



# VÝROČNÍ ZPRÁVA

SBERBANK CZ, A.S.

'18



# 1. OBSAH

1. OBSAH	001
2. PROFIL BANKY	002
3. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA	003
4. PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ	004
5. NEJDŮLEŽITĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU	005
6. SKUPINA SBERBANK	008
7. ORGÁNY BANKY	010
8. ORGANIGRAM	022
9. HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY	023
10. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	024
11. PRODUKTY A SLUŽBY BANKY	034
12. ŘÍZENÍ RIZIK	036
13. SPRÁVA A ŘÍZENÍ BANKY	040
14. ODMĚŇOVÁNÍ	050
15. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST	053
16. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	056
17. ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE	060
18. ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	062
19. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE	162
20. KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY	163
21. ZPRÁVA O VZTAZÍCH	164
22. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	174
23. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	175
24. OBCHODNÍ SÍŤ	180

Tato výroční zpráva poskytuje věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření banky za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření. Údaje a informace v této zprávě jsou uváděné vždy k 31. 12. 2018, není-li stanoveno jinak.

## 2. PROFIL BANKY



Obchodní firma	<b>Sberbank CZ, a.s.</b>
Identifikační číslo	25083325
Daňové identifikační číslo	CZ25083325
Sídlo	U Trezorky 921/2, Jinonice, 158 00 Praha 5, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Spisová značka v obchodním rejstříku	B 4353 vedená u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 4353
Den zápisu	31. října 1996
Předmět podnikání	bankovní obchody a finanční služby všeho druhu dle § 1 odst. 1 písm. a), b) a § 1 odst. 3 písm. a)-o) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, které jsou uvedeny v povolení působit jako banka vydaném dle shora uvedeného zákona
Kód banky	6800
BIC/SWIFT	VBOECZ2XXXX
Identifikátor datové schránky	f94gyc6
LEI	31570010000000029583
Telefon	+420 800 133 444
Fax	+420 221 969 951
E-mail	mail@sberbankcz.cz
Internetová adresa	www.sberbank.cz
Orgán bankovního dohledu	Česká národní banka
Právní řád	Česká republika

### 3. ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA



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

rok 2018 byl pro banku ve znamení přeměn, včetně změn ve složení představenstva. I přesto se bance podařilo dosáhnout solidních objemů prodeje.

Český bankovní trh je všeobecně vysoce konkurenční a dobře regulovaný, což se odrazilo na nízkých úrokových maržích a ovlivnilo parametry a cenové podmínky retailových produktů. Rostly náklady a zvyšovaly se i regulatorní požadavky. Český bankovní klient je znalý a má vysoká očekávání – co bylo včera považováno za prémiové produkty či služby, je dnes standardem. Všechny banky proto začaly masivně investovat do budoucnosti a tento trend si udrží i v roce 2019.

Banka má za sebou úspěšný rok a zahajuje přípravy na časy budoucí. Téměř celé osazení představenstva bylo obměněno, pobočková síť prošla reorganizací, organizační struktura se zjednodušila, k řešení zvýšené fluktuace byly aktivovány vnitřní synergie, klíčové projekty byly posíleny a nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR) úspěšně zavedeno. Banka zároveň i nadále rozvíjela obchodní aktivity ve všech cílových segmentech s důrazem na vstřícný a špičkový servis klientům i atraktivní produktovou nabídku doplněnou o nové produkty a online služby. Na konci změn, které budou pokračovat i v roce 2019, bude moderní zeštíhlená banka se zdravou strukturou aktiv schopná naplnit finanční ambice svých klientů.

I přes velkou konkurenci na bankovním trhu, nízké úrokové sazby a tlak na úrokové výnosy dosáhla banka zisku po zdanění ve výši 377 mil. Kč, zatíženého vyššími provozními náklady spojenými s probíhajícími změnami a zaváděním regulatorních požadavků. Bližší údaje o činnosti banky uvádíme níže, zde bychom rádi vyzdvihli jen několik skutečností. Banka zaznamenala zvýšený zájem o spotřebitelské úvěry a dosáhla solidních výsledků i v oblasti výnosů z pojištění a investic, kde rozšířila nabídku investičních produktů. V segmentu firemního bankovníctví přispěly k slušnému výsledku nové objemy pro klienty z řad právnických osob i malých a středních podniků, jakož i významné syndikované úvěry, na nichž se banka podílela. Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek tak činil celkem 2,398 mld. Kč, tj. meziročně o 7,6 % více. Bilanční suma dosáhla 79,76 mld. Kč, počet aktivních klientů stoupl na 117 056. Celkový objem klientských depozit (včetně vydaných HZL) mírně vzrostl na 66,1 mld. Kč, zatímco celkový objem klientských úvěrů se zvýšil o 4 % na 62,9 mld. Kč. I přes růst obchodních výsledků vzrostly správní náklady o 8,5 % na 1,577 mld. Kč.

Pečlivým řízením rizik banka v loňském roce udržovala nízký podíl nesplácených úvěrů (NPL), který poklesl na 2,63 %. Kapitálová přiměřenost dosáhla úrovně 16,18 %, tj. výrazně nad hranici požadovanou regulátorem, což umožňuje další rozvoj banky<sup>1</sup>. Došlo i k výraznému snížení rizika koncentrace.

Rád bych zde poděkoval obzvláště našim klientům, kteří bance svým rozhodnutím vybrat si její produkt či službu umožnili další rozvoj a posun. Klienty, kteří jsou středobodem naší činnosti, chceme překvapovat i těšit kvalitou našich služeb. Budujeme banku, která předčí jejich očekávání. Poděkování nicméně patří i všem zaměstnancům banky – za vše, čeho v roce 2018 dosáhli a co vykonali. Jejich práce je projevem nejvyšší úrovně profesionality, týmového ducha i oddanosti úspěchu celé banky.

Edin Karabeg  
předseda představenstva

<sup>1</sup> Viz alternativní výkonnostní ukazatele, kapitola 17.

## 4. PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ

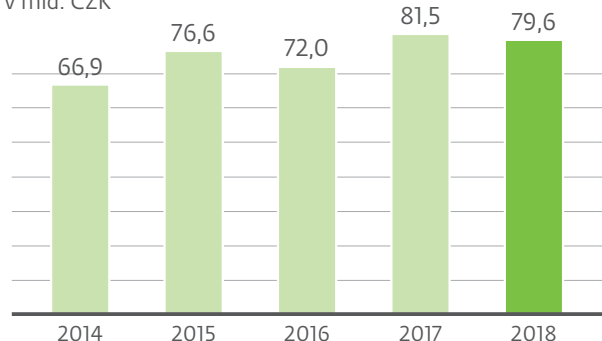


v mil. Kč	2018	2017	2016	2015	2014
Bilanční suma	79 755	81 464	71 965	76 609	66 860
Kapitálová přiměřenost	16,18 %	16,44 %	16,55 %	17,49 %	16,18 %
Závazky ke klientům vč. emitovaných cenných papírů	67 101	66 043	59 049	61 537	50 417
Pohledávky za klienty	62 902	60 483	55 613	50 781	54 147
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek	2 398	2 228	2 028	1 888	2 133
Správní náklady	1 577	1 454	1 398	1 379	1 274
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	478	531	336	37	481
Zisk z běžné činnosti po zdanění	377	424	272	23	383
Počet klientů	117 056	112 559	108 310	100 116	76 137
Počet zaměstnanců*	840	924	851	846	825
Počet prodejních míst	25	28	28	29	26
Podíl nesplácených úvěrů (NPL)	2,63 %	5,43 %	5,74 %	5,19 %	5,95 %

\* Evidenční stav zaměstnanců k 31. prosinci

### BILANČNÍ SUMA

v mld. CZK



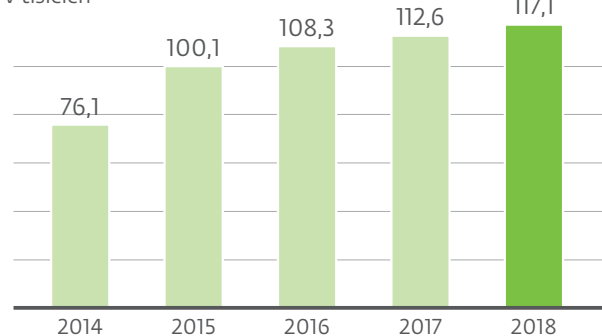
### ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ PŘED TVORBOU REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK

v mld. CZK



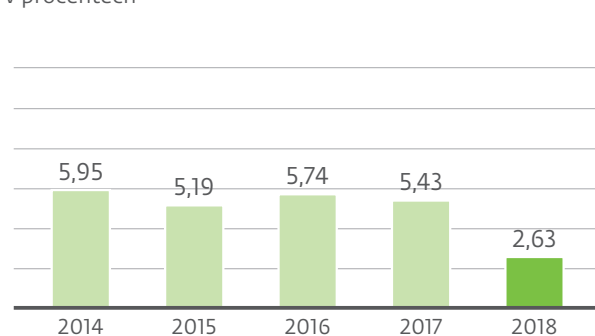
### POČET KLIENTŮ

v tisících



### PODÍL NESPLÁCENÝCH ÚVĚRŮ (NPL)

v procentech



## 5. NEJDŮLEŽITĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU

### V lednu...

Koncem měsíce se jako každý rok konal novoroční večírek pro všechny zaměstnance banky. Na akci byli mimo jiné vyhlášeni a oceněni nejlepší jednotlivci a týmy z řad zaměstnanců.

Dne 29. 1. 2018 odstoupil Vladimír Šolc z funkce člena a předsedy představenstva s účinností k 31. 1. 2018, což dozorčí rada vzala svým rozhodnutím na vědomí.

Spořicí účet banky FÉR spoření PLUS se umístil na třetím místě v kategorii spořicích účtů soutěže Finanční produkt 2017, kterou vyhlašuje renomovaný finanční portál Finparáda.cz.

### V únoru...

Dne 11. 2. 2018 spustila banka kampaň na podporu produktu FÉR půjčka s nejnižší sazbou 4,8 % a garancí lepší sazby. Klientům, kteří během doby splácení FÉR půjčky nebo FÉR konsolidace obdrželi lepší nabídku od konkurence, banka garantovala snížení úroku o jedno procento až na úroveň 4,8 %.

### V březnu...

Dne 23. 3. 2018 rozhodla dozorčí rada o volbě Edina Karabega do funkce člena představenstva a generálního ředitele na řádné funkční období v délce trvání tří let s účinností od 26. 3. 2018 v souladu s článkem 16 odst. 2 stanov.

Dne 26. 3. 2018 rozhodla dozorčí rada o vzetí na vědomí odstoupení Karla Soukeníka z funkce člena představenstva s účinností k 6. 4. 2018 a schválila dohodu o ukončení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva uzavřenou mezi Karlem Soukeníkem a bankou.

Banka se stala hlavním partnerem běžecké série Family Run, která se koná v rámci celorepublikové sportovní události Night Run. Závody Sberbank Family Run probíhaly od jara do podzimu 2018 v osmi českých městech.



Dne 30. 3. 2018 zvýšila banka úrokové sazby korunových termínovaných vkladů a klientům zvýhodnila sazby až o 0,30 % p. a.

Banka podpořila vstup přední světové sociální obchodní sítě eToro s více než 9 mil. registrovaných investorů ze 170 zemí do České republiky.

### V dubnu...

Dne 18. 4. 2018 se konalo řádné zasedání výboru pro audit a dozorčí rady, na kterém se mimo jiné projednávaly finanční výsledky banky za rok 2017.

Byla zpracována výroční zpráva banky spolu s účetní závěrkou za rok 2017, která byla následně odsouhlasena jediným akcionářem banky, zveřejněna na internetových stránkách banky a zaslána České národní bance.

Banka slavnostně otevřela jihlavskou pobočku na nové adrese v historickém centru města s cílem dále zkvalitňovat služby, které pobočka poskytuje klientům z řad občanů i firem.

### V květnu...

Od května si klienti banky založí účet jednoduše a sami online. V e-shopu si vyberou nejhodnější variantu FÉR konta MINI, AKTIV nebo OPTIMAL bez nutnosti navštívit pobočku.

Na 44 zaměstnanců banky se zapojilo do projektu Do práce na kole. Každý den do banky běhali, jezdili na kole či chodili pěšky – celkově tak za měsíc zdolali 12 634 kilometrů a životnímu prostředí ulehčili o 1,6 tun oxidu uhličitého.

### V červnu...

Dne 13. 6. 2018 rozhodla dozorčí rada o volbě Daniela Krumpolce do funkce člena představenstva odpovědného za oblast firemního bankovníctví a o volbě Andráse Kaliszského do funkce člena představenstva odpovědného za provoz banky, a to na řádné funkční období v délce trvání tří let s účinností od 13. 6. 2018.

Dne 20. 6. 2018 se konalo řádné zasedání dozorčí rady.

Banka otevřela po kompletní rekonstrukci modernizovanou pobočku v brněnské nákupní Galerii Vaňkovka ve zbrusu novém, vzdušném a moderním prostředí.



### V červenci...

Dne 11. 7. 2018 vzala dozorčí rada na vědomí odstoupení Gerharda Randy z funkce člena a předsedy dozorčí rady a schválila ukončení funkce Gerharda Randy v dozorčí radě s účinností k 5. 7. 2018.

Dne 11. 7. 2018 vzal jediný akcionář banky na vědomí odstoupení Gerharda Randy z funkce člena a předsedy dozorčí rady s účinností k 5. 7. 2018.

Banka připravila nové produkty pro firemní klienty obchodující se zahraničím. Výhodné balíčky FX RET Comfort a FX RET Basic zahrnují v měsíčním fixním poplatku platební styk v domácí i zahraniční měně, platební karty, online obsluhu účtů a FX RET platformu pro jednoduchou online směnu měn.

### V srpnu...

Banka zavedla v polovině srpna zrychlené platby bez poplatků. Domácí platby zadané v internetovém nebo mobilním bankovníctví do 12:00 hod. připisuje na účet v jiné bance tentýž den, průměrně tak ve stejný den převede až 60 % plateb.

Dne 19. 8. 2018 banka zahájila kampaň na podporu produktu FÉR půjčka a FÉR konsolidace s nejnižší sazbou 4,8 % p. a. FÉR půjčka se jako jeden z nejuhodnějších spotřebitelských úvěrů na trhu těší velké oblibě klientů i díky jasným podmínkám a transparentnímu úročení.

### V září...

Dne 19. 9. 2018 se konalo řádné zasedání dozorčí rady, které vzalo na vědomí pololetní zprávu banky k 30. 6. 2018.

Ostravská pobočka banky se přestěhovala blíže ke klientům a slavnostně otevřela v nových prostorách v centru města. Nová pobočka je lépe dostupná a nachází se v atraktivním a příjemném prostředí.

Banka podpořila Nadaci Leontinka. V rámci benefičního turnaje Sberbank Golf Cup pro Leontinku se zapojila do projektu Nadace Leontinka, jehož cílem je finančně podpořit děti se zrakovým postižením. Turnaje pod názvem Každá rána dobrá se zúčastnili i firemní klienti banky.

### V říjnu...

Dne 15. 10. 2018 zvýšila banka sazby na spořicíh účtech a termínovaných vkladech. U FÉR spoření PLUS v kombinaci s FÉR kontem AKTIV nebo OPTIMAL banka nově poskytuje úročení v pásmu do 300 tis. Kč. ve výši 1,03 % p. a.

### V listopadu...

Dne 1. 11. 2018 zvolil jediný akcionář banky Dirka Adolfa Hinzeho do funkce člena dozorčí rady.

Dne 1. 11. 2018 vzala dozorčí rada na vědomí odstoupení Eleny Viklové z funkce člena dozorčí rady a schválila ukončení funkce Eleny Viklové v dozorčí radě s účinností k 1. 11. 2018.

Jediný akcionář banky vzal na vědomí odstoupení Eleny Viklové z funkce člena dozorčí rady s účinností k 1. 11. 2018.



Dne 29. 11. 2018 odvolal jediný akcionář banky Bělu Czigonyho z funkce člena výboru pro audit s účinností k 29. 11. 2018 a ve stejný den zvolil Dirka Adolfa Hinzeho do funkce člena výboru pro audit s účinností od 30. 11. 2018.

Banka se zapojila do projektu Movember a společně se zaměstnanci vybrala třetí nejvyšší částku v České republice ve výši téměř 130 tis. Kč, čímž se již tradičně zařadila mezi největší přispěvatele hnutí na podporu prevence rakoviny.



## V prosinci...

Dne 14. 12. 2018 se konalo řádné zasedání výboru pro audit a dozorčí rady.

Dne 19. 12. 2018 vzala dozorčí rada na vědomí odstoupení Jiřího Antoše z funkce člena představenstva a schválila ukončení funkce Jiřího Antoše v představenstvu s účinností k 31. 12. 2018.

Banka uvedla na trh nové FÉR pojištění schopnosti splácet ke spotřebitelským úvěrům, které přineslo hned několik významných bezprecedentních novinek a výhod včetně výrazně lepších pojistných podmínek a krytí v případě nečekaných životních situací.

Banka spustila zimní akci pro klienty zahrnující nabídku

spotřebitelské FÉR půjčky a FÉR konsolidace ve výši od 100 tis. do 1 mil. Kč s bonusovou sazbou 2,89 % p. a., bez poplatků za vedení i zřízení a nutnosti založit si běžný účet. Jedinou podmínkou pro získání bonusové sazby 2,89 % p. a. a vrácení 20 % z výše poskytnutého úvěru je řádné splácení po dobu 96 měsíců.

Zaměstnanci banky splnili více než 300 vánočních přání klientů domovů pro seniory a dětí pobývajících v dětských domovech, konkrétně v Domově pokojného stáří – Domov svatého Vavřince v Chrastavě, Domově pokojného stáří Kamenná, Dětském domově Mašťov a Domově Laguna Psáry.

## 6. SKUPINA SBERBANK



### 6.1. Sberbank Europe

Bankovní skupina Sberbank Europe AG se sídlem ve Vídni je dceřinou společností vlastněnou ze 100 % největší ruskou bankou Sberbank of Russia poskytující bankovní služby více než 70 % ruského obyvatelstva. Sberbank Europe AG působí na osmi evropských trzích – v Rakouské republice, Spolkové republice Německo, Bosně a Hercegovině (Sarajevo a Banja Luka), Chorvatské republice, České republice, Maďarské republice, Republice Slovinsko a Srbské republice. Na území Evropy obsluhuje přibližně 713 000 klientů, provozuje 188 poboček a zaměstnává přes 4 000 osob. K 31. 12. 2018 vykázala čistý zisk ve výši 34 mil. EUR a její celková aktiva činila 11,7 mld. EUR.

#### Strategie

Od doby, kdy společnost Sberbank of Russia v rámci mezinárodní expanze převzala v roce 2012 bankovní skupinu Volksbank International AG a její služby začala nabízet pod novou značkou Sberbank Europe, došlo postupně k řadě zásadních událostí, které Sberbank Europe přeměnily v plnohodnotnou, ziskovou bankovní

skupinu evropského formátu s vlastním financováním zaměřenou na fyzické i právnické osoby a malé a střední podniky v regionu střední a jihovýchodní Evropy. Cílem Sberbank Europe jakožto součásti jednoho z nejdynamičtějších a nejúspěšnějších poskytovatelů finančních služeb na světě a zároveň největší banky na území Ruské federace je budovat mosty mezi Ruskem a evropskými trhy.

Vizí Sberbank Europe je získat si klienty na celý život a stát se první volbou pro financování zahraničního obchodu na trzích v Evropě, Ruské federaci a SNS, kde skupina aktivně působí.

Klíčem k vytvoření dlouhodobých vztahů s klienty a zajištění vysoké úrovně jejich spokojenosti je ucelená nabídka produktů s atraktivními podmínkami pro fyzické i právnické osoby a malé a střední podniky splňující daný účel. V zemích, kde skupina aktivně působí, počet klientů neustále roste od doby vstupu Sberbank na evropský trh, což potvrzuje zvyšující se důvěru ve společnost.

Sberbank Europe má za to, že bankovní skupina se stane úspěšnou a ziskovou, bude-li nabízet nadstandardní služby založené na rychlých a efektivních procesech, digitalizaci a jednotném přístupu ke klientům napříč všemi prodejními kanály.

Měnící se potřeby klientů a jejich očekávání od poskytovatelů finančních služeb vycházejí zejména ze zrychlené digitalizace, technologických změn i demografického vývoje. Sberbank Europe si je vědoma, že pro potřeby uspokojování potřeb klientů musí projít hlubokou transformací, z níž vzejde jako digitalizovaná bankovní skupina, a proto postupně digitalizuje a zjednodušuje veškeré své procesy s cílem poskytovat vysoce kvalitní, vhodné a konkurenceschopné produkty za rovných podmínek, dostupné klientům kdykoliv online i offline.

Sberbank Europe stojí na pevných finančních základech (s klientskými úvěry financovanými z klientských depozit), které skupině umožňují poskytovat úvěry regionálním klientům, a tím tak podporovat rozvoj a prosperitu regionu střední a jihovýchodní Evropy.

## 6.2. Informace o vztazích

Společnost Sberbank Europe AG je přímo ovládající osobou banky a je součástí skupiny. Společnost Sberbank of Russia je přímo ovládající osobou Sberbank Europe AG a nepřímo ovládající osobou banky a je součástí skupiny. Struktura skupiny včetně organigramu je popsána ve Zprávě o vztazích (viz kapitola 21).

Ovládání je vykonáváno zejména prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady (např. změnou stanov banky) a dále prostřednictvím členů v orgánech banky, tj. dozorčí radě a výboru pro audit (např. dozorčí rada volí a odvolává členy představenstva banky).

Banka není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Banka dodržuje a řídí se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „zákon o obchodních korporacích“). Zákon o obchodních korporacích 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 zákona o obchodních korporacích. Jedná se zejména o povinnost 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 a povinnost ovládající osoby nahradit újmu vzniklou ovládané osobě. Zpráva o vztazích za rok 2018 je vypracována v kapitole Zpráva o vztazích (viz kapitola 21).

## 6.3 Obchodní model Sberbank Europe

Obchodní model Sberbank Europe se i nadále opírá o čtyři pilíře:

- **Ziskovost:** Sberbank Europe se po úspěšném rozvoji na trzích střední a východní Evropy zaměří na využití svého kapitálu a zdrojů pro další posílení obchodní činnosti v dceřiných společnostech.
- **Vlastní financování a udržitelnost:** Sberbank Europe se v návaznosti na předchozí úspěchy v optimalizaci poměru financování a snižování závislosti na podpoře akcionářů chystá primárně věnovat obezřetnému řízení kapitálu a rizikově vážených aktiv s cílem zajistit maximální návratnost kapitálu.
- **Modernost:** Sberbank Europe bude i nadále modernizovat digitální infrastrukturu a rozvíjet vhodný poměr fyzické i online dostupnosti svých služeb ve světě s cílem zajistit jednotný přístup ke klientům napříč všemi prodejními kanály.
- **Štíhlost:** Sberbank Europe bude i nadále pokračovat ve zlepšování provozu a co nejefektivnějším řízení celé skupiny.

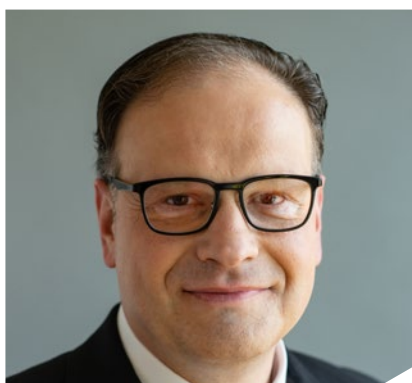
## 7. ORGÁNY BANKY

### 7.1. Představenstvo

Předseda představenstva

**Edin KARABEG**

**Předseda představenstva  
Generální ředitel**



Členem představenstva od: 26. 3. 2018  
Předsedou představenstva od: 26. 3. 2018  
Bankovní praxe: 20 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Edin Karabeg se narodil dne 18. 1. 1972 v Rakouské republice. Na vídeňské pobočce Websterské univerzity vystudoval bakalářský obor ekonomika a management a ve studijním programu realizovanému institucí IMADec ve Vídni ve spolupráci s Fakultou ekonomie Texaské univerzity v Austinu získal titul MBA. Pracovní kariéru zahájil v Organizaci pro bezpečnost a spolupráci v Evropě jako Personal Officer. V roce 2003 přešel do Bank Austria Creditanstalt AG (skupina Unicredit) na pozici International Risk Manager a odtud do HVB Splitska banka v Chorvatské republice. Od roku 2006 působil v Unicredit CAIB ve Vídni jako Equity Analyst a následně jako Business Manager. Zastával post generálního ředitele a člena představenstva Capital Bank Macedonia odpovědného za řízení rizik, od roku 2010 působil v Hypo-Alpe-Adria International AG na vedoucích pozicích, mimo jiné byl výkonným ředitelem Hypo Alpe Adria Leasing Holding a Hypo Alpe Adria Leasing Macedonia a v několika pobočkách společnosti i členem a předsedou představenstva. Od října 2012 do února 2018 vykonával funkci generálního ředitele Sberbank BH, člena skupiny Sberbank Europe.

Od 26. 3. 2018 zastává v bance post generálního ředitele a předsedy představenstva.

Není členem orgánů jiných společností.

Členové představenstva

**Dušan BARAN**

**Místopředseda představenstva  
Člen představenstva odpovědný za oblast řízení  
financí**



Členem představenstva od: 1. 9. 2017  
Bankovní praxe: 23 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 17 let

Dušan Baran se narodil dne 6. 4. 1965 v Sušicích. Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze, School of Banking v Coloradu a další studijní programy ve Spojených státech amerických. V letech 1993–2013 působil v České spořitelně, a.s., kde mimo jiné zastával post člena představenstva (1998–1999), předsedy představenstva (1999–2000) a místopředsedy představenstva (2000–2013). Od roku 2014 do srpna 2017 poskytoval odborné poradenské služby v oblasti finančního řízení osobám ve vedoucích funkcích a majitelům finančních institucí a firem. Od 1. 9. 2017 je členem představenstva banky odpovědným za oblast řízení financí.

Je členem dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, není členem orgánů jiných společností.

## Jiří ANTOŠ

Člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví a marketingu



Členem představenstva od: 11. 7. 2013  
Členem představenstva do: 31. 12. 2018  
Bankovní praxe: 20 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 20 let

Jiří Antoš se narodil dne 7. 9. 1972 v Roudnici nad Labem. Vystudoval ekonomii na Bankovním institutu vysoké školy, a.s., v Praze. V letech 1993–1994 pracoval ve společnosti Mignon, a.s., jako broker. Od roku 1994 do roku 1998 působil ve společnosti Agrobanka, a.s., na pozici Region Retail Sales Manager. V letech 1998–2004 pracoval v GE Capital Bank, a.s., jako Quality Manager (1998–2000), Senior Quality Manager (2000–2001) a vedoucí oddělení Retail Sales Support Department (2001–2004). V letech 2004–2006 pracoval v Bratislavě pro společnost Poštová Banka, a.s., jako Retail Sales Director, v průběhu let 2006–2011 byl společníkem a generálním ředitelem konzultační společnosti CapacityPro, s.r.o. V letech 2011–2012 působil ve Vídni v Raiffeisen Bank International jako Head of Sales, Service & Distribution. V roce 2013 byl ve Sberbank Europe AG ve Vídni jmenován do funkce Head of Sales and Distribution. Byl členem představenstva banky odpovědným za oblast retailového bankovníctví a marketingu.

Je předsedou dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, není členem orgánů jiných společností.

## Jindřich HORNÍČEK

Člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik



Členem představenstva od: 1. 2. 2016  
Bankovní praxe: 17 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Jindřich Horníček se narodil dne 18. 8. 1977 v Brně, kde vystudoval ekonomii na Masarykově univerzitě. V letech 2000–2001 pracoval ve společnosti Kasolvenzia Morava s.r.o., kde se zabýval správou problematických pohledávek. V roce 2002 nastoupil do tehdejší Volksbank CZ, a.s., kde pracoval na různých pozicích, mimo jiné jako Relationship Manager pro obchodní útvar (2001–2002), Risk Manager (2002–2007), vedoucí oddělení SME Credit Risk (2007–2009), vedoucí oddělení SME a Retail Credit Risk (2009–2010), vedoucí divize Credit Risk (2010–2012) a vedoucí divize Underwriting (2012–2016). V únoru 2016 se stal členem představenstva banky odpovědným za oblast řízení rizik.

Je členem dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, není členem orgánů jiných společností.

### **András KALISZKY**

**Člen představenstva odpovědný za provoz banky**



Členem představenstva od: 13. 6. 2018  
Bankovní praxe: 14 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 18 let

András Kaliszky se narodil dne 17. 1. 1968 v Budapešti. Vystudoval Technickou univerzitu v Budapešti a magisterský obor podniková ekonomika a management na Wisconsinské univerzitě v Millwaukee. V letech 1998–2002 působil ve společnosti PricewaterhouseCoopers Ltd. – PWC Consulting jako Senior Consultant, Manager i Senior Manager. Od roku 2003 do roku 2004 pracoval ve společnosti IBM Business Consulting na pozici Senior Manager. V letech 2001–2014 působil v UniCredit Bank Hungary, od roku 2008 do roku 2014 jako člen představenstva odpovědný za provoz společnosti. V průběhu let 2014–2018 byl členem představenstva Raiffeisen Bank Hungary odpovědným za provoz organizace.

Není členem orgánů jiných společností.

### **Daniel KRUMPOLC**

**Člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví**



Členem představenstva od: 13. 6. 2018  
Bankovní praxe: 18 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 18 let

Daniel Krumpolc se narodil dne 11. 7. 1970 v Praze. Vystudoval Vysokou školu ekonomickou. V letech 2000–2018 působil v CitigroupCiti Commercial Bank (CCB) – Citibank Prague na různých pozicích, mimo jiné jako Senior Relationship Manager (2000–2008), vedoucí oddělení Middle Market Department (2008–2011), vedoucí oddělení SME Sales (2011–2012) a ředitel divize CITI COMMERCIAL Bank pro Českou a Slovenskou republiku.

Není členem orgánů jiných společností.



## Členové představenstva, kterým skončilo členství v roce 2018

### Vladimír ŠOLC



Den zániku členství: 31. 1. 2018

S účinností ke dni 31. 1. 2018 byl ukončen výkon funkce člena představenstva na pozici generálního ředitele banky. Vladimír Šolc působil jako člen představenstva banky od 1. 8. 2013.

V souvislosti s ukončením výkonu funkce Vladimíra Šolce v představenstvu banky převzali odpovědnost za organizační jednotky podřízené Vladimíru Šolcovi zbývající členové představenstva, a to do doby zvolení nového člena představenstva na pozici generálního ředitele banky (kterýmž byl dne 26. 3. 2018 zvolen Edin Karabeg).

### Karel SOUKENÍK



Den zániku členství: 6. 4. 2018

S účinností ke dni 6. 4. 2018 byl ukončen výkon funkce člena představenstva. Karel Soukeník působil jako člen představenstva banky od 1. 10. 2013.

### Jiří ANTOŠ



Den zániku členství: 31. 12. 2018

S účinností ke dni 31. 12. 2018 byl ukončen výkon funkce člena představenstva na pozici Chief Retail Officer. Jiří Antoš působil jako člen představenstva banky od 11. 7. 2013.

V souvislosti s ukončením výkonu funkce Jiřího Antoše v představenstvu banky převzal odpovědnost za organizační jednotku Retail podřízenou Jiřímu Antošovi pan Edin Karabeg, jako CEO.

## Výbory zřízené představenstvem

### Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Členy výboru s hlasovacím právem jsou:

Člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí, generální ředitel, člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik, člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví, člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví, vedoucí oddělení 026 ALM/Treasury a vedoucí oddělení 070 Integrated Risk Management.

#### **Edin KARABEG**

generální ředitel a předseda představenstva

#### **Jiří ANTOŠ**

člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví

#### **Jindřich HORNÍČEK**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik

#### **Daniel KRUMPOLC**

člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví

#### **Dušan BARAN**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí

#### **Pavel SÜSSER**

vedoucí oddělení 026 ALM/Treasury

#### **Tomáš HANZLÍK**

vedoucí oddělení 070 Integrated Risk Management

### Úvěrový výbor

Členy výboru s hlasovacím právem jsou všichni členové představenstva banky a vedoucí oddělení 036 Underwriting Division.

#### **Edin KARABEG**

generální ředitel a předseda představenstva

#### **Jiří ANTOŠ**

člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví

#### **Jindřich HORNÍČEK**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik

#### **Daniel KRUMPOLC**

člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví

#### **Dušan BARAN**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí

#### **Dmitry KHARIN**

vedoucí oddělení 036 Underwriting Division

### Výbor pro řízení pohledávek v selhání

Členy výboru s hlasovacím právem jsou všichni členové představenstva banky, vedoucí oddělení 037 Workout & Restructuring a vedoucí oddělení 073 Credit Risk.

#### **Edin KARABEG**

generální ředitel a předseda představenstva

#### **Jiří ANTOŠ**

člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví

#### **Jindřich HORNÍČEK**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik

#### **András KALISZKY**

člen představenstva odpovědný za provoz banky

#### **Dušan BARAN**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí

#### **Daniel KRUMPOLC**

člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví

#### **Jiřina MEVALDOVÁ**

vedoucí oddělení 037 Workout & Restructuring

#### **Martin VAKOČ**

vedoucí oddělení 073 Credit Risk

### Výbor pro retail

Členy výboru s hlasovacím právem jsou člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví, vedoucí oddělení 058 Segments & Marketing, vedoucí oddělení 155 Retail Products & CRM, vedoucí oddělení 090 Distribution, vedoucí oddělení 056 Digital Banking, vedoucí oddělení 120 Controlling (pouze v případech vymezených ve statutu).

#### **Jiří ANTOŠ**

člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví

#### **Ondřej HAVLÍK**

vedoucí oddělení 058 Segments & Marketing

#### **Gabriela BRŮHOVÁ**

vedoucí oddělení 155 Retail Products & CRM

#### **Jan KOTARA**

vedoucí oddělení 090 Distribution

#### **Libor VOLEK**

vedoucí oddělení 056 Digital Banking

#### **Martin BREYL**

vedoucí oddělení 120 Controlling



## Výbor pro řízení rizik

Členy výboru s hlasovacím právem jsou všichni členové představenstva banky, vedoucí oddělení 070 Integrated Risk Management a vedoucí oddělení 073 Credit Risk.

### **Edin KARABEG**

generální ředitel a předseda představenstva

### **Jiří ANTOŠ**

člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví

### **Jindřich HORNÍČEK**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik

### **András KALISZKY**

člen představenstva odpovědný za provoz banky

### **Dušan BARAN**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí

### **Daniel KRUMPOLC**

člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví

### **Tomáš HANZLÍK**

vedoucí oddělení 070 Integrated Risk Management

### **Martin VAKOČ**

vedoucí oddělení 073 Credit Risk

## Operating Committee

(dříve Project Portfolio Committee)

Členy výboru s hlasovacím právem jsou všichni členové představenstva banky.

### **Edin KARABEG**

generální ředitel a předseda představenstva

### **Jiří ANTOŠ**

člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví

### **Jindřich HORNÍČEK**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik

### **András KALISZKY**

člen představenstva odpovědný za provoz banky

### **Dušan BARAN**

člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí

### **Daniel KRUMPOLC**

člen představenstva odpovědný za oblast firemního bankovníctví

## 7.2. Dozorčí rada

### Místopředseda dozorčí rady

**Arndt RÖCHLING**



Členem dozorčí rady od: 2. 11. 2016  
Místopředsedou dozorčí rady od: 16. 11. 2016  
Bankovní praxe: 16 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Arndt Röchling se narodil dne 20. 10. 1967 ve Spolkové republice Německo. Vystudoval univerzitu v Pasově, obor správa podniků se zaměřením na bankovníctví, finance, organizaci a lidské zdroje. Na Univerzitě ve Frankfurtu nad Odrou vypracoval a obhájil dizertační práci. V letech 2003–2007 působil v Raiffeisen Zentralbank Austria AG, kde pracoval na různých pozicích. V letech 2007–2009 byl vedoucím oddělení Financial Controlling v Raiffeisenbank Russia. V letech 2009–2015 byl členem představenstva Raiffeisenbank Russia odpovědným za oblast řízení financí. V letech 2015–2016 byl členem představenstva Deutsche Bank v Ruské federaci a od roku 2016 je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni odpovědným za oblast řízení financí.

#### Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou výboru pro audit Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbské republice, předsedou dozorčí rady, předsedou výboru pro jmenování, předsedou výboru pro řízení rizik a předsedou výboru pro odměňování Sberbank a.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině a předsedou dozorčí rady Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině.

### Členové dozorčí rady

**Reinhard KAUFMANN**



Členem dozorčí rady od: 14. 6. 2013  
Bankovní praxe: 16 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 14 let

Reinhard Kaufmann se narodil dne 22. 5. 1971 v Rakouské republice. Vystudoval Technickou univerzitu ve Vídni a Vídeňskou univerzitu. V letech 1997–2000 působil jako vedoucí oddělení Cost Controlling v Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG. V letech 2005–2012 zastával post vedoucího oddělení Controlling ve Volksbank International AG. V letech 2012–2015 pracoval jako vedoucí oddělení Group Controlling ve Sberbank Europe AG. V roce 2015 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting/Reporting/Tax ve Sberbank Europe AG.

#### Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou výboru pro audit Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině a členem představenstva ALB EDV GmbH.

## Stefan Karl ZAPOTOCKY



Členem dozorčí rady od: 13. 10. 2017  
Bankovní praxe: 42 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 33 let

Stefan Karl Zapotocky se narodil dne 3. 12. 1952 v Rakouské republice. Vystudoval Technickou univerzitu ve Vídni. V letech 1976–1988 působil v ERSTE Bank AG. V letech 1988–1991 zastával post zástupce divize vydání nových emisí a podnikání na mezinárodním kapitálovém trhu. V letech 1991–2000 vykonával funkci generálního ředitele a vedoucího divize cenných papírů a kapitálového trhu ve společnosti Bank Austria AG. V letech 2000–2006 působil jako generální ředitel společnosti Wiener Börse AG. Od roku 2000 do 2016 byl členem představenstva společnosti BAST Unternehmensbeteiligungs AG/LPC Capital Partners. Od prosince 2017 působí jako člen představenstva společnosti Sberbank Europe AG.

### Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou dozorčí rady Sberbank banka d.d. v Republice Slovinsko, místopředsedou výboru pro audit Sberbank banka d.d. v Republice Slovinsko a členem dozorčí rady Breitenfeld AG v Rakouské republice.

## Dirk Adolf HINZE



Členem dozorčí rady od: 1. 11. 2018  
Bankovní praxe: 22 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 28 let

Dirk Adolf Hinze se narodil dne 11. 7. 1951 ve Wuppertalu, Spolková republika Německo. Vystudoval univerzitu ve Wuppertalu. V letech 1982–1997 působil v Citibank ve Spolkové republice Německo a v New Yorku jako Management and Sales Trainer, vedoucí oddělení Training Centre, vedoucí oddělení Management Training, Training Director, Sales Director a Area Director. Od roku 1998 do roku 2002 zastával v Československé obchodní bance, a. s., post vrchního ředitele odpovědného za oblast retailových klientů a malých a středních podniků. V letech 2002–2004 byl členem výkonného výboru Československé obchodní banky, a. s., v Bratislavě. V období let 2004–2007 působil v německé pobočce GE Money Bank jako ředitel retailového bankovníctví a člen představenstva. V letech 2007–2011 byl členem představenstva Raiffeisenbank Russia. Od roku 2012 působí jako nezávislý konzultant.

Není členem orgánů jiných společností.

Na základě požadavků zákona o obchodních korporacích na participaci zaměstnanců banky na volbě členů dozorčí rady a v souladu se stanovami banky má dozorčí rada banky s účinností od 14. ledna 2019 devět členů. V souladu s volebním řádem banky zaměstnanci banky zvolili v řádných volbách následující členy dozorčí rady:

**Petr PODANÝ**

Členem dozorčí rady od: 14. 1. 2019

**Anna CHALOVA**

Členem dozorčí rady od: 14. 1. 2019

**Branko SUŠIČ**

Členem dozorčí rady od: 14. 1. 2019

**Členové dozorčí rady, kterým skončilo členství v roce 2018**

**Hans Gerhard RANDA**



Den zániku členství: 5. 7. 2018

Hans Gerhard Randa byl členem dozorčí rady banky od 23. 2. 2017 (a předsedou dozorčí rady od 3. 3. 2017). Výkon jeho funkce v dozorčí radě banky byl ukončen s účinností ke dni 5. 7. 2018.

**Elena VIKLOVA**



Den zániku členství: 1. 11. 2018

Elena Viklova byla členkou dozorčí rady banky od 1. 1. 2016. Výkon její funkce v dozorčí radě banky byl ukončen s účinností ke dni 1. 11. 2018.

**Dozorčí rada banky nezřídila žádné výbory.**

## 7.3. Výbor pro audit

### Předseda výboru pro audit

**Arndt RÖCHLING**



Členem výboru pro audit od: 1. 7. 2016  
Předsedou výboru pro audit od: 4. 7. 2016  
Bankovní praxe: 16 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Arndt Röchling se narodil dne 20. 10. 1967 ve Spolkové republice Německo. Vystudoval univerzitu v Pasově, obor správa podniků se zaměřením na bankovníctví, finance, organizaci a lidské zdroje. Na Univerzitě ve Frankfurtu nad Odrou vypracoval a obhájil dizertační práci. V letech 2003–2007 působil v Raiffeisen Zentralbank Austria AG, kde pracoval na různých pozicích. V letech 2007–2009 byl vedoucím oddělení Financial Controlling v Raiffeisenbank Russia. V letech 2009–2015 byl členem představenstva Raiffeisenbank Russia odpovědným za oblast řízení financí. V letech 2015–2016 byl členem představenstva Deutsche Bank v Ruské federaci a od roku 2016 je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni odpovědným za oblast řízení financí.

#### Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou výboru pro audit Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbské republice, předsedou dozorčí rady Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbské republice, předsedou dozorčí rady, předsedou výboru pro jmenování, předsedou výboru pro řízení rizik a předsedou výboru pro odměňování Sberbank a.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině a předsedou dozorčí rady Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině.

### Místopředseda výboru pro audit

**Reinhard KAUFMANN**



Členem výboru pro audit od: 18. 4. 2014  
Místopředsedou výboru pro audit od: 1. 8. 2017  
Bankovní praxe: 16 let  
Praxe ve vedoucí pozici: 14 let

Reinhard Kaufmann se narodil dne 22. 5. 1971 v Rakouské republice. Vystudoval Technickou univerzitu ve Vídni a Vídeňskou univerzitu. V letech 1997–2000 působil jako vedoucí oddělení Cost Controlling v Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG. V letech 2005–2012 zastával post vedoucího oddělení Controlling ve Volksbank International AG. V letech 2012–2015 pracoval jako vedoucí oddělení Group Controlling ve Sberbank Europe AG. V roce 2015 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting/Reporting/Tax ve Sberbank Europe AG.

#### Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou výboru pro audit Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině a výkonným ředitelem ALB EDV GmbH.

## Člen výboru pro audit

### Dirk Adolf HINZE



Členem výboru pro audit od: 30. 11. 2018

Bankovní praxe: 22 let

Praxe ve vedoucí pozici: 28 let

Dirk Adolf Hinze se narodil dne 11. 7. 1951 ve Wuppertalu, Spolková republika Německo. Vystudoval univerzitu ve Wuppertalu. V letech 1982–1997 působil v Citibank ve Spolkové republice Německo a v New Yorku jako Management and Sales Trainer, vedoucí oddělení Training Centre, vedoucí oddělení Management Training, Training Director, Sales Director a Area Director. Od roku 1998 do roku 2002 zastával v Československé obchodní bance, a. s., post vrchního ředitele odpovědného za oblast retailových klientů a malých a středních podniků. V letech 2002–2004 byl členem výkonného výboru Československé obchodní banky, a. s., v Bratislavě. V období let 2004–2007 působil v německé pobočce GE Money Bank jako ředitel retailového bankovníctví a člen představenstva. V letech 2007–2011 byl členem představenstva Raiffeisenbank Russia. Od roku 2012 působí jako nezávislý konzultant.

Není členem orgánů jiných společností.

## Členové výboru pro audit, kterým skončilo členství v 2018

### Béla CZIGONY



Den zániku členství: 29. 11. 2018

Béla Czigony byl členem výboru pro audit banky od 12. 6. 2017. Výkon jeho funkce ve výboru pro audit banky byl ukončen s účinností ke dni 29. 11. 2018.

## 7.4. Jediný akcionář

### Sberbank Europe AG

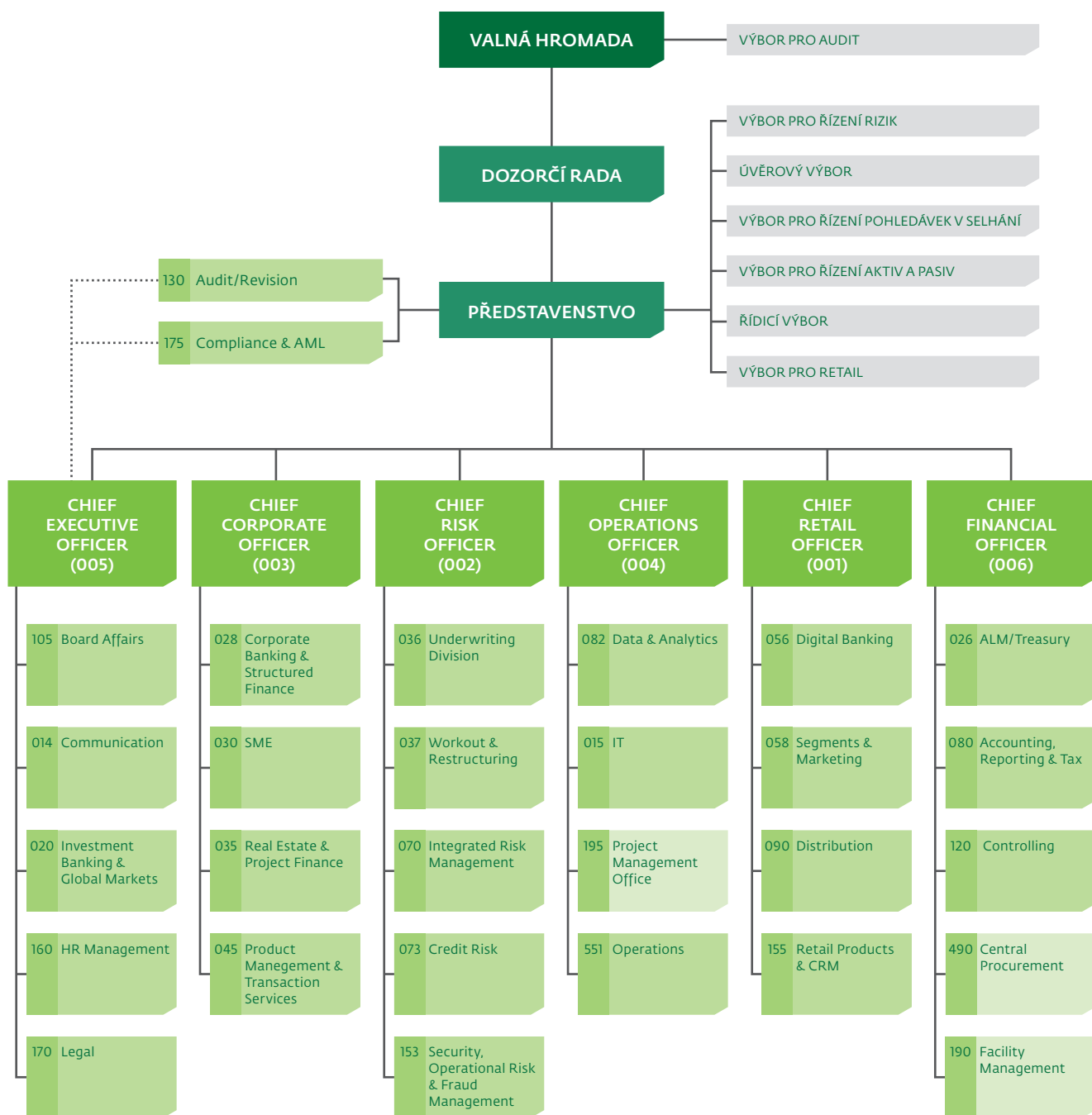
Registrační číslo: FN 161285i

Společnost Sberbank Europe AG je jediným akcionářem banky.

Sídlí ve Vídni na adrese:

Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika

# 8. ORGANIGRAM



Legenda:

- Rezort (člen představenstva)
- Výbor
- Útvar B – 1
- Útvar B – 2

## ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SBERBANK CZ, A.S.

účinná od 31. 12. 2018



## 9. HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY

České ekonomice se dařilo i v roce 2018. Hrubý domácí produkt (HDP) očištěný o cenové vlivy a sezónnost vzrostl v roce 2018 podle předběžného odhadu Českého statistického úřadu o 3,0 %. K jeho růstu přispěla významně domácí poptávka, zvláště tvorba hrubého fixního kapitálu a výdaje na konečnou spotřebu domácností. K růstu hrubé přidané hodnoty (HPH) nejvýrazněji přispěla odvětví průmyslu a skupina odvětví obchodu, dopravy, skladování, ubytování a stravování. Vysoký růst HPH zaznamenalo rovněž odvětví stavebnictví a odvětví informačních a komunikačních činností. Přesto růst české ekonomiky v roce 2018 meziročně zpomalil na 3,0 % ze 4,5 % v roce 2017.

Výkonnost ekonomiky v závěru roku rostla rychlejším tempem než v předchozím čtvrtletí, v mezičtvrtletním srovnání bylo tempo růstu HDP nejvyšší za posledních šest čtvrtletí. V posledním čtvrtletí předchozího roku vzrostl HDP mezičtvrtletně o 1,0 % a meziročně o 2,9 %. Růst HDP ve čtvrtém čtvrtletí byl tažen zejména zahraniční poptávkou. K růstu významně přispěla i domácí poptávka po investičním zboží.

Ve srovnání s rokem 2017 růst ekonomiky loni zpomalil za celý rok i za čtvrté čtvrtletí. V posledním čtvrtletí roku 2017 totiž HDP vzrostl meziročně o rovných 5 %. V porovnání s ostatními čtvrtletími loňského roku byl ale meziroční růst za čtvrté čtvrtletí druhý nejrychlejší. V prvním čtvrtletí 2018 totiž ekonomika posilovala o 4,1 %, zatímco v dalších dvou čtvrtletích už jen shodně o 2,4 %.

Podle odhadů v roce 2019 ekonomika zpomalí růst na zhruba 2,7 %, stále to bude ovšem solidní výsledek. Letos by měla být tahounem ekonomického růstu stejně jako loni domácí poptávka, zejména spotřeba domácností a investice firem i vlády.

Podle ekonomů se Česká republika posunula v přepočtu HDP na obyvatele v paritě kupní síly na 91 % průměru EU a je nejvyšší ve střední a východní Evropě, pouze o jeden procentní bod výše je Španělsko.

Zaměstnanost vzrostla v loňském roce o 1,6 %. Ve čtvrtém čtvrtletí byla zaměstnanost o 0,4 % vyšší než v předchozím čtvrtletí a oproti stejnému čtvrtletí loňského roku vzrostla o 1,5 %.

Spotřebitelské ceny v České republice dle Českého statistického úřadu za loňský rok v průměru vzrostly o 2,1 %. Byla to třetí nejvyšší průměrná roční míra inflace za posledních deset let. Vyšší byla pouze v roce 2012, a to 3,3 %, a v roce 2017, kdy činila 2,5 %. Inflaci loni ovlivnil zejména růst cen bydlení a pohonných hmot a vyšší ceny potravin, nealkoholických i alkoholických nápojů a tabáku. Na zvyšování inflace působil rovněž růst cen stravování a ubytování, ostatního zboží a služeb. Naopak zlevnily oděvy. Nejnižší meziroční růst zaznamenaly spotřebitelské ceny loni v prvním čtvrtletí (o 1,9 %). V ostatních čtvrtletích byl růst cen rychlejší.

V samotném prosinci 2018 stouply spotřebitelské ceny meziročně o 2 %, stejně jako v listopadu. Na meziroční zvyšování cenové hladiny měly opět největší vliv ceny bydlení a ceny v oddíle ostatní zboží a služby, kde vzrostly ceny výrobků a služeb pro osobní péči, pojištění a finančních služeb. Stouply i ceny alkoholických nápojů, tabáku, dopravy a stravování i ubytování. Zdražila také zelenina, například brambory o 41,7 %.

Inflační tlaky budou dle odhadu ekonomů v roce 2019 dále sílit z titulu napjatého trhu práce a solidního růstu mezd. K tomu se přidá i růst cen energií, zejména elektřiny a plynu pro domácnosti, a patrně i ceny potravin z titulu horší sklizně.



Zdroj:  
ČSÚ, Vývoj ekonomiky České republiky – 1. až 3. čtvrtletí 2018

# 10. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



## 10.1. Úvod

### 10.1.1. Splnění cílů roku 2018

V roce 2018 banka úspěšně pokračovala v rozvoji svých obchodních aktivit. Ve všech cílových zákaznických segmentech – retailu, SME i firemním bankovníctví – se banka zaměřila na efektivní řízení úrokových výnosů a nákladů a na růst poplatkových výnosů. Cílem z pohledu řízení klientského portfolia byla retence a rozvoj vztahů s klienty prostřednictvím křížového prodeje produktů a služeb.

#### VÝSLEDKY RETAILOVÉHO BANKOVNICTVÍ

Oblast retailového bankovníctví má za sebou další rekordní rok postupně se tak stává klíčovým segmentem pro banku v České republice. Bance se podařilo i přes silné konkurenční prostředí nadále růst v počtu klientů, zvyšovat prodeje klíčových retailových produktů (spotřebitelské půjčky, konsolidace, spořicí účty či hypotéky) a úspěšně rozvíjet spolupráci s externími prodejními sítěmi, které zprostředkovávají klientům bankovní produkty – jde zejména o spotřebitelské úvěry, konsolidace, hypotéky a podnikatelské úvěry. Z pohledu obchodních výsledků došlo v segmentu retailového bankovníctví k výraznému růstu objemu poskytnutých úvěrů, a to o 16 %. Zásadním způsobem rostly zejména prodeje spotřebitelských a podnikatelských úvěrů.

#### NOVINKY V NABÍDCE PRODUKTŮ PRO OBČANY

V lednu 2018 se FÉR spoření PLUS stalo třetím nejlepším spořicí účtem roku 2017, a to na základě výsledků soutěže Finanční produkt 2017 finančního portálu Finparáda.cz. Spořicí účty banky bodují v posledních třech letech při každém vyhlášení. FÉR spoření PLUS se dlouhodobě drží v horní hranici nejvýhodnějších spořicí účtů pro vklady do 300 tis. Kč. Banka díky navýšení tržních úrokových sazeb v průběhu roku 2018 přistoupila jak ke zvýšení úrokových sazeb spořicí účtů, tak i termínovaných vkladů, které jsou vhodným nástrojem pro konzervativní klienty.

I přes neustálý tlak na růst úrokových sazeb banka u hypotečních úvěrů nabízela klientům sazbu okolo 2,5 % p. a. a pokračovala tak v trendu předchozího roku, kdy se u mnoha klientů stala jejich první volbou pro financování bydlení. U FÉR půjček banka pokračovala s transparentní nabídkou, kdy klient zjistí sazbu okamžitě na základě financované částky a doby splatnosti. V průběhu roku banka navíc snížila minimální úrokovou sazbu na 4,8 % p. a. i u FÉR konsolidace a umožnila tak klientům zlevnit si díky konsolidaci jejich současné úvěry. Tato atraktivní nabídka navíc podpořená marketingovou

kampaní vedla k rekordním prodejům, které výrazně překonaly již tak úspěšný rok 2017.

Banka ve spolupráci s BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s., uvedla v loňském roce na trh novou generaci Pojištění schopnosti splácet spotřebitelský úvěr, které se s nastavenými parametry a podmínkami stalo ve své kategorii vůbec nejlepším produktem.

V roce 2018 banka upravovala úvěrové produkty i v segmentu podnikatelů a malých firem s ročním obratem do 25 mil. Kč. V prvním čtvrtletí rozšířila atraktivní garantované fixní sazby až do výše 1 mil. Kč, což vnímá i nadále jako velkou konkurenční výhodu. Zájemce o úvěr vždy dopředu ví, jakou úrokovou sazbu dostane. Velkou změnou prošel proces předschválených nabídek pro stávající klienty banky. Hlavní úpravou je urychlení a zjednodušení celého procesu. V polovině roku banka provedla revizi dokládáných dokumentů klientem k úvěrové žádosti. Díky těmto a dalším úpravám došlo k rekordním prodejům Firemních FÉR úvěrů, které meziročně vzrostly o 18 %. Ke konci loňského roku banka zvýšila úrokové sazby na profesních spořicí účtech pro vybrané profesní skupiny (advokáti, notáři). Firemní FÉR spoření PLUS se tak ve své kategorii dlouhodobě drží mezi nejvýhodnějšími produkty na trhu.

V rámci zhodnocení prostředků klientů banka nabízí službu investičního poradenství. Vedle jednorázových investic do široké nabídky podílových fondů investičních společností NN Investment Partners C.R., a.s., a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., dluhopisů a pravidelného investování banka nově představila také produkt pro nejzkušenější investiční klienty – Fond kvalifikovaného investora, RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.

