladu s právními předpisy, poskytující bankovní služby svým klientům. Banka řádně dodržovala a plnila zákonné a regulatorní požadavky. Sberbank CZ potvrzuje, že nedošlo ke zneužití vlivu ovládací osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž mohla Sberbank CZ, jako ovládané osobě vzniknout majetková újma a vztahy mezi Sberbank CZ a ovládacími osobami odpovídaly obvyklým tržním podmínkám a smlouvy lze považovat za oboustranně výhodné.

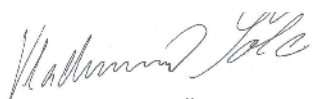
V Praze dne 29. března 2016

## Čestné prohlášení

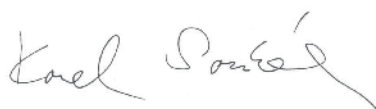
Za údaje ve výroční zprávě Sberbank CZ, a.s. za rok 2015 je odpovědná Sberbank CZ, a.s., U Trezorky 921/2, Praha 5, PSČ 158 00.

Níže podepsaní tímto prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou údaje uvedené ve výroční zprávě Sberbank CZ, a.s. za rok 2015 správné a žádné podstatné okolnosti, které by mohly změnit význam výroční zprávy Sberbank CZ, a.s. nebyly zamlčeny.

V Praze dne 28. dubna 2016



Vladimír Šolc



Karel Soukeník

# Zpráva nezávislého auditora



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Sberbank CZ, a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Sberbank CZ, a.s., která se skládá z výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2015, výkazu souhrnného výsledku za rok končící 31. prosince 2015, výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Sberbank CZ, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

### *Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku*

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### *Odpovědnost auditora*

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### *Výrok auditora*

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Sberbank CZ, a.s., k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

A member firm of Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,  
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,  
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.



### Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.  
evidenční č. 401

Lenka Bízová, statutární auditor  
evidenční č. 2331

Douglas Burnham  
partner

4. května 2016  
Praha, Česká republika

A member firm of Ernst & Young Global Limited  
Ernst & Young Audit, s.r.o. with its registered office at Na Florenci 2116/15, 110 00 Prague 1 - Nove Mesto,  
has been incorporated in the Commercial Register administered by the Municipal Court in Prague,  
Section C, entry no. 88504, under Identification No. 26704153.

# Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada se v obchodním roce 2015 sešla na dvou zasedáních, konaných 28. dubna a 24. listopadu 2015, přezkoumala správnost, účelnost a hospodárnost vedení Sberbank CZ. Dále vzala dozorčí rada na vědomí průběžné zprávy představenstva a vydala usnesení nezbytná pro obchodní rok 2015.

Na svém 9. zasedání, které se konalo 28. dubna 2016, vzala dozorčí rada na vědomí zprávu předloženou představenstvem a přezkoumala také Zprávu o vztazích podle § 82 odst. 1 zákona o obchodních korporacích. Finanční výkazy za rok 2015 – včetně Rozvahy k 31. prosinci 2015 a Výkazu zisku a ztráty za rok 2015 – jsou schváleny a návrh na rozdělení zisku je vzat na vědomí rozhodnutím per rollam.

Dozorčí rada, na základě zprávy představenstva, předává své kladné hodnocení jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady a doporučuje, aby byla přijata příslušná usnesení.

Dozorčí rada současně děkuje představenstvu a všem zaměstnancům banky za výbornou spolupráci a pracovní úsilí vynaložené v průběhu roku 2015.