#### VÝSLEDKY FIREMNÍHO BANKOVNICTVÍ

V segmentu firemního bankovníctví se bance v roce 2018 podařilo uzavřít relativně velký počet nových transakcí se stávajícími klienty a zároveň přivítat v bance nové zajímavé klienty. V tomto roce se banka zaměřila zejména na diverzifikaci stávajícího portfolia, zvýšení výnosů z neúrokových produktů a úpravy v organizaci práce s cílem podpory prodejních aktivit. I přes pokles aktiv se bance podařilo výrazně navýšit v tomto segmentu výnosy a dosáhnout rekordních objemů.

SME bankovníctví navázalo na přechodí růst a pokračovalo v úspěšném roce, dařilo se i v získávání nových depozit klientů, především formou spořicí účtů či zůstatků na běžných účtech. Depozita spolu s výnosy ze zajišťovacích operací se nejvíce promítly do překročení plánů segmentu SME.

Banka se ve financování exportu nadále zaměřuje na východní trhy. Ve srovnání s předchozím rokem objem obchodů vzrostl o 13 %, především díky bankovním zárukám, financování pohledávek z exportních dokumentárních akreditivů a předexportního financování.

### MAJETEK BANKY

Banka vlastní čtyři podlaží administrativního objektu M-Palác na adrese Heršpická 5 v Brně. Objekt v Jihlavě s pozemkem na adrese Benešova 15 banka včetně zastavěného pozemku v roce 2018 prodala.

Veškerý movitý majetek (nábytek, IT vybavení, technologické vybavení budov apod.) je vnesen do nájemních i vlastních prostor banky a bezprostředně slouží pro provoz **25 obchodních poboček** a dvou centrál banky.

Čistá účetní hodnota pozemků, budov a zařízení tvořila **k 31. 12. 2018 celkem 243 mil. Kč** (k 31. 12. 2017 263 mil. Kč).

### STRATEGICKÉ PROJEKTY BANKY

Důležitou prioritou vedle splnění obchodních cílů banky byla úspěšná realizace klíčových projektů. Ty mají za cíl rozvoj a implementaci nových produktů a služeb, zvyšování efektivity vnitřních procesů a systémů banky a v neposlední řadě naplnění nových regulačních požadavků.

Velkou část úsilí banka věnovala implementaci nového karetního systému, u něž v listopadu spustila pilotní část vydávání nových karet. Projekt nového internetového a mobilního bankovníctví, přinášející moderní uživatelské rozhraní a funkcionality, přešel do první fáze pilotního procesu.

Mimo tyto klíčové projekty banka spustila projekt modernizace a automatizace procesů poskytování nezajištěných úvěrů pro občany – tento systém začnou využívat bankovní poradci již v druhé polovině roku 2019. V průběhu roku banka pokračovala v robotizaci back office procesů za účelem zvýšení rychlosti a efektivity obsluhy klientů. Naplňování obchodních výsledků podpořila též implementace online otevírání běžných účtů přes e-shop nebo nová platforma pro plánování financí klientů, kterou využívají bankovní poradci na pobočkách.

Z regulačních projektů se bance podařilo zajistit veškeré úpravy spojené s novým nařízením GDPR, připravit vývojářský portál pro PSD2, dokončit implementaci IFRS 9, zlepšit řízení ekonomicky spjatých skupin, implementovat

nařízení MiFID II, připravit datové zdroje pro Anacredit reporting a dokončit zbývající části novely zákona o platebním styku.

Meziročně došlo k významnému nárůstu stavu nehmotných aktiv, a to o 36 %, který souvisí zejména s projektovými investicemi do informačních technologií. Nevýznamnější byly, podobně jako předchozí rok, investice do nového multikanálového bankovníctví a do projektu vydávání platebních karet. Značná část byla rovněž vynaložena na softwarové řešení regulačních projektů (PSD2 a GDPR).

### 10.1.2. Očekávaný vývoj banky a finanční situace v roce 2019

Banka má dostatečné množství kapitálu a likvidity pro další rozvoj, i adekvátní rezervy ke krytí neočekávaných a nežádoucích vývoje trhu. Financování banky je zabezpečeno díky stabilní výši klientských depozit.

V roce 2019 se banka zaměří na další zlepšování vybraných produktů a služeb pro retailovou a firemní klientelu, postupný nárůst tržního podílu v klíčových zákaznických segmentech a dostupnost pro klienty banky prostřednictvím fyzické distribuční sítě a digitálních kanálů.

V rámci strategie organického růstu a diverzifikace portfolia se banka bude zaměřovat na efektivní vynaládání zdrojů a nákladovou efektivitu.

Vedení banky na základě dosud dosažených výsledků, obchodních plánů i předpokládaných podmínek na bankovním trhu očekává úspěšný vývoj hospodaření i v roce 2019.

## 10.2. Ocenění získaná v roce 2018

I v roce 2018 banka navázala na pozitivní hodnocení produktů, služeb i společenské odpovědnosti z předchozích let.

Banka obsadila třetí místo v soutěži **Finanční produkt 2018**, kterou vyhlašuje renomovaný finanční portál Finparáda.cz. Produkt FÉR spoření PLUS byl v lednu 2019 vyhlášen třetím nejlepším spořicí účtem roku 2018. Spořicí účty banky v této soutěži bodují na stupních vítězů v posledních letech pravidelně. **V soutěži, do které jsou automaticky zařazeny všechny finanční produkty vybraných typů nabízené bankami, pojišťovnami,**

penzijními a investičními společnostmi v České republice, jsou vyhlašovány vždy tři nejlepší produkty v každé kategorii.



Banka se zapojila do projektu Movember a společně se zaměstnanci vybrala třetí nejvyšší částku v České republice ve výši téměř 130 tis. Kč, čímž se již tradičně zařadila mezi největší přispěvatele hnutí na podporu prevence rakoviny.



#### Nejinovativnější digitální banka ve střední a východní Evropě, Global Finance Magazine

Sberbank je dle hodnocení prestižního časopisu Global Finance nejinovativnější digitální bankou střední a východní Evropy. Kritériem hodnocení je aktivní využívání nejnovějších technologií při poskytování servisu a služeb bankovním klientům.



#### Nejlepší banka střední a východní Evropy 2018, The Banker Magazine

Sberbank je dle časopisu The Banker nejlepší bankou střední a východní Evropy 2018. Kritériem pro hodnocení je mimo jiné ziskovost, návratnost kapitálu nebo Tier 1 kapitál dle finančního výkaznictví za rok 2017. Sberbank byla vyhlášena též nejlepší bankou pro obchodní transakce ve střední a východní Evropě v žebříčku Transaction Banking Awards 2018.



#### Největší zpracovatel transakcí platební kartou, The Nilson Report

Sberbank je dle prestižní odborné publikace The Nilson Report šestým největším zpracovatelem transakcí platební kartou ve světě s více než 9 mld. Zpracovaných transakcí. V letech 2016 a 2017 byla vyhodnocena rovněž jako největší zpracovatel transakcí platební kartou v Evropě.

Mezinárodní agentura Brand Finance uveřejnila žebříček předních světových značek roku 2018. Sberbank se v kategorii nejsilnějších značek umístila na prvním místě. Stejně jako vloni obsadila i první příčku v žebříčku nejsilnější a nehodnotnější značky ve střední a východní Evropě. V minulém roce se index síly značky Sberbank zvýšil dle Brand Finance z 90 na 93 bodů a hodnota značky vzrostla z 11,6 mld. USD na 12,4 mld. USD.

Získaných ocenění si velice vážíme, protože jsou potvrzením naší odpovědnosti vůči klientům i celé bance.

## 10.3. Jednotlivé oblasti

### 10.3.1. Retailové bankovníctví

V oblasti bankovních služeb retailovým klientům se bance v roce 2018 dařilo. Rostly prodeje klíčových produktů i počet klientů. Z pohledu obchodních výsledků došlo v segmentu retailového bankovníctví k výraznému růstu objemu poskytnutých úvěrů, a to o 16 %. Zásadním způsobem rostly zejména prodeje spotřebitelských a hypotečních úvěrů.

Ještě více než nárůst v počtu klientů banku potěšil další pozitivní vývoj ve struktuře portfolia. Banka pokračovala ve své obchodní strategii zaměřené na affluentní klienty. Z pohledu banky je pak důležitý růst výnosů na jednoho klienta o téměř 20 %, který dokumentuje zvyšující se počet využívaných produktů. Podle pravidelné zpětné vazby byli klienti navíc opět spokojenější, jak potvrzují výsledky tzv. mystery shoppingu i rychle rostoucí NPS (Net Promoter Score).

Pro vyšší komfort svých klientů banka i nadále pokračovala v úpravách vnitřních prostor poboček podle vysokých interních standardů. V roce 2018 se změny dotkly poboček Jihlava, Ostrava a Brno Vaňkovka.

Digitální prodejní kanál e-shop tradičně výrazně pomohl k dosažení rekordních výsledků, například na prodejích spotřebitelských půjček či konsolidací a spořicíh účtů se podílí okolo 10 %. Umožňuje využívat jednoduše a pohodlně naše služby po celé České republice bez nutnosti návštěvy poboček.

Banka v průběhu roku dále pracovala na úpravách a zatraktivnění svých produktů, jak pro fyzické osoby, tak i segment Micro. V segmentu Micro došlo k rozšíření atraktivní Garantované fixní sazby až do výše 1 mil. Kč zcela v souladu se strategií banky, a to držet férový přístup, nabízet transparentní úroky a informovat klienta o sazbě okamžitě na základě financované částky a doby splatnosti. U FÉR konsolidace banka v průběhu roku snížila nejnižší sazbu na 4,8 % p. a. a i tato změna vedla k dalšímu zvýšení tržního podílu FÉR půjčky a dalšímu historicky nejvyššímu objemu prodeje FÉR půjček za dobu existence banky.

Hypoteční produkty pod názvem FÉR hypotéka byly i v roce 2018 u klientů banky velmi oblíbené, a i přes postupný růst úrokových sazeb na hypotečním trhu se nové hypotéky blížily hodnotě 7 mld. Kč.

Spořicí účty banky jsou stále jedny z nejatraktivnějších na českém trhu, což potvrzují nejen pravidelná umístění produktu FÉR spoření PLUS na čelních místech v hlasování renomovaného finančního portálu Finparáda.cz během několika posledních let, ale i stálý zájem klientů o bezpečné a výhodné uložení pohotovostní rezervy.

Pro klienty banky je i nadále velmi populární využívat doplňkové služby, a to v oblasti bankopojištění či investic. Produkty pojištění schopnosti splácet spotřebitelský a hypoteční úvěr, produkty pojištění k platebním kartám (cestovní pojištění a pojištění karty a osobních věcí) nabízí banka ve spolupráci s poskytovatelem pojištění, společností BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s. Majetkové pojištění nabízí ve spolupráci se společností Generali Pojišťovna a.s. Čím dál více klientů využívá také doplňkové služby v oblasti investic. Banka nabízí službu investičního poradenství v široké škále investičních fondů od společnosti NN Investment Partners C.R., a.s., a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., a zároveň umožňuje investování do řady tuzemských i zahraničních dluhopisů.

### 10.3.2. SME bankovníctví

SME klientela je tradičně jedním z klíčových segmentů banky. V objemu aktiv tvoří úvěry poskytnuté podnikatelským subjektům segmentu SME 29 % (oproti 34 % v roce 2017) z celkových úvěrových obchodů banky v segmentech firemního, SME a retailového bankovníctví. K mírnému poklesu došlo primárně z důvodu rychlého růstu segmentu retailového bankovníctví. Struktura SME bankovníctví zahrnuje tři specifické subsegmenty: tradiční firemní SME bankovníctví ve struktuře sedmi regionálních týmů, speciální tým pro financování nemovitostních projektů (Real Estate) a tým zaměřený na obsluhu veřejného sektoru.

SME divize nabízí klientům široké spektrum bankovních služeb a produktů: cash management, zhodnocení prostředků, různé formy financování včetně financování zahraničního obchodu či zajištění platebního, měnového a úrokového rizika.

SME bankovníctví bylo v roce 2018 velmi úspěšné. Navázalo na růst výnosů z předešlých let a vynikalo i v získávání nových depozit formou spořicíh účtů, spořicíh účtů s výpovědní dobou či prostřednictvím kumulace provozních zůstatků na běžných účtech nově získaných klientů. Výnosy z depozit byly vedle výnosů z klientských zajišťovacích operací hlavním důvodem překročení plánu výnosů SME divize v roce 2018.

V roce 2018 byla uzavřena tři obchodní místa s cílem zefektivnit fungování obchodní sítě. Zároveň byla implementována nová strategie postavená na budování dlouhodobých vztahů s klienty a aktivním přístupu k potenciálním klientům, rozvoji bankéřů a zjednodušení interních procesů za účelem poskytování komplexních služeb a maximální flexibility.

Jedním z prvních kroků realizace strategických změn bylo zeštíhlení řídicí struktury a rozhodnutí o kapacitním posílení prodejní sítě. Započaty byly taktéž kroky, které vyústí ve zjednodušení úvěrového procesu – páteřního obchodního procesu. Z pohledu klienta se tyto změny projeví výrazným zrychlením rozhodnutí o podmínkách dostupnosti úvěrových produktů.

Tyto a řada dalších větších či menších změn, opatření a novinek v SME bankovníctví spolu s nadále příznivou makroekonomickou situací a omezenějšími, nicméně přetrvávajícími obchodními příležitostmi klientů a cílových klientů banky směrem k východní Evropě, vytvářejí předpoklady pro naplnění významně růstových cílů a dosažení vysokých ambicí SME bankovníctví v roce 2019.



### 10.3.3. Firemní bankovníctví

V roce 2018 se bance podařilo uzavřít relativně velký počet nových transakcí se stávajícími klienty a zároveň přivítat nové zajímavé klienty. V tomto roce se banka zaměřila zejména na diverzifikaci stávajícího portfolia, zvýšení výnosů z neúrokových produktů a úpravy v organizaci práce s cílem podpory prodejních aktivit.

Úrokové sazby na české koruně dosáhly svého dna, v závěru roku došlo k jejich mírnému navýšení. Přes tento pokles tržních sazeb i nadále pokračoval pokles rizikových přírůzků na úvěrech z důvodu extrémní likvidity na finančních trzích, ale i z důvodu intenzivní konkurence. Pozitivně naopak působil hospodářský růst a s tím spojená investiční aktivita ve firemním sektoru.

V uplynulém roce banka řešila několik složitých situací, které měly dopad i na finanční výsledky divize. Na konci prvního pololetí došlo z důvodu sankcí k vnitroskupinovému převodu jedné významné angažovanosti ve výši 500 mil. EUR mimo Českou republiku. V druhé půlce roku se banka proto zaměřila na nahrazení výpadku těchto aktiv novými transakcemi, což se částečně podařilo a do konce roku bylo uzavřeno několik významných smluv o úvěru se stávajícími i novými klienty. Celková produkce nových aktiv tak dosáhla 4,3 mld. Kč, což je významný nárůst oproti 2,2 mld. Kč v roce 2017. Navzdory velké snaze se bance však nakonec nepodařilo meziročně navýšit objem aktiv, výsledná částka tak dosahovala 8,3 mld. Kč (oproti 9,2 mld. Kč v roce 2017).

I přes tento pokles aktiv se našemu týmu podařilo výrazně navýšit výnosy a dosáhnout rekordních provozních výnosů. Mírný pokles výnosů z úvěrové aktivity plně vykompenzovaly výnosy z neúrokových aktivit, zejména z nárůstu depozitních klientů, ale i díky aktivitě nových nekreditních klientů v oblasti řízení měnových a úrokových rizik. Výrazně přispěl i jednorázový výnos ve výši okolo 2 mil. EUR z titulu změny struktury stávajícího financování a s tím spojené navýšení odměny.

Rizikový profil portfolia, což je pro banku jeden z klíčových ukazatelů výkonnosti, zaznamenal pouze mírné zhoršení, a to v podobě dotvorby opravných položek k několika stávajícím expozicím. Žádný významnější nový problémový případ se v portfoliu neobjevil, a to i přes mediálně známé komplikace v hospodaření většího počtu tradičních českých společností. Těmto expozicím se bance podařilo vyhnout i z důvodu kvalitního řízení rizika.

V roce 2019 se banka bude i nadále zaměřovat na diverzifikaci aktiv s cílem vybudování portfolia, které bude lépe odolávat výkyvům na trhu. Zvýšení počtu aktivních klientů je součástí této strategie. Riziko a jeho minimalizace zůstane klíčovým parametrem v uvažování banky a přístupu k novým obchodním příležitostem.

### 10.3.4. Export & Trade Finance

V oblasti Export & Trade Finance (ETF) se banka v roce 2018 soustředila především na poskytování vývozních odběratelských úvěrů s pojištěním EGAP, a to především na východní trhy. Zájem klientů rostl i o produkty bankovních záruk, financování pohledávek z exportních dokumentárních akreditivů a předexportního financování. Ve srovnání s rokem 2017 objem obchodů narostl o 13 %.

Na základě spolupráce s ostatními dceřinými společnostmi ze skupiny se banka soustředila především na trhy v Ruské federaci a ostatních zemích bývalého Sovětského svazu. Detailní znalost těchto trhů banka zprostředkovává i svým klientům – exportérům, kteří si při financování jednotlivých obchodních případů mohou vybrat ze široké nabídky produktů.

V roce 2019 plánuje banka dále rozšířit portfolio produktů pro exportéry ve spolupráci s mateřskou společností a představit nové možnosti financování exportu do Ruské federace.

### 10.3.5. Global Markets

#### GLOBAL MARKETS TRADING

V průběhu roku 2018 rozšířilo oddělení Global Markets obchodní spolupráci s dalšími bankovními protistranami na finančních trzích. Nadále pokračovala úzká spolupráce se Sberbank CIB hlavně v oblasti obchodů s ruským rublem (RUB), čímž si banka mohla udržet svoji pozici předního poskytovatele služeb v RUB. V rámci skupiny Sberbank Europe se dále posilovala spolupráce v oblasti peněžního a derivátového trhu s jednotlivými sesterskými entitami.

Aktivita oddělení Global Markets Trading rostla v obou oblastech hlavního zaměření, jak v procesování obchodů souvisejících s efektivním řízením likvidity banky, tak i v poskytování produktů Global Markets firemním a institucionálním klientům. Většina obchodních aktivit zaznamenala v meziročním srovnání nárůst obchodovaných objemů, počtu aktivních klientů využívajících služeb oddělení, počtu uzavřených obchodů i výnosů. V roce 2018 byl zaveden koncept tzv. „large

trading book“ znamenající zvýšenou aktivitu v oblasti směnných kurzů nebo úrokových měr v rámci konzervativní strategie obchodování.

### GLOBAL MARKETS SALES

V roce 2018 byla většina devizových obchodů stále tvořena promptními směnnými obchody, nicméně v souvislosti se zajišťovacími operacemi klientů banky v oblasti devizového rizika znatelně narostl počet derivátových operací, a to hlavně termínových devizových obchodů. Aktivita klientů směřující k zajišťování kurzových rizik byla zaznamenána v průběhu celého roku 2018.

Klienti banky, nejen v prvním pololetí, využívali stále relativně nízkých úrokových sazeb v CZK a uzavírali standardní produkty úrokového zajištění, jako jsou IRS (úrokové swapy), a to se splatnostmi až deset let. Oddělení Global Markets Sales rovněž významnou měrou přispělo k zajištění stabilní a dlouhodobé likvidity ve všech hlavních měnách.

V tomto roce pokračovala rostoucím tempem distribuce elektronické platformy Sberbank klientům. Platforma umožňuje klientům banky obchodování na promptním devizovém trhu v online režimu.

V oblasti obchodů s cennými papíry pokračoval zájem klientů primárně o bezpečné investice s garantovaným úrokovým výnosem. Banka v roce 2018 pokračovala ve standardní nabídce obligací včetně státních dluhopisů České republiky a v nabídce podílových fondů.

Celkově divize Global Markets v porovnání s rokem 2017 dosáhla některých hmatatelných úspěchů. Zvýšily se výnosy zejména z derivátových operací a výnosy z depozitních transakcí. Distribuce e-FX platformy klientům v rámci aktivní nabídky Global Markets umožnila pracovníkům Global Market Sales zintenzivnit služby v ostatních oblastech prodeje.

V roce 2019 bude divize Global Markets nadále usilovat o akvizice cílových klientů banky s důrazem na segment firemní klientely a rovněž se zaměří na vývoj dalších kombinovaných produktových balíčků pro klienty, kde významnou komponentu tvoří právě produkt Global Markets Sales. Udržet stávající klienty a přilákat nové se banka bude snažit nabízením tradičně profesionálních služeb, jakož i poskytováním produktových řešení „šitých na míru“. V oblasti Global Markets Trading bude banka intenzivně rozvíjet obchodování na mezibankovním trhu s cílem identifikace arbitrážních operací v rámci konzervativní tržní strategie.

### 10.3.6. IT odbor

IT se i v roce 2018 podílelo na realizaci klíčových projektů a pokračovalo v transformaci na cílovou architekturu umožňující rychlejší a flexibilnější změny v IT aplikacích a systémech.

Velkou část úsilí banka věnovala implementaci nového karetního systému, u něž v listopadu spustila pilot vydávání nových karet. Projekt nového internetového a mobilního bankovníctví, přinášející moderní uživatelské rozhraní a funkcionality, přešel do první fáze pilotu. Výstupy obou projektů jsou plánovány na polovinu roku 2019, kde je konečně budou moci používat i klienti banky. Mimo tyto klíčové projekty banka spustila projekt modernizace a automatizace procesů poskytování nezajištěných úvěrů pro občany – tento systém začnou využívat bankovní poradci již v druhé polovině roku 2019. V průběhu roku banka pokračovala v robotizaci back office procesů za účelem zvýšení rychlosti a efektivity obsluhy klientů.

Mimo tyto klíčové projekty podpořilo IT obchodní výsledky také implementací online otevírání běžných účtů přes e-shop nebo novou platformou pro plánování financí klientů, kterou využívají bankovní poradci na pobočkách. V rámci digitalizace banky byl zahájen projekt end-to-end online poskytování bankovních produktů a pokračovalo se v iniciativě bezpapírových procesů implementací DMS nástroje.

Z regulatorních projektů se bance podařilo zajistit veškeré úpravy spojené s novým nařízením GDPR, připravit vývojářský portál pro PSD2, dokončit implementaci IFRS 9, zlepšit řízení ekonomicky spjatých skupin, implementovat nařízení MiFID II, připravit datové zdroje pro Anacredit reporting a dokončit zbývající části novely zákona o platebním styku.

V oblasti IT vývoje začala banka zavádět agilní prvky vývoje a zaměřila se na vytváření znalostní báze a automatizaci testů. Na úrovni architektury přešla do pilotního provozu nové operativní 24x7 databáze a ESB postavené na základě architektury orientované na služby (SOA).

V IT provozu přešla banka na plný 24x7 režim podpory systémů, zavedla pokročilejší nástroje monitoringu a alertingu i nový Mobile Device Management pro mobilní práci zaměstnanců a zaměřila se na modernizaci legacy aplikací. Započaly rovněž práce na novém nástroji pro řízení IT služeb (ITSM), který bude funkční v první polovině roku 2019.

### 10.3.7. Digitální bankovníctví

Návštěvnost internetových stránek banky [www.sberbank.cz](http://www.sberbank.cz) z mobilních zařízení rostla v roce 2018 o 8 %. Prodej bankovních produktů online pokračoval ve svém růstu i v roce 2018, a to díky lepší výkonnosti online kampaní. Přestože banka nezaznamenala v e-shopu více návštěv než v předcházejícím roce, dosáhla rekordního prodeje půjček s meziročním nárůstem objemu o 8 %. V roce 2018 byl rozšířen e-shop a Sberbank Online Banking o možnost přímého sjednání běžné účtu. Klienti si pohodlně zřídí běžný i spořicí účet z domova bez nutnosti návštěvy pobočky.

Klienti banky využívají internetové a mobilní bankovníctví ve stále větší míře. Počet aktivních uživatelů internetového bankovníctví, kteří se alespoň jednou za měsíc přihlásili, vzrostl v roce 2018 o jednotky procent. Nejvyššího nárůstu banka zaznamenala **u aktivních uživatelů mobilního bankovníctví**, jejichž počet se meziročně zvýšil **o 36 %**. **Počet transakcí v internetovém bankovníctví** narostl o více než **50 %**. Úspěšný pilotní provoz nového internetového a mobilního bankovníctví proběhl v druhé polovině roku 2018. Pro klienty bude nové online bankovníctví k dispozici v průběhu roku 2019.

V roce 2018 pokračoval tým Digitálního bankovníctví v dalším rozvoji digitálních kanálů a služeb pro koncové zákazníky. Došlo k řadě vylepšení a změn jak v samotném procesu online prodeje, tak i akvizici nových klientů. Pozitivní změnu zaznamenali uživatelé sociálních sítí díky kvalitnímu obsahu a rychlosti reakce na uživatelské příspěvky. Velmi pozitivní ohlas získává unikátní video obsah, který vytvářejí zaměstnanci banky. Excelentní digitální obsluha a prodej je jednou z nejvyšších priorit banky i pro rok 2019.

### 10.3.8. Řízení lidských zdrojů

Řízení lidského kapitálu banka vnímá jako jednu z klíčových součástí strategického vedení. Zaměstnanci představují ten největší potenciál při budování dlouhodobých partnerských vztahů s klienty banky, při naplňování obchodních cílů a při vytváření dobře fungujícího zázemí pro všechny aktivity banky.

V roce 2018 se banka zaměřila na efektivní organizační uspořádání organizace, které souvisí se změnami ve struktuře a obsazení představenstva banky. Další prioritou byla příprava projektů a opatření v regulační oblasti a úprava předpisové základny.

V první polovině roku 2018 banka implementovala změny odměňovacích schémat, které souvisí s nařízeními EBA. Vytvořila opatření, která odpovídají obecným nařízením o ochraně osobních údajů (GDPR) a nastavila postupy pro skládání odborných zkoušek dle zákona o spotřebitelském úvěru.

Dále banka připravila změny v oblasti zaměstnaneckých benefitů, zejména v podobě příspěvku na volnočasové a volitelné zaměstnanecké benefity, tzv. cafeterie.

V oblasti řízení výkonu byl implementován nový skupinový systém pro hodnocení a řízení výkonu, který odráží hodnoty a kompetence platné v celé skupině Sberbank Europe.

V oblasti vzdělávání došlo k realizaci koncepce rozvoje manažerů a klíčových zaměstnanců.

Ve druhé polovině roku 2018 pokračovaly změny v organizačním uspořádání banky za účelem zvyšování efektivity a snižování personálních nákladů.

V souladu se strategií banky byly posíleny vybrané týmy obchodních útvarů i projektového a lean řízení.

Změny v organizační struktuře budou pokračovat i v roce 2019 v souvislosti s dalším zvyšováním efektivity a naplňováním strategických záměrů banky.

### 10.3.9. Marketing

V roce 2018 se marketingové aktivity banky primárně soustředily na tři hlavní oblasti – podporu prodeje spotřebitelských úvěrů, zvýšení znalosti značky Sberbank a zvyšování zákaznické zkušenosti.

Banka se v průběhu celého roku dále zaměřovala na růst zejména v oblasti úvěrů. Spotřebitelské úvěry tak podpořily čtyři silné kampaně v průběhu celého roku 2018. Hlavními komunikačními kanály zůstala masová média, zejména televize a online. Více než v předchozím roce banka používala také rádio a sponzoring konkrétních pořadů.

Výrazná podpora zahrnující tisk i venkovní reklamu byla nasazena v průběhu roku i při úpravách a přemístování vybraných poboček banky na pohodlnější a přístupnější místa. Lepší umístění a služby tak mohou využít klienti banky v Jihlavě, Ostravě a Brně v nákupní Galerii Vaňkovka. Věříme, že se tak komfort klientů bude i nadále zvyšovat.



Reklamní kampaně a marketingové aktivity splnily stanovené cíle, znalost značky Sberbank nadále meziročně rostla. K velké radosti banky se vyplácí důraz na zvyšování zákaznické spokojenosti. Net Promoter Score měřené na denní bázi na úrovni jednotlivých bankéřů se během roku průběžně zvyšovalo a výrazně překonalo úvodní očekávání.

V roce 2019 chce banka více přispět k růstu portfolia Sberbank a zásadně zvýšit přítomnost v digitálních kanálech.

### 10.3.10. Komunikace

Oddělení Komunikace po celý rok informovalo zaměstnance, klienty, média i širokou veřejnost o všech klíčových aktivitách banky, jako je představení nové produktové nabídky, hospodaření banky, plnění cílů a realizace klíčových projektů i aktivity v oblasti společenské odpovědnosti. Vedlo otevřenou a interaktivní komunikaci napříč všemi důležitými komunikačními skupinami, a to především díky aktivnímu zapojení členů představenstva a vrcholového vedení do interní i externí komunikace.

S veřejností banka komunikovala prostřednictvím médií. Při spolupráci s redakcemi je kladen důraz na rychlost a srozumitelnost poskytnutých informací. Klienty a veřejnost banka pravidelně informovala i na internetových stránkách a sociálních sítích. Volí přitom formy, kterými nejlépe oslovuje cílové skupiny, jako jsou například i videa, krátké zprávy a fotografie na sociálních sítích. Banka se zaměřuje i na poskytování rad a zvyšování finanční gramotnosti v oblasti hospodaření s penězi a orientaci ve finančních produktech.

V interní komunikaci banka kladla důraz na pravidelnou osobní komunikaci zaměstnanců s představenstvem. Organizuje například pravidelná setkání k prezentaci hospodářských výsledků, plnění cílů a projektů banky, jakož i návštěvy regionálních týmů a poboček banky ze strany představenstva, a zjišťuje názor a zpětnou vazbu zaměstnanců při tzv. skip-level setkáních a jiných neformálních akcích.

Důležitou součástí strategie interní komunikace je i prohlubování firemní kultury zaměřené na klienta, spolupráci a leadership. Firemní kulturu a angažovanost zaměstnanců banka podpořila například volbou nejlepších zaměstnanců a týmů roku.

V rámci event managementu a sponzoringu banka podpořila a zrealizovala několik desítek významných byznysových, kulturních, společenských, dobročinných a sportovních akcí.

Společenská odpovědnost byla i v roce 2018 důležitou součástí aktivity oddělení Komunikace i celé banky. Zaměstnanci měli možnost navrhnout projekty podporované Nadačním fondem Sberbank CZ, zapojit se do dobrovolnických aktivit a podpořit i neziskové organizace. Do těchto aktivit banka čím dál více zapojovala i své klienty a přátele. Více informací je uvedeno v kapitole o společenské odpovědnosti.

### 10.3.11 Komentář k IFRS finančním výsledkům

Banka v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2018 čistý zisk ve výši 377 mil. Kč. Oproti roku 2017 se jedná o 11% pokles. Hlavním důvodem jsou správní náklady, které meziročně vzrostly o 8,5 % a dosáhly výše 1,58 mld. Kč. Dalším důvodem byl 41% nárůst nákladů na opravné položky na konečných 303 mil. Kč, který byl způsoben metodickou změnou v účtování opravných položek (zavedením standardu IFRS 9) a rovněž mimořádně nízkými opravnými položkami v roce 2017. Po výnosové stránce se banka dařilo lépe než minulý rok. Provozní výnosy se meziročně zvýšily o 7,6 % na celkových 2,4 mld. Kč.

#### VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU

**Čisté úrokové výnosy** vzrostly meziročně o 134 mil. Kč, což představuje nárůst o 8,2 %. Růst byl zřejmý jak v úrokových výnosech vypočtených metodou efektivní úrokové míry, tak i v oblasti úrokových nákladů. Úrokové výnosy vzrostly o téměř 10 % na celkových 2,1 mld. Kč a úrokové náklady o 15,8 % na celkových 293 mil. Kč. Oba efekty byly zapříčiněny především změnou v tržních sazbách, které byly umožněny růstem dvoutýdenní repo sazby o 1,25 procentního bodu na konečných 1,75 %. Úrokové výnosy za depozita uložená v ČNB se meziročně zčtyřnásobily a jejich výše přesáhla 100 mil. Kč.

**Čisté výnosy z poplatků a provizí** meziročně vzrostly o 2,4 % a dosáhly výše 418 mil. Kč. Banka zaznamenala 1,6% pokles poplatkových výnosů, který však byl kompenzován poklesem nákladů na poplatky a provize o 12,6 %. Snížení v poplatkových výnosech nastalo nejvíce v oblasti výnosů z poplatků za transakce v cizí měně (-19 %), které byly v roce 2017 oproti jiným rokům navýšeny z důvodu vyššího množství těchto transakcí, jejichž příčinou bylo ukončení kurzového závazku ze strany ČNB v dubnu roku 2017.

### **Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly**

se meziročně snížil o 14,4 % na 149 mil. Kč. Důvodem byl především vývoj kurzu české koruny a také menší příležitosti k obchodování než v roce 2017, kdy k nárůstu přispělo ukončení intervencí ČNB.

**Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů**, o kterém nebylo v roce 2017 účtováno, dosáhl ke konci roku 2018 výše 51 mil. Kč. Důvodem bylo zaúčtování zisku z nevýznamných modifikací úvěrů v souladu s požadavky účetního standardu IFRS 9.

### **Náklady na úvěrové ztráty z finančních aktiv**

v roce 2018 činily 303 mil. Kč. Náklady na úvěrové ztráty z finančních aktiv jsou sice vyšší než v roce 2017, to je však dáno zejména metodickou změnou ve výpočtu opravných položek od 1. 1. 2018, kdy vstoupil v platnost nový účetní standard IFRS 9, podle něhož je třeba tvořit opravné položky na principu očekávaných ztrát. Opravné položky se tedy tvoří již při poskytnutí úvěru, a nikoliv až v okamžiku, kdy objektivně došlo k snížení hodnoty úvěru. V roce 2017 také byly náklady na tvorbu opravných položek mimořádně nízké díky úspěšnému vyřešení některých problematických úvěrů a příznivé makroekonomické situaci. Podíl nesplacených úvěrů na celkovém portfoliu se meziročně snížil z 5,43 % k 31. 12. 2017 na 2,63 % na konci roku 2018.

**Správní náklady** se meziročně zvýšily o 8,5 %, absolutně o 123 mil. Kč na konečných 1,58 mld. Kč. Hlavním důvodem je vznik transformačních nákladů, které jsou spojeny se snahou vytvořit moderní, rychle reagující a efektivní banku. Banka byla velmi úspěšná ve snižování administrativních nákladů, které, i přes probíhající změny meziročně poklesly o 3,2 %. Naopak 12% nárůst o 105 mil. Kč zaznamenala oblast personálních nákladů, která transformaci banky odrážela nejvíce. Důvodem růstu osobních nákladů byl jak zvýšený počet zaměstnanců v prvním pololetí, tak i náklady na odstupné a valorizaci mezd zaměstnanců. O 30,3 % na 142 mil. Kč se také zvýšily odpisy, především u nehmotného majetku, a to kvůli aktivaci kapitálových investic do provozních IT systémů.

**Ostatní provozní náklady** meziročně vzrostly o 21 % na konečných 80 mil. Kč. Největší položkou byl příspěvek do Fondu řešení krize a Garančního fondu obchodníků s cennými papíry ve výši 46 mil. Kč.

**Daň z příjmů** se meziročně snížila o 5,6 % na 101 mil. Kč, což souvisí s poklesem zisku před zdaněním. Odložená daň a výpočet odhadu splatné daně byl ovlivněn zaúčtováním některých daňově neuznatelných nákladů, jako např. zavedením nového zaměstnaneckého benefitu – příspěvku do Cafeterie, které vedly ke zvýšení efektivní sazby daně na 21,13 %.

### **VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**

Bilanční suma banky v roce 2018 meziročně poklesla o 1,7 mld. Kč na konečných 79,8 mld. Kč. Více než 2% pokles celkové bilance byl na straně aktiv zaznamenán především v položce vkladů u centrální banky (-5,3 mld. Kč) a na straně pasiv v závazcích vůči bankám (-2,4 mld. Kč) a závazcích z emitovaných dluhových cenných papírů (-0,9 mld. Kč).

### **AKTIVA**

**Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank** meziročně poklesly o téměř jednu třetinu. Největší podíl na tomto poklesu mělo snížení vkladů u centrální banky o 5,3 mld. Kč. Pokladní hotovost meziročně poklesla o 12,6 % z důvodu uzavření tří poboček během roku 2018. Likvidní pozice banky, i přes její snížení v posledním roce, je stále na velmi dobré úrovni. Podíl rychle likvidních aktiv<sup>2</sup> na celkových aktivech činí ke konci roku 2018 více než 19 %.

**Úvěry a půjčky klientům** vzrostly meziročně o 4 % a ke konci roku 2018 dosáhly hodnoty 62,9 mld. Kč. Na nárůstu objemu úvěrů se nejvíce podílely produkty segmentu retailového bankovníctví, konkrétně hypoteční úvěry, jejichž objem meziročně narostl o 20 %, a také spotřebitelské úvěry, jejichž hodnota se meziročně zvýšila o 26 %. Úvěrové portfolio bylo během roku významně zasaženo předčasným splacením několika velkých firemních úvěrů v celkové výši přes 4 mld. Kč.

Banka během roku 2018 nakoupila **investiční cenné papíry** a zvýšila jejich celkovou drženou hodnotu na 1,1 mld. Kč. Největší část nově nakoupených dluhopisů tvořily státní dluhopisy České republiky, které byly zařazeny do portfolia banky v celkové hodnotě 800 mil. Kč.

Meziročně došlo k významnému nárůstu stavu **nehmotných aktiv**, a to o 36 % na celkových 650 mil. Kč. Nárůst 173 mil. Kč souvisí zejména s projektovými investicemi do informačních technologií. Nevýznamnější byly investice do nového multikanálového bankovníctví a do projektu vydávání platebních karet. Značná část byla rovněž vynaložena na softwarové řešení regulatorních projektů (PSD2 a GDPR).

**Pozemky, budovy a zařízení** banky snížily během roku 2018 svoji hodnotu o 20 mil. Kč (-7,6 %). Tato změna byla z větší části způsobena prodejem budovy v Jihlavě, kde dříve sídlila pobočka banky.

Vývoj ostatních položek aktiv banky souvisí s jejím běžným provozem. Během roku nedošlo k žádným dalším významným událostem, které by pohyb v těchto položkách zásadně ovlivnily.

#### PASIVA

Výrazný pokles v položce **závazky vůči bankám** o 45 % na méně než 3 mld. Kč souvisí se změnou dvoutýdenní repo sazby, která během roku vzrostla o 1,25 procentního bodu. Ostatní banky tudíž raději využívaly možnosti lepšího zhodnocení svých finančních prostředků u ČNB.

**Závazky vůči klientům**, které představují hlavní zdroj financování aktiv banky, meziročně vzrostly o 3 % na konečných 66,1 mld. Kč. Jednalo se o čistý nárůst 2,0 mld. Kč. Nejvyšší zájem byl zaznamenán na termínovaných vkladech, které meziročně vzrostly o 34,4 % na hodnotu 12,7 mld. Kč. Celkové závazky vůči SME a firemním klientům meziročně vzrostly, zatímco u retailových klientů došlo k nepatrnému poklesu.

**Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů** poklesly meziročně o více než 47 % na hodnotu 1 mld. Kč. Příčinou bylo řádné splacení jedné emise hypotečních zástavních listů. Portfolio emitovaných dluhopisů je téměř výlučně tvořeno právě hypotečními zástavními listy. Vydané depozitní směnky, které v minulosti tvořily významnější část těchto závazků, jsou v dnešní době na celém českém trhu na ústupu a tvoří jen zlomek celkového objemu.

Ostatní pasiva banky<sup>3</sup> poklesla o 29 % na úhrnných 650 mil. Kč. Většinou je tato položka bilance tvořena dočasnými, krátkodobými závazky, které vyplývají z průběžného zúčtovávání transakcí tuzemského a zahraničního platebního styku a mohou mít značnou volatilitu.

**Podřízené závazky**, které ke konci roku 2018 banka vykazuje v hodnotě 180 mil. Kč, představují podřízený dluh od mateřské společnosti Sberbank Europe AG, jediného akcionáře banky. Tento závazek, který je součástí kategorie Tier 2 regulatorního kapitálu, banka přijala za účelem plnění interně stanoveného kapitálového polštáře, jehož cílem je zajistit plnění regulatorních požadavků na celkovou kapitálovou přiměřenost banky za běžných tržních podmínek.

#### VLASTNÍ KAPITÁL

Vlastní kapitál banky ke konci roku 2018 dosáhl hodnoty 8,7 mld. Kč. Pokles oproti roku 2017 byl způsoben úpravou při prvotní aplikaci IFRS 9 v celkové hodnotě -429 mil. Kč (po zohlednění daně). Toto snížení bylo realizováno v položce **nerozdělený zisk**, který se i po započtení hospodářského výsledku roku 2018 tímto vlivem snížil o 73 mil. Kč na celkových 1,7 mld. Kč.

V průběhu roku 2018 nedošlo k žádnému navýšení vlastního kapitálu banky ze strany akcionáře. Rovněž nedošlo k žádné výplatě dividendy. Zisk roku 2017 po zákonném přidělu do rezervního fondu zůstal součástí vlastního kapitálu banky v kategorii nerozdělený zisk.

<sup>2</sup> Rychle likvidní aktiva jsou součtem řádků ve výkazu finanční pozice prezentované v roční účetní závěrce: pokladni hotovost a vklady u centrálních bank, pohledávky za bankami a investiční cenné papíry.

<sup>3</sup> Ostatní pasiva banky zahrnují položky výkazu finanční pozice prezentované v roční účetní závěrce: splatná daň z příjmů, ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období, rezervy.

## 11. PRODUKTY A SLUŽBY BANKY



### PRODUKTY PRO SME KLIENTY A KORPORACE S ROČNÍM OBRATEM OD 1,25 MLD. KČ

Pro každodenní bankovníctví nabízí banka firemním klientům Firemní běžný účet. Kromě tuzemského platebního styku mohou klienti v rámci zahraničního platebního styku využít i speciální Sberbank platbu, zvýhodněné platby v eurech do vybraných bank v rámci skupiny Sberbank nebo zvýhodněné příchozí i odchozí rublové platby z/do jakékoliv banky v Ruské federaci.

Pro zhodnocení volných prostředků banka nabízí Spořicí účet pro firemní klientelu a termínované vklady. Při zhodnocování prostředků banka také nabízí klientům řešení šitá přímo na míru jejich individuálním potřebám, a to prostřednictvím divize Global Markets.

Výhodné podmínky a expertízu demonstruje banka v produktech a službách spojených s měnou rubl. V této oblasti si banka zajistila silné postavení na trhu, a to především díky rychlému zpracování transakcí a silnému partnerovi na rublovém trhu. V oblasti zajištění rizik a devizového trhu nabízí banka řadu možností zajištění podle individuálních potřeb klientů.

České firmy mající zájem o vstup na zahraniční trhy, kde skupina Sberbank působí, banka podporuje v procesu otevírání účtů. Tyto služby fungují ve spolupráci s partnerskými sesterskými bankami v Ruské federaci, Chorvatské republice, Republice Slovinsko, Srbské republice, Bosně a Hercegovině a Maďarské republice.

Banka nabízí firmám kompletní škálu financování – provozní financování, investiční úvěry, strukturované financování apod. V oblasti financování si banka zakládá na individuálním přístupu, který dokáže zohlednit specifické požadavky každého klienta. Klienti z firemního sektoru, kteří se zaměřují na investice a výstavbu nemovitostí, mohou využít specializované financování oddělení Real Estate, které má v bance dlouhodobou tradici. Specializované produkty nabízí banka také v oblastech veřejného či zemědělského sektoru. Neodmyslitelnou součástí je financování s podporou společnosti Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

Financování exportu a zahraničního obchodu se specializované produkty a službami včetně využití znalostí a báze skupiny Sberbank je dalším z pilířů nabídky banky.

### PRODUKTY PRO PODNIKATELE A MALÉ FIRMY S ROČNÍM OBRATEM DO 25 MIL. KČ

V roce 2018 banka upravila úvěrové produkty. V prvním čtvrtletí rozšířila atraktivní garantované fixní sazby až do výše 1 mil. Kč, což vnímá i nadále jako velkou konkurenční výhodu. Zájemce o úvěr vždy dopředu ví, jakou úrokovou sazbu dostane. Velkou změnou prošel proces předschválených nabídek pro stávající klienty banky. Hlavní úpravou je urychlení a zjednodušení celého procesu. V polovině roku banka provedla revizi dokládáných dokumentů klientem k úvěrové žádosti. Díky těmto a dalším úpravám došlo k rekordním prodejům Firemních FÉR úvěrů, které meziročně vzrostly o 18 %.

Na straně depozitních produktů rok 2018 žádné zásadní změny nepřinesl. Firemní klienti i nadále mohou vybírat ze tří druhů Firemních FÉR kont MINI, AKTIV a OPTIMAL, živnostníci pak mohou využít i výhodný účet FÉR Konto PODNIKATEL. Ke konci tohoto roku banka zvýšila úrokové sazby na profesních spořicích účtech pro vybrané profesní skupiny (advokáti, notáři). Firemní FÉR spoření PLUS se tak ve své kategorii dlouhodobě drží mezi nejvýhodnějšími produkty na trhu.

V roce 2019 se banka bude u úvěrů soustředit na zrychlení procesů a vyhledávání atraktivních benefitů pro klienty. Na straně běžných účtů plánuje úpravy balíčků pro podnikatele

### PRODUKTY PRO RETAIL SEGMENT

Retailoví klienti mohou používat pro všechny finanční potřeby kompletní řadu FÉR produktů, která se vyznačuje nulovými poplatky, transparentními podmínkami a možností snadno a rychle si ověřit cenu. V roce 2018 docházelo k dalším úpravám produktové nabídky tak, aby pro klienty byla ještě atraktivnější.

I přes neustálý tlak na růst úrokových sazeb banka u hypotečních úvěrů nabízela klientům sazbu okolo 2,5 % p. a. a pokračovala tak v trendu předchozího roku, kdy se u mnoha klientů stala jejich první volbou pro financování bydlení. U FÉR půjček banka pokračovala s transparentní nabídkou, kdy klient zjistí sazbu okamžitě na základě financované částky a doby splatnosti. V průběhu roku banka navíc snížila minimální úrokovou sazbu na 4,8 % p. a. i u FÉR konsolidace a umožnila tak klientům zlevnit si díky konsolidaci jejich současné úvěry. Tato atraktivní nabídka navíc podpořená marketingovou kampaní vedla k rekordním prodejům, které výrazně překonaly již tak úspěšný rok 2017. Jako nezbytný doplňkový produkt banka nabízí ve spolupráci s BNP Paribas Cardif pojišťovna, a.s., novou generaci Pojištění

schopnosti splácet spotřebitelský úvěr, které se s nastavenými parametry a podmínkami stalo ve své kategorii vůbec nejlepším produktem na trhu.

V oblasti spořicíh účtů je klíčovým produktem FÉR spoření PLUS, které se dlouhodobě drží v horní hranici nejvýhodnějšíh spořicíh účtů pro vklady do 300 tis. Kč, což potvrzuje i opakované umístění v kategorii spořicíh účtů soutěže Finanční produkt vyhlašované renomovaným finančním portál Finparáda.cz. Klienti, kteří zároveň používají FÉR konto AKTIV, OPTIMAL nebo PODNIKATEL, navíc automaticky získají lepší úrokovou sazbu. Díky navýšení tržních úrokových sazeb banka v průběhu roku 2018 přistoupila jak ke zvýšení úrokové sazby spořicíh účtů, tak i termínovaných vkladů, které jsou vhodným nástrojem pro konzervativní klienty.

V rámci zhodnocení prostředků klientů banka nabízí službu investičního poradenství. Vedle jednorázových investic do široké nabídky podílových fondů investičních společností NN Investment Partners C.R., a.s., a Generali Investmens CEE, investiční společnost, a.s., dluhopisů, pravidelného investování, kdy klienti mají možnost optimálně rozložit své volné prostředky mezi klasické spořicí produkty a investiční produkty s potenciálně vyšším zhodnocením, banka nově představila také produkt pro nejzkušenější investiční klienty – Fond kvalifikovaného investora, RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.

FÉR konto, které nabízí tři varianty MINI, AKTIV a OPTIMAL, si upevnilo postavení na trhu především vzhledem k nulovým poplatkům pro aktivní klienty, možnosti výhodného spoření pro aktivní uživatele a také možnosti vedení účtu v cizích měnách zdarma. V nezávislých srovnáníh se opět velmi dobře umístilo FÉR konto OPTIMAL jako běžný účet vhodný pro afluentní klienty.

## 12. ŘÍZENÍ RIZIK



### 12.1. Úvod

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 banky. Banka stanovuje předpisovou základnu a udržuje ji aktuální, používá systém regulačních a interních limitů, jejichž výše a dodržování jsou pravidelně sledovány, a ve spolupráci s 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 bankovních systémech. 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 rizikový apetit banky s ohledem na střednědobou strategii banky, schvaluje všechny klíčové dokumenty pro oblast řízení rizik, schvaluje modely pro řízení úvěrového rizika 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, stanovuje postupy řízení jednotlivých rizik, kontroluje dodržování limitů, informuje o zjištěných výsledcích, případně samo schvaluje rizikové pozice v rámci stanovených oprávnění.

Základní součástí systému řízení rizik jsou následující výbory:

**Výbor pro řízení rizik**, na který představenstvo banky delegovalo rozhodování zejména o následujících oblastech:

- schvalování pravidel 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,

- schvalování metodologie tvorby, sledování a aktualizace modelů pro oblast řízení rizik a schvalování dalších modelů pro řízení rizik, a
- sledování adekvátnosti, spolehlivosti a efektivnosti vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik.

**Výbor pro řízení aktiv a pasiv**, který zejména projednává stávající i výhledová úroková a měnová rizika v investičním portfoliu, jakož i rizika likvidity, financování a řízení regulačního kapitálu s cílem optimalizace výnosově-rizikového profilu.

**Úvěrový výbor**, který zejména rozhoduje o přijímání úvěrového rizika ve vztahu k jednotlivým protistranám, a to zejména prostřednictvím schvalování výše nových expozic a pravidelné revize úvěrového rizika expozic existujících.

**Výbor pro řízení pohledávek v selhání**, který přijímá rozhodnutí zejména v následujících oblastech:

- schvalování zásad správy pohledávek v selhání,
- projednávání a schvalování strategií interních předpisů, metodických a pracovních postupů souvisejících se správou pohledávek v selhání,
- stanovování principů pro navyšování angažovanosti klientů s pohledávkou v selhání,
- rozhodování o způsobu řešení jednotlivých významných pohledávek v selhání do výše schvalovací pravomoci udělené výboru,
- nastavování pravidel pro správu jednotlivě nevýznamných pohledávek v selhání,
- monitoring vývoje pohledávek v selhání a přijímání nápravných opatření v případě nežádoucího vývoje, rozhodování o udělování schvalovacích pravomocí pro řešení pohledávek v selhání zaměstnancům oddělení Problematické pohledávky, vedoucímu oddělení Problematické pohledávky a členovi představenstva odpovědnému za oblast řízení rizik.

Členy výborů jsou členové představenstva banky a řídicí pracovníci z příslušných oblastí řízení rizika. Informace o výkonných výborech představenstva banky včetně jejich složení jsou obsaženy v kapitole 7 této výroční zprávy.

Divizi řízení rizik tvoří následujících pět oddělení:

- Integrated Risk Management, které se podílí na přípravě strategie pro řízení rizik, je odpovědné za sledování kapitálové přiměřenosti a měření rizikové pozice v úvěrovém portfoliu banky a odpovídá za řízení tržního rizika a rizika likvidity.



- Credit Risk, které je odpovědné za řízení úvěrového rizika a nastavování úvěrových procesů.
- Underwriting, které hodnotí míru úvěrového rizika přijímaného bankou a schvaluje/dává doporučení k rozhodnutí k limitům pro protistrany banky.
- Restructuring and Workout, které je odpovědné za vymáhání pohledávek.
- Security, Operational Risk and Fraud Management, které odpovídá za informační bezpečnost, řízení operačních rizik a předcházení rizika podvodů.

## 12.2. Kapitálová přiměřenost

Pro stanovení kapitálového požadavku banka využívá standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko a pro operační riziko, pro tržní rizika banka stanovuje kapitálový požadavek pro obecné riziko obchodního portfolia metodou založenou na splatnosti, pro specifické riziko obchodního portfolia a pro měnové riziko.

Na pravidelné bázi jsou vypracovávány předpovědi kapitálové přiměřenosti banky, které vycházejí z údajů o stávající struktuře aktiv a jejich předpokládaného budoucího vývoje, zejména v oblasti poskytovaných úvěrů. Pro případ mimořádných situací negativně ovlivňujících kapitálovou přiměřenost banky je připraven pohotovostní plán kapitálu.

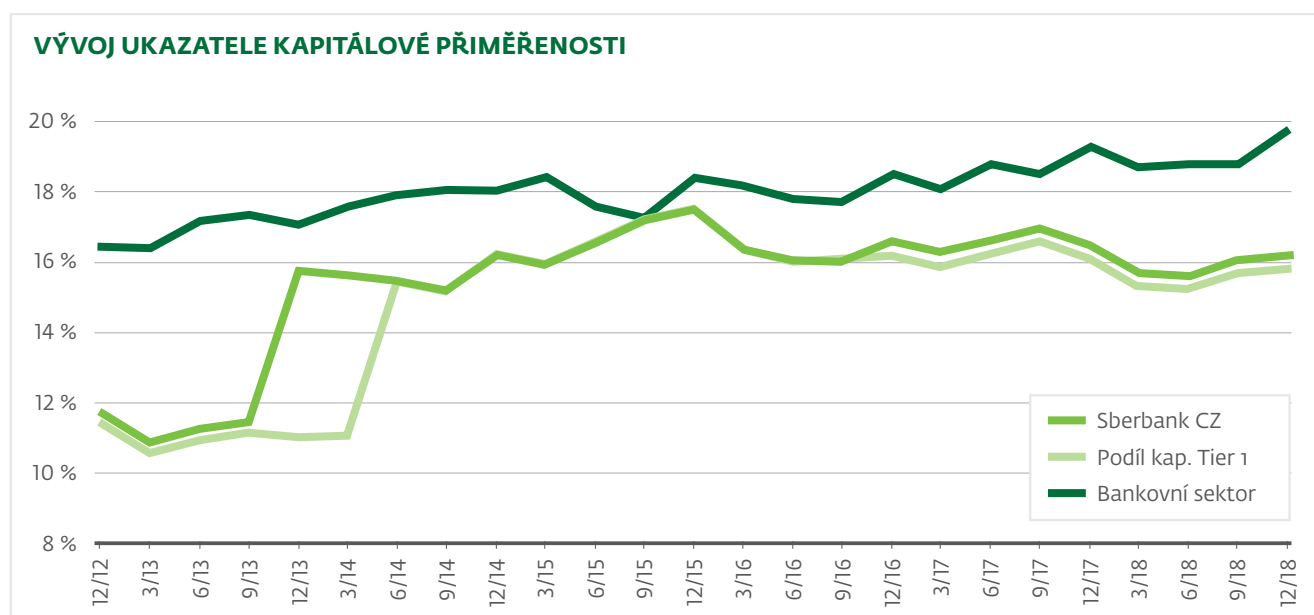
V souladu s regulatorními požadavky banka disponuje dostatečným kapitálem pro krytí rizik.

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

## 12.3. Úvěrové riziko

Poskytování úvěrových produktů je jednou z hlavních obchodních činností banky. Tomu odpovídá důraz, který je kladen na řízení úvěrového rizika. Banka uplatňuje při řízení úvěrových rizik konzervativní politiku. Každá transakce, kterou banka vědomě akceptuje riziko, má přinášet zisk přinejmenším adekvátní míře podstupovaného rizika. Banka dodržuje především následující principy:

- Je nutné se vyhnout akceptaci takové míry úvěrového rizika, která ohrožuje samotnou existenci banky.
- Nekvantifikovatelná reziduální úvěrová rizika jsou průběžně limitována na přiměřenou úroveň průběžným zdokonalováním procesů a systémů a školením zaměstnanců.
- Pro krytí úvěrového rizika je používán dostatečný objem kapitálu.
- Definování úvěrových kritérií a minimálních požadavků při financování protistran s cílem řídit kvalitu nově poskytovaných kreditních transakcí v souladu s rizikovou kapacitou banky.



Zdroj: Celkový kapitálový poměru bank dle Databáze časových řad AR AD ([http://www.cnb.cz/cnb/arad\\_zakl\\_ukazatele\\_bs](http://www.cnb.cz/cnb/arad_zakl_ukazatele_bs))

Proces řízení úvěrových rizik zahrnuje identifikaci rizik, měření rizikové pozice, sledování limitů a přijímání opatření vedoucích k optimální míře podstupovaného úvěrového rizika. Proces probíhá na úrovni jednotlivých protistran banky klienta i na úrovni úvěrového portfolia. Při hodnocení úvěrové kvality klienta se banka zaměřuje zejména na analýzu jeho finanční i nefinanční situace, schopnost splácet poskytnutý úvěr z vlastního cash-flow a na dosavadní zkušenost s klientem.

Úvěrová kvalita každého klienta je mimo jiné posuzována interním ratingovým nástrojem odpovídajícím typu hodnoceného klienta či typu financování. 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, přičemž pro banku nejsou obecně přijatelné úvěrové expozice, jejichž schválení se z rozhodující části opírá o přijaté zajištění. Katalog těchto nástrojů definuje akceptovatelné typy zajištění, způsob stanovení jejich reálné hodnoty, frekvenci přecenění a odpovědnosti jednotlivých oddělení banky.

Posuzování a schvalování úvěrových návrhů probíhá nezávisle na obchodních útvech. 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.

Nedílnou součástí řízení úvěrových rizik banky je pravidelné vyhodnocování dodržování soustavy limitů. Banka stanovuje jak limity portfoliové, tak i limity individuálních transakcí. V rámci soustavy limitů jsou vyhodnocovány regulatorně závazné limity i interní limity banky.

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 dle standardu IFRS 9 ze dvou pohledů:

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

Banka v rámci implementace standardu IFRS 9 zařazuje jednotlivé finanční nástroje do tří rozdílných skupin, kdy každá skupina představuje jinou míru zvýšení úvěrového rizika ve srovnání s rizikem očekávaným v době poskytnutí finančního nástroje. V závislosti na tom, do jaké skupiny je finanční nástroj zařazen, banka stanovuje očekávanou ztrátu z finančního nástroje do jednoho roku, nebo do konce splatnosti finančního nástroje.

## 12.4. 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 je bez zbytečného odkladu informováno vedení banky i 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 měnách je denně sledována a porovnávána s platnými limity.

Úrokové riziko banky kvantifikuje pomocí monitorovacích nástrojů vycházejících ze smluvní a behaviorální reflexe úrokové sazby pro jednotlivá aktiva, pasiva a podrozvahové položky banky.



Základním nástrojem je gap report úrokového rizika sestavovaný na denní bázi, z něhož následně vycházejí simulace vlivu úrokových šoků (standardizovaný šok, scénáře doporučené BCBS i další scénáře) na ekonomickou hodnotu (NPV) bilance. Mezi další nástroje patří analýza vlivu změn úrokových sazeb na čistý úrokový příjem banky (NII) a analýza vlivu předpokladů a modelů na míru úrokového rizika banky.

Výsledky těchto analýz jsou sledovány a porovnávány s platnými limity. Úrokovou pozici vzešlou z dlouze fixovaných aktiv banka mitiguje pomocí úrokových swapů.

Z regulatorního hlediska banka vede velké obchodní portfolio. Pozice v tomto portfoliu jsou na denní bázi sledovány a porovnávány s platnými limity. Kapitálový požadavek banka stanovuje pro obecné, specifické a měnové riziko. Pravidelně probíhá stresové testování pozic obchodního portfolia.

## 12.5. 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 smluvní splatností položek bilance a mezi modelovanou očekávanou splatností.

Na dvoutýdenní 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.

## 12.6. 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, tzv. 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.

## 12.7. Riziko koncentrace

Dostatečnou diverzifikaci podstupovaného úvěrového rizika zajišťuje systém limitů rizika koncentrace vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů, vůči odvětvím činností klientů nebo vůči zemím. Banka také stanovuje kapitálový požadavek k riziku koncentrace v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu.

V oblasti likvidity je sledována míra koncentrace klientských depozit, která je pravidelně srovnávána s příslušnými limity a prezentována vedení banky.

## 13. SPRÁVA A ŘÍZENÍ BANKY

V souladu s ustanovením § 9 stanov Sberbank CZ, a.s. je systém vnitřní struktury banky dualistický. Orgány banky jsou valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Členem představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit může být jen fyzická osoba. Členové orgánů jsou povinni vykonávat svou funkci s péčí řádného hospodáře a respektovat zákaz konkurence v zákonném rozsahu.

### 13.1. Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem banky.

Sberbank Europe AG je výlučným vlastníkem všech akcií banky a jako jediný akcionář banky vykonává působnost valné hromady. Rozhodnutí jediného akcionáře jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Jediný akcionář má právo požadovat, aby se rozhodování v rámci působnosti valné hromady účastnilo představenstvo i dozorčí rada banky.

#### Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodnutí o:

- změně stanov,
- zvýšení nebo snížení základního kapitálu,
- vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů,
- volbě a odvolání členů dozorčí rady, schválení smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady a jejich změn,
- volbě a odvolání členů výborů pro audit, schválení smlouvy o výkonu funkce člena výboru pro audit a jejich změn,
- schválení roční účetní závěrky a rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty,
- projednání zprávy o podnikatelské činnosti banky a o stavu jejího majetku,
- určení auditora k provedení povinného auditu,
- podání žádosti k přijetí akcií banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení akcií z tohoto obchodování,
- převodu, pachtu nebo zastavení závodu, o zrušení banky 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,
- schválení jednacího řádu dozorčí rady,
- schválení jednacího řádu výboru pro audit.

Valná hromada si nemůže vyhradit k rozhodování záležitosti, které ji do působnosti nesvěřil zákon nebo stanov.

#### V roce 2018 jediný akcionář banky přijal zejména tato významná rozhodnutí při výkonu působnosti valné hromady:

- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 19. 4. 2018**  
Jediný akcionář tímto rozhodnutím zejména projednal a vzal na vědomí zprávu o podnikatelské činnosti banky a o stavu jejího majetku, vzal na vědomí zprávu o vztazích za rok 2017, schválil roční účetní závěrku za rok 2017, rozhodl o návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2017 a určil externího auditora pro rok 2018.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 23. 5. 2018**  
Jediný akcionář tímto rozhodnutím schválil nový jednací řád dozorčí rady a nový jednací řád výboru pro audit.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 21. 9. 2018**  
Jediný akcionář tímto rozhodnutím vzal na vědomí pololetní zprávu banky k 30. 6. 2018.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 1. 11. 2018**  
Jediný akcionář tímto rozhodnutím zvolil Dirka Adolfa Hinzeho do funkce člena dozorčí rady.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 29. 11. 2018**  
Jediný akcionář tímto rozhodnutím odvolal Bélu Czigonyho z funkce člena výboru pro audit a do funkce člena výboru pro audit jmenoval Dirka Adolfa Hinzeho.

## 13.2. Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnost banky. Kontroluje, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy banky s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Žádná osoba není oprávněna udělovat dozorčí radě pokyny týkající se její zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva.

Dle platných stanov společnosti má dozorčí rada šest členů (od 30. 5. 2018) a od 14. 1. 2019 má dozorčí rada devět členů. Nejméně jeden z členů dozorčí rady je nezávislým členem.

Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada na funkční období čtyř let. Členové dozorčí rady ze svého středu volí předsedu a místopředsedu dozorčí rady. Členem dozorčí rady nemůže být osoba, která je současně členem představenstva nebo osobou oprávněnou jednat za banku.

Členové dozorčí rady jsou uvedeni v kapitole Orgány banky (viz kapitola 7.2).

Členové dozorčí rady odpovídají bance za škodu, kterou by ji způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou funkčně odpovědní vůči bance reprezentované akcionářem.

Dozorčí rada je oprávněna ustanovit výbory dozorčí rady s rozhodovací pravomocí. Dozorčí rada vzhledem k velikosti banky takové výbory nezřizuje a jejich působnost vykonává sama.

Dozorčí rada zasedá nejméně dvakrát ročně. Zasedání dozorčí rady svolává předseda nebo místopředseda dozorčí rady, případně jejich zástupce. Dozorčí rada je usnášeníschopná, pokud je přítomna nadpoloviční většina členů. Usnesení dozorčí rady se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy dozorčí rady (v případě jeho nepřítomnosti hlas místopředsedy). O zasedání se pořizuje zápis. Dozorčí rada může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam) nebo s využitím technických prostředků. Podrobnosti stanoví jednací řád dozorčí rady, který byl schválen valnou hromadou.

### Do působnosti dozorčí rady náleží zejména:

- přezkoumání roční účetní závěrky a návrhu představenstva na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty a předložení svého vyjádření valné hromadě,
- informování valné hromady o výsledcích její kontrolní činnosti,
- volba a odvolání členů představenstva, schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva a jejich změn,
- schvalování jednacího řádu představenstva,
- schvalování rozdělení organizačních jednotek mezi členy představenstva v rámci organigramu banky,
- dohled, zda řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní, včetně vyhodnocení alespoň jednou za rok,
- pravidelné projednávání strategického směřování banky,
- vyhodnocování činnosti vnitřního auditu a compliance,
- vyjadřování k návrhu představenstva na pověření osob výkonem funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce vnitřního auditu nebo jejich odvolání,
- stanovení zásad odměňování osob pověřených vedením funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce vnitřního auditu.

Dozorčí rada uděluje souhlas představenstvu k některým úkonům uvedeným ve stanovách banky, např. ke řízení, přemístění a uzavření pobočky nebo určení ročního rozpočtu banky.

### Zasedání a rozhodnutí per rollam dozorčí rady

V roce 2018 se konala čtyři řádná zasedání dozorčí rady, a to dne 18. 4. 2018, 20. 6. 2018, 19. 9. 2018 a 14. 12. 2018, na nichž dozorčí rada rozhodovala o záležitostech, které spadají do její působnosti. Vedle zmíněných zasedání přijala dozorčí rada řadu dalších rozhodnutí formou per rollam.

Mezi významná per rollam rozhodnutí dozorčí rady přijatá v roce 2018 patří:

- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 23. 3. 2018**  
Dozorčí rada rozhodla o volbě Edina Karabega do funkce člena představenstva na pozici generálního ředitele banky.

- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 5. 6. 2018**  
Dozorčí rada v souladu s interními předpisy banky posoudila a následně rozhodla o důvěryhodnosti a odborné způsobilosti navrhovaného kandidáta Dirka Adolfa Hinzeho k výkonu funkce člena dozorčí rady. Dozorčí rada posoudila, že bude mít dostatečné kolektivní znalosti, dovednosti a zkušenosti a bude považována za způsobilou k výkonu své činnosti jako celek.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 13. 6. 2018**  
Dozorčí rada rozhodla o volbě Daniela Krumpolce a Andráse Kaliszského do funkce člena představenstva.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 26. 10. 2018**  
Dozorčí rada v souladu s interními předpisy banky posoudila a následně rozhodla o důvěryhodnosti a odborné způsobilosti kandidátů Branka Sušiče, Anny Chalové, Jana Nováka, Martina Breyla, Martina Žaby, Petra Podaného a Tomáše Bajuse k výkonu funkce člena dozorčí rady.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 1. 11. 2018**  
Dozorčí rada vzala na vědomí odstoupení Eleny Viklové z funkce člena dozorčí rady a schválila ukončení funkce Eleny Viklové v dozorčí radě k 1. 11. 2018.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 19. 12. 2018**  
Dozorčí rada vzala na vědomí odstoupení Jiřího Antoše z funkce člena představenstva a schválila ukončení funkce Jiřího Antoše v představenstvu k 31. 12. 2018.

### 13.3. Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem banky, kterému přísluší obchodní vedení a zastupování banky ve všech záležitostech. Je odpovědné za vytvoření, udržování a vyhodnocování funkčního a efektivního řídicího a kontrolního systému banky v jeho celku i částech. Představenstvo vykonává práva zaměstnavatele. Žádná osoba není oprávněna udělovat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení banky, ledaže tak stanoví zákon.

Dle platných stanov společnosti má představenstvo šest členů (od 30. 5. 2018). Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada na funkční období tří let, ledaže smlouva o výkonu funkce stanoví jinak. Znovuzvolení je přípustné. Členové představenstva ze svého středu volí předsedu představenstva. V průběhu funkčního období může dozorčí rada jednotlivé členy představenstva odvolat.

Členové představenstva jsou uvedeni v kapitole Orgány banky (viz kapitola 7.1).

Členové představenstva vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu banky a akcionáře. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak i v oblasti správy a řízení společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie banky a v neposlední řadě loajalitu k bance. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že banka dodržuje platné právní předpisy. Osobně odpovídají za škodu, kterou by bance způsobili porušením právních povinností, a jsou funkčně odpovědní vůči bance reprezentované dozorčí radou a akcionářem.

Představenstvo může zřizovat výkonné výbory (více viz kapitola 13. 4 Výbory zřízené představenstvem).

Představenstvo zasedá podle potřeb banky, nejméně však jednou měsíčně. Zasedání představenstva svolává předseda představenstva nebo jeho zástupce. Představenstvo je usnášeníschopné, pokud je přítomna nadpoloviční většina členů. Usnesení představenstva se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy představenstva. Představenstvo může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam) nebo s využitím technických prostředků. Podrobnosti stanoví jednací řád představenstva, který byl schválen dozorčí radou.

#### Do působnosti představenstva náleží zejména:

- schvalování a pravidelné vyhodnocování celkové strategie banky, organizačního uspořádání banky, strategie řízení lidských zdrojů, strategie řízení rizik, strategie související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategie rozvoje informačního a komunikačního systému, zásad systému vnitřní kontroly, bezpečnostních zásad,
- schvalování nových produktů a jiných záležitostí, které mají zásadní význam nebo možný podstatný dopad na banku,
- schvalování statutů výkonných výborů,
- schvalování strategického a periodického plánu vnitřního auditu,
- navrhování osob pověřených zajišťováním výkonu funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce vnitřního auditu nebo jejich odvolání dozorčí radě banky,

- posuzování vhodnosti a důvěryhodnosti osob v klíčových funkcích banky,
- rozhodování o jednáních, která jsou mimo běžný obchodní styk banky,
- stanovení zásad řízení lidských zdrojů včetně zásad pro výběr, odměňování, hodnocení a motivování zaměstnanců,
- předkládání valné hromadě ke schválení řádné, mimořádné, konsolidované či mezitímní účetní závěrky a návrhu na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty v souladu se stanovami banky,
- zabezpečování řádného vedení účetnictví banky.

Působnost jednotlivých členů představenstva je rozdělena podle oborů (resortů) v rámci organigramu, který schvaluje dozorčí rada. Funkční náplň jednotlivých členů představenstva je vymezena vnitřním předpisem banky. Každý člen představenstva vede resort, který mu byl přiřazen, a rozhoduje o záležitostech spadajících do působnosti jeho resortu samostatně, ledaže rozhodování o dané záležitosti spadá do působnosti představenstva jako celku. Rozdělením působnosti mezi jednotlivé členy představenstva není dotčena celková odpovědnost členů představenstva banky. Členové představenstva se navzájem informují o veškerých významných záležitostech řešených na úrovni jejich resortu a dále o těch záležitostech, které by mohly mít dopad na jiné resorty.

Představenstvo pravidelně informuje dozorčí radu o chodu banky a poskytuje jí k tomu potřebné materiály a listiny. Představenstvo má povinnost informovat dozorčí radu též o událostech, které mohou mít pro banku velký význam.

Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech banky, které nejsou stanovami nebo zákonem vyhrazeny valné hromadě, dozorčí radě nebo výboru pro audit.

## 13.4. Výbory zřízené představenstvem

Představenstvo může zřizovat výkonné výbory v souladu se stanovami banky a vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. V souladu s tímto oprávněním představenstvo zřídilo níže uvedené výkonné výbory a jejich působnost, pravomoci, složení a způsob jednání vymezilo ve statutech jednotlivých výkonných výborů. Členové výkonných výborů jsou uvedeni v kapitole Orgány banky (viz kapitola 7).

V roce 2018 byly statuty všech výkonných výborů aktualizovány. Cílem revize statutů bylo zpřehlednit, usnadnit a pokud možno sjednotit způsob jednání a rozhodování napříč výkonnými výbory představenstva.

### Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor pro řízení aktiv a pasiv je výkonným výborem, jehož hlavní náplní je řídit a vyhodnocovat dopady vývoje úrokových sazeb, směnných kurzů, likvidity, možností financování a sledování vývoje rizikově vážených aktiv, výše regulatorního kapitálu a prognózy zisku, tj. hlavních elementů ovlivňujících regulatorní kapitálové požadavky. Rozhoduje o pravidlech řízení aktiv a pasiv, projednává stávající i výhledová úroková a měnová rizika v investičním portfoliu, jakož i rizika likvidity, financování a řízení regulatorního kapitálu s cílem optimalizace výnosově-rizikového profilu.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv zasedá nejméně jednou měsíčně. Zasedání svolává tajemník výboru (vedoucí oddělení 026 ALM/Treasury).

Výbor je usnášeníschopný za kumulativního splnění těchto podmínek:

- 1) Je přítomna nebo jinak účastna (s využitím technických prostředků) nadpoloviční většina členů výboru s hlasovacím právem.
- 2) Jsou přítomni nebo jinak účastni (s využitím technických prostředků) alespoň tři členové představenstva.
- 3) Je přítomen nebo jinak účasten (s využitím technických prostředků) předseda nebo místopředseda výboru (případně jejich zástupce).

Usnesení výboru se přijímají prostou většinou hlasů přítomných členů výboru s hlasovacím právem. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru, případně místopředsedy (nebo jejich zástupce). Každý jednotlivý člen představenstva je oprávněn při hlasování o jednotlivých bodech programu daného zasedání uplatnit právo veta, které mu náleží. V případě uplatnění práva veta je vetovaný návrh postoupen na nejbližší zasedání představenstva za účelem jeho projednání a rozhodnutí o něm. Ze zasedání výboru se pořizuje zápis. Výbor může za určitých podmínek přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam). Podrobnosti stanoví statut výboru pro řízení aktiv a pasiv.



## Úvěrový výbor

Úvěrový výbor je výkonným výborem, který řídí úvěrová rizika. Rozhoduje o úvěrových případech, jež s sebou nesou úvěrová rizika, pokud rozhodování nebylo delegováno do kompetence jednotlivých nositelů schvalovacích pravomocí v rámci banky, a dále o případech, u nichž o tom rozhodl výbor pro řízení rizik nebo představenstvo, a dalších záležitostech dle statutu úvěrového výboru.

Úvěrový výbor zasedá nejméně jednou týdně. Zasedání svolává tajemník úvěrového výboru.

Výbor je usnášeníschopný za kumulativního splnění těchto podmínek:

- 1) Je přítomna nebo jinak účastna (s využitím technických prostředků) nadpoloviční většina členů výboru s hlasujícím právem.
- 2) Je přítomen nebo jinak účasten (s využitím technických prostředků) člen představenstva odpovědný za oblast řízení rizik, případně jeho zástupce.
- 3) Je přítomen nebo jinak účasten (s využitím technických prostředků) vedoucí oddělení 036 Underwriting Division, případně jeho zástupce.

Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru (člen představenstva odpovědný za řízení rizik). Ze zasedání výboru se pořizuje zápis. Výbor může za určitých podmínek přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam). Podrobnosti stanoví statut úvěrového výboru.

## Výbor pro řízení pohledávek v selhání

Výbor pro řízení pohledávek v selhání je výkonným výborem, který spravuje a řeší pohledávky banky v selhání. Stanovuje a schvaluje zásady správy pohledávek v selhání, strategie jejich řízení a akční plány, monitoruje vývoj pohledávek v selhání a přijímá nápravná opatření v případě jeho nežádoucího vývoje.

Výbor pro řízení pohledávek v selhání zasedá nejméně jednou týdně. Zasedání svolává tajemník výboru pro řízení pohledávek v selhání (vedoucí oddělení 037 Workout & Restructuring), případně jeho zástupce.

Výbor je usnášeníschopný za kumulativního splnění těchto podmínek:

- 1) Je přítomna nebo jinak účastna (s využitím technických prostředků) nadpoloviční většina členů výboru s hlasujícím právem.

- 2) Je přítomen nebo jinak účasten (s využitím technických prostředků) člen představenstva odpovědný za řízení rizik a kterýkoliv další člen představenstva.

Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru (člen představenstva odpovědný za řízení rizik). Předsedovi výboru náleží právo veta. Ze zasedání se pořizuje zápis. Výbor může za určitých podmínek přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam). Podrobnosti stanoví statut výboru pro řízení pohledávek v selhání.

## Výbor pro retail

Výbor pro retail je výkonným výborem pro oblast retailového bankovníctví. Schvaluje neúvěrové produkty pro retailové klienty banky včetně jejich změn, a úvěrové produkty pro retailové klienty včetně jejich změn, které nevyžadují schválení výborem pro řízení rizik, a zároveň poskytuje podporu členu představenstva banky odpovědnému za oblast retailového bankovníctví při plnění aktivit a činností spadajících do jeho funkční náplně.

Výbor pro retail zasedá nejméně jednou za 14 dní. Zasedání svolává tajemník výboru (vedoucí oddělení Segments & Marketing).

Výbor je usnášeníschopný za kumulativního splnění těchto podmínek:

- 1) Je přítomna nebo jinak účastna (s využitím technických prostředků) nadpoloviční většina členů výboru s hlasovacím právem.
- 2) Je přítomen nebo jinak účasten (s využitím technických prostředků) člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví.

Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru (člen představenstva odpovědný za oblast retailového bankovníctví). Předsedovi výboru rovněž náleží právo veta. Ze zasedání se pořizuje zápis. Výbor může za určitých podmínek přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam). Podrobnosti stanoví statut výboru pro retail.

## Výbor pro řízení rizik

Výbor pro řízení rizik je výkonným výborem pro oblast řízení rizik banky. Schvaluje pravidla řízení rizik, monitoruje úvěrová, tržní a operační rizika a schvaluje nápravná



opatření. Výbor pro řízení rizik nerozhoduje o jednotlivých případech nesoucích úvěrové riziko, ale zabývá se rizikovým profilem banky jako celku.

Výbor pro řízení rizik zasedá nejméně jednou měsíčně. Zasedání svolává tajemník výboru (vedoucí oddělení 070 Integrated Risk Management).

Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna nadpoloviční většina členů výboru s hlasovacím právem a současně je přítomen člen představenstva odpovědný za řízení rizik nebo vedoucí oddělení 070 Integrated Risk Management a zároveň je přítomen člen představenstva odpovědný za řízení rizik nebo člen představenstva odpovědný za oblast řízení financí.

Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. Členovi představenstva odpovědnému za řízení rizik náleží právo veta. Ze zasedání se pořizuje zápis. Výbor může za určitých podmínek přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam). Podrobnosti stanoví statut výboru pro řízení rizik.

### Operating Committee

Operating Committee je výkonný výbor, který ke dni 18. 9. 2018 nahradil Project Portfolio Committee. Rozhoduje o záležitostech týkajících se řízení portfolia projektů banky a odpovídá za strategické řízení, schvalování a plánování projektů v rámci banky. Do hlavní působnosti výboru spadá zejména stanovování priorit projektů, vyhodnocování ekonomického přínosu projektů, rozhodování o realizaci projektů a schvalování ročního projektového plánu.

Výbor zasedá nejméně jednou měsíčně. Zasedání svolává tajemník výboru (oddělení 195 Project Management Office).

Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna nebo jinak účastna (s využitím technických prostředků) nadpoloviční většina členů výboru s hlasovacím právem a současně je přítomen nebo jinak účasten (s využitím technických prostředků) předseda nebo místopředseda výboru.

Usnesení výboru se přijímají prostou většinou přítomných členů výboru s hlasovacím právem za podmínky, že pro přijetí usnesení hlasoval i předseda nebo místopředseda výboru. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru (v případě jeho nepřítomnosti hlas místopředsedy). Ze zasedání se pořizuje zápis. Výbor může za určitých podmínek přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam). Podrobnosti stanoví statut výboru Operating Committee.

## 13.5. Výbor pro audit

Výbor pro audit se skládá ze tří členů. Členy výboru pro audit jmenuje a odvolává valná hromada na dobu do ukončení třetí valné hromady, která rozhodovala o roční účetní závěrce za třetí kalendářní rok, následující po jmenování. Nebude-li se valná hromada konat v řádném termínu, končí funkční období dnem 30. 6. třetího kalendářního roku následujícího po jmenování (kalendářní rok, ve kterém proběhla volba členů výboru pro audit, není do této lhůty započítáván), ledaže rozhodne valná hromada jinak. Členové výboru pro audit volí a odvolávají ze svého středu předsedu a místopředsedu.

Členové výboru pro audit jsou uvedeni v kapitole Orgány banky (viz kapitola 7.3).

Výbor pro audit zasedá nejméně dvakrát ročně. Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna či jinak účastna (s využitím technických prostředků) nadpoloviční většina členů a současně je přítomen předseda nebo místopředseda výboru pro audit. Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru (v případě jeho nepřítomnosti hlas místopředsedy). Výbor může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě (rozhodnutí per rollam) nebo s využitím technických prostředků. Další podrobnosti stanoví jednací řád výboru pro audit, který byl schválený valnou hromadou.

### Do působnosti výboru pro audit náleží zejména:

- sledování postupu sestavování roční účetní závěrky a předkládání představenstvu a dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- hodnocení účinnosti vnitřní kontroly banky, vnitřního auditu a systému řízení rizik,
- sledování procesu povinného auditu roční účetní závěrky,
- posuzování nezávislosti statutárního auditora,
- schvalování poskytování jiných neauditorských služeb,
- doporučování auditora dozorčí radě,
- informování valné hromady o své činnosti.

Výbor plní i další úkoly a záležitosti svěřené do působnosti výboru stanovami nebo příslušnými právními předpisy.

### Zasedání výboru pro audit:

V roce 2018 se konala dvě řádná zasedání výboru pro audit, a to dne 18. 4. 2018 a 14. 12. 2018, na nichž výbor rozhodoval o záležitostech, které spadají do jeho působnosti. Vedle zmíněných zasedání výbor přijal některá rozhodnutí formou per rollam. Příkladem je rozhodnutí ohledně zvolení pana Reinharda Kaufmanna místopředsedou výboru a schválení zprávy o činnosti výboru za období od dubna 2017 do dubna 2018.

## 13.6. Zásady důvěryhodnosti a odborné způsobilosti

Banka je povinna zajistit, aby členové statutárního orgánu, členové dozorčí rady i osoby v klíčové funkci banky byli osobami důvěryhodnými, dostatečně odborně způsobilými a zkušenými. Za tímto účelem banka stanoví interní pravidla pro posuzování a hodnocení těchto osob. Vhodnost a odbornou způsobilost členů představenstva a dozorčí rady posuzuje v rámci své působnosti dozorčí rada banky. Vhodnost a odbornou způsobilost osob v klíčových funkcích posuzuje představenstvo banky.

### ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA BANKY

Členové představenstva banky musejí disponovat znalostmi, dovednostmi a zkušenostmi odpovídajícími výkonu jejich funkce. Vyžadují se od nich základní teoretické bankovní znalosti, které jim umožňují porozumět chodu banky a hlavním rizikům. Mezi hodnotící kritéria patří zejména vzdělání, manažerská praxe, odborná praxe na finančním trhu, znalosti ve vymezených oblastech, trestněprávní a správní bezúhonnost, vyhovění profesním standardům, spořádaná ekonomická situace, časové předpoklady a absence střetu zájmů.

Při posuzování vhodnosti členů představenstva musí být vždy posuzováno i představenstvo banky z hlediska jeho způsobilosti jako celku. Představenstvo musí mít dostatečné kolektivní znalosti, dovednosti a zkušenosti.

### ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY BANKY

Členové dozorčí rady banky musejí disponovat znalostmi, dovednostmi a zkušenostmi odpovídajícími výkonu jejich funkce. Vyžadují se od nich základní teoretické bankovní znalosti, které jim umožňují porozumět chodu banky a hlavním rizikům. Mezi hodnotící kritéria patří zejména vzdělání, odborné zkušenosti, základní znalosti ve vymezených oblastech, trestněprávní a správní

bezúhonnost, vyhovění profesním standardům, spořádaná ekonomická situace, časové předpoklady a absence střetu zájmů. Na předsedu dozorčí rady banky jsou kladeny zvýšené nároky odpovídající výkonu jeho funkce.

Při posuzování vhodnosti členů dozorčí rady musí být vždy posuzována i dozorčí rada banky z hlediska její způsobilosti jako celku. Dozorčí rada banky musí mít dostatečné kolektivní znalosti, dovednosti a zkušenosti.

### OSOBY V KLÍČOVÝCH FUNKCÍCH

Osoby v klíčových funkcích musejí disponovat znalostmi, dovednostmi a zkušenostmi odpovídajícími jejich pracovní pozici. Posouzení je založeno na základě komplexního vyhodnocení kritérií. Mezi hodnotící kritéria se řadí vzdělání a odborné znalosti, které jsou relevantní pro příslušné úkoly osob v klíčových funkcích. I u těchto osob se posuzuje trestněprávní a správní bezúhonnost a absence střetu zájmů.

Členové představenstva, členové dozorčí rady i osoby v klíčové funkci banky musejí být odborně způsobilí nejen na začátku výkonu funkce, ale i po celou dobu výkonu jejich funkce. Za tímto účelem se pořádají pro tyto osoby pravidelná školení a kurzy.

Posouzení vhodnosti posuzované osoby musí být provedeno před volbou/ustanovením do funkce, stejně tak při znovuzvolení. Posuzované osoby jsou povinny vyplnit formuláře a dodat další vyžadované listiny a materiály pro účely provedení hodnocení jejich osoby. Orgán, jež posuzuje dané osoby, vychází z předložených formulářů a listin, které za tímto účelem obdržel od posuzovaných osob, a po jejich vyhodnocení rozhodne o tom, zda posuzovaná osoba je důvěryhodná a vhodná. Orgán, jež volí/ustanovuje posuzované osoby do funkce, se řídí výsledkem tohoto posouzení.

Politika o zásadách důvěryhodnosti a odborné způsobilosti se nevztahuje na osoby ve vrcholovém vedení, pokud nejsou zároveň osobami v klíčové funkci. Avšak i přesto se při náboru těchto osob přihlíží k obdobným kritériím jako u osob v klíčových funkcích za účelem zajištění přijetí kvalifikovaných a zkušených osob. Hodnocení těchto osob provádí oddělení HR Management za případné součinnosti příslušného člena představenstva.

## 13.7. Kodex správy a řízení společnosti OECD

Banka dobrovolně dodržuje hlavní standardy správy a řízení společností stanovené **Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (2004)**, který je v českém znění zveřejněný na internetových stránkách Ministerstva financí České republiky.

Banka respektuje zásady správy společnosti, které nejlépe odpovídají způsobu podnikání banky a zájmům banky i jejímu akcionáři. Tyto základní standardy řízení jsou promítnuty ve stanovách a souvisejících vnitřních předpisech banky. Řada doporučení vyplývajících z výše uvedeného kodexu je promítnuta též do zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, a dalších právních předpisů České republiky.

Orgány banky a jejich působnost je popsána v kapitole Řízení a správa banky (viz kapitola 13).

### Mezi hlavní zásady správy a řízení společnosti, k nimž se banka hlásí, patří zejména:

- **ochrana základních práv akcionářů** (zejména právo na převod akcií, právo dostávat včas a pravidelně příslušné informace o bance od ostatních orgánů banky, právo volit a odvolávat členy dozorčí rady, právo podílet se na zisku banky, právo účastnit se rozhodování o podstatných změnách v bance formou změny stanov),
- **zákaz zneužití vnitřní informace ze strany členů orgánů společnosti a zaměstnanců společnosti** (zejména zákaz využívání příležitostí k osobnímu prospěchu, střetu zájmů, konkurenčního jednání a zneužívání aktiv banky, povinnost členů orgánů banky jednat s péčí řádného hospodáře),
- **uveřejňování** (významné informace týkající se banky a její činnosti jsou zveřejňovány na internetových stránkách banky v českém a případně i anglickém jazyce),
- **transparentnost** (zejména nezávislost statutárního auditora a její posuzování ze strany výboru pro audit, přístup k pravidelným, spolehlivým a dostatečně podrobným informacím ve výročních a pololetních zprávách banky, informace o vlastnické struktuře banky, vypracování zprávy o vztazích, posuzování důvěryhodnosti a odborné způsobilosti členů orgánů, zpráva o činnosti představenstva),

- **odpovědnost představenstva a dozorčí rady** (zejména povinnost jednat s péčí řádného hospodáře, volba a odvolání členů dozorčí rady valnou hromadou, volba a odvolání členů představenstva dozorčí radou, předkládání zprávy představenstva o její činnosti valné hromadě, předkládání zprávy o činnosti dozorčí rady valné hromadě, monitorování a řešení potenciačních střetů zájmů).

Banka vedle výše uvedeného kodexu dobrovolně dodržuje následující kodexy zveřejněné na internetových 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 Asociace pro kapitálový trh,
- Kodex pro úvěry a bydlení (Standard ČBA č. 18/2005, zásady poskytování předsmulvních 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),
- Standardy ČBA v oblasti platebního styku.

Tyto kodexy a standardy ČBA jsou zapracovány do Kodexu chování zaměstnanců banky a do interních pracovních postupů.

## 13.8. Politika rozmanitosti

Ačkoliv banka zatím nepřijala politiku rozmanitosti v podobě interního dokumentu, postupuje v souladu s požadavky na rozmanitost členů v orgánech banky. Požadavek rozmanitosti je zmíněn ve vnitřním předpisu o zásadách důvěryhodnosti a odborné způsobilosti.

Banka v uvedeném předpisu zohledňuje před výběrem nových členů do představenstva a dozorčí rady, a to v rámci posuzování a hodnocení jejich důvěryhodnosti a odborné způsobilosti, mimo jiné osobnostní vlastnosti těchto kandidátů. Dále dává důraz na jejich vzdělání, odborné znalosti a zkušenosti, zejména pak s přihlédnutím k tomu, aby takový orgán jako celek byl dostatečně rozmanitý v celkovém svém složení a byl schopný řádně plnit svou funkci nejen v souladu s regulačními požadavky, ale i požadavky na kvalitu řízení zaměstnanců. Sama vyšší rozmanitost lidského faktoru v takových orgánech pak vede k vytvoření kreativnějšího a inovativnějšího prostředí, ve kterém jsou lidé schopni pružněji reagovat na nové výzvy, kterých dnešní regulovaný svět bankovníctví přináší více než dost. Orgán banky jako celek pak musí mít dostatečné kolektivní znalosti, dovednosti a zkušenosti, aby rozuměl

všem činnostem banky, a to od běžné dennodenní operativy, hlavních rizik spojených s předmětem podnikání, corporate governance až po specifické znalosti bankovníctví a jeho regulatorního prostředí. Jednotliví členové jsou vybíráni tak, aby se vzájemně doplňovali, jak odborně, tak i vzhledem ke svým zkušenostem, a orgán byl ve svém celku způsobilým k výkonu své funkce.

Výběr takových kandidátů na členství v orgánech je náročným, regulovaným procesem, v jehož rámci se posuzuje, zda kandidát má dostatečné zkušenosti a dovednosti pro danou funkci, zda je tím pravým článkem, který zapadne a vytvoří tak spolu s ostatními členy způsobilou a dostatečně rozmanitou skupinu lidí, a jako celek bude způsobilý k řádnému výkonu funkce. Velký důraz se při výběru kandidátů klade na odborné dovednosti a zkušenosti daných osob s přihlédnutím k jejich osobnosti.

Vzhledem k tomu, že banka je svou velikostí a počtem zaměstnanců střední společností s nižším počtem členů ve svých orgánech, je obtížnější dosáhnout vysoké úrovně rozmanitosti, jak tomu může být u velkých společností.

Představenstvo se skládá ze šesti členů (od 30. 5. 2018), dozorčí rada ze šesti členů (od 30. 5. 2018) a výbor pro audit ze tří členů. Právní úprava stanoví speciální pravidla pro složení výboru pro audit tak, aby byl výbor odborně způsobilý k výkonu funkce, jimiž se banka při jejich výběru řídí za účelem naplnění zákonného požadavku. Představenstvo tvoří muži ve věku 41 až 53 let, se zkušenostmi zejména v bankovním sektoru v délce 14 až 22 let a manažerskými dovednostmi v rozmezí 12 až 20 let. Vzdělání získali buď v České republice, nebo v zahraničí.

V roce 2018 se dozorčí rada skládala z pěti mužů a jedné ženy ve věku 33 až 74 let, se zkušenostmi v bankovním sektoru v délce 10 až 42 let a manažerskými dovednostmi v rozmezí 19 až 33 let. Dozorčí rada byla rozmanitá co do zeměpisného původu, zastoupení v ní měli dva občané Spolkové republiky Německo, jeden občan Ruské federace a tři občané Rakouské republiky. Od roku 2018 prochází dozorčí rada změnami ve složení a personálním obsazení, které budou završeny v roce 2019. S účinností od 14. 1. 2019 se dozorčí rada bude skládat z devíti členů. V roce 2018 odstoupili dva členové dozorčí rady, valná hromada zvolila jednoho nového člena a zaměstnanci banky si ze svého středu zvolili další tři nové členy.

Banka vnímá důležitost zásad rozmanitosti a hodlá se zaměřit v následujících letech na stanovení cílů v této oblasti.

## 13.9. Vnitřní kontrola

Vnitřní kontrola je proces, jehož účastníky jsou představenstvo a vedoucí i všichni ostatní zaměstnanci. Vnitřní kontrola je navržena tak, aby poskytovala přiměřenou jistotu dosažení cílů banky týkajících se:

- účinnosti a efektivity činností,
- identifikace, měření a zmírnění rizik,
- spolehlivosti finančních výkazů,
- souladu s platnými zákony a předpisy.

Effektivní systém vnitřní kontroly poskytuje přiměřenou (nikoliv absolutní) jistotu zabezpečení majetku, spolehlivosti finančních informací a soulad s právními předpisy. Tento koncept přiměřené jistoty spočívá v neustálém vývoji a implementaci vnitřních kontrol a představuje nástroj představenstva banky pro dosažení optimální vyváženosti mezi rizikovitostí pracovních procesů a úrovní kontrol nezbytných pro zajištění obchodních cílů banky.

Metodika systému vnitřní kontroly vychází z interních kontrolních zásad dle doporučení výboru sponzorujících organizací (COSO). Tento přístup poskytuje bance kvalitní a přehlednou praktickou základnu pro vlastní systém vnitřní kontroly.

Představenstvo zajišťuje nastavení vhodných kontrolních zásad, postupů a činností podporujících kontrolní cíle na všech úrovních a odpovídá za udržování funkčnosti a efektivnosti systému vnitřní kontroly.

Každý vedoucí organizační jednotky při řízení klíčových rizik v rámci úrovně rizikové tolerance stanovených představenstvem banky identifikuje vhodné vnitřní kontroly s ohledem na ukazatel cena/přínos. V souladu s identifikovanými riziky jsou příslušné procesy a související rizika předmětem kontrol.

Pro každou organizační jednotku je sestaven příslušným vedoucím pracovníkem kontrolní plán, který obsahuje přehled kontrol probíhajících v dané jednotce. U každé kontroly