Axel Hummel  
předseda dozorčí rady

Vídeň, květen 2016

# Obchodní síť

## Centrála

### Praha

U Trezorky 921/2  
158 00 Praha 5  
Tel.: +420 800 133 444

## Regionální centrála

### Brno

M-Palác, Heršpická 5  
658 26 Brno  
Tel.: +420 800 133 444

## Pobočky a firemní centra

### Brno

M-Palác, Heršpická 5  
658 26 Brno  
Tel.: +420 543 525 410

### Brno

Palackého 38  
612 00 Brno  
Tel.: +420 549 122 622

### Brno

Panská 2/4  
602 00 Brno  
Tel.: +420 542 424 970

### Brno

Galerie Vaňkovka, Ve Vaňkovce 1  
602 00 Brno  
Tel.: +420 543 552 214

### Brno

Eden, Purkyňova 35 E  
612 00 Brno  
tel.: +420 549 428 966

### České Budějovice

nám. Přemysla Otakara II. č. 27  
370 01 České Budějovice  
Tel.: +420 386 105 810



**Frýdek-Místek**

OC Frýda, Na Příkopě 3727  
738 01 Frýdek-Místek  
Tel.: +420 558 604 611

**Hradec Králové**

Gočárova Třída 718/13  
500 03 Hradec Králové  
Tel.: +420 495 000 358

**Jihlava**

Benešova 15  
586 01 Jihlava  
Tel.: +420 567 584 511

**Karlovy Vary**

T. G. Masaryka 854/25  
360 01 Karlovy Vary  
Tel.: +420 353 244 713

**Liberec**

Soukenné náměstí 26  
460 01 Liberec  
Tel.: +420 482 428 354

**Olomouc**

Horní náměstí 17  
772 00 Olomouc  
Tel.: +420 585 202 711

**Ostrava**

28. října 3138/41  
702 00 Ostrava  
Tel.: +420 595 133 411

**Pardubice**

17. listopadu 408  
530 02 Pardubice  
Tel.: +420 466 067 712

**Plzeň**

Americká 1981/24  
301 00 Plzeň  
Tel.: +420 377 350 211

**Praha**

Na Příkopě 860/24  
110 00 Praha 1  
Tel.: +420 267 267 911

**Praha**

Václavské nám. 804/58  
110 00 Praha 1  
Tel.: +420 221 102 301

**Praha**

Lazarská 8  
120 00 Praha 2  
Tel.: +420 221 584 285

**Praha**

Náměstí I. P. Pavlova 3  
120 00 Praha 2  
Tel.: +420 221 102 411

**Praha**

Vinohradská 40  
120 00 Praha 2  
Tel.: +420 222 922 828

**Praha**

Na Pankráci 1724/129  
140 00 Praha 4  
Tel.: +420 234 706 933

**Praha**

Karla Engliše 1 (Anděl)  
150 00 Praha 5  
Tel.: +420 257 257 301

**Praha**

Dukelských Hrdinů 10  
170 00 Praha 7  
Tel.: +420 220 410 620

**Praha**

Centrum Černý Most, Chlumecká  
765/6  
198 19 Praha 9  
Tel.: +420 221 101 313

**Tábor**

Nám. Františka Křižíka 506  
390 01 Tábor  
Tel.: +420 381 204 411

**Teplice**

OC Galerie Náměstí Svobody 3316  
415 01 Teplice  
Tel.: +420 417 543 911

**Ústí nad Labem**

Mírové náměstí 3428/5A  
400 01 Ústí nad Labem  
Tel.: 475 667 004

**Zlín**

Štefánikova 5293  
760 01 Zlín  
Tel.: +420 577 002 111

**Znojmo**

Mariánské nám. 6  
669 02 Znojmo  
Tel.: +420 515 282 511



## Sberbank CZ, a.s.

U Trezorky 921/2  
158 00 Praha 5, Česká republika  
Tel.: +420 221 969 911, Fax: +420 221 969 951  
mail@sberbankcz.cz, [www.sberbank.cz](http://www.sberbank.cz)

## Sberbank Europe AG

Schwarzenbergplatz 3  
1010 Vienna, Austria  
Tel.: +43 1 22732-0  
office@sberbank.at, [www.sberbank.at](http://www.sberbank.at)

Výroční zpráva Sberbank CZ, a.s. je uveřejněna na webových stránkách banky v sekci  
Povinně uveřejňované informace: <http://www.sberbankcz.cz/povinne-uverejnovane-informace/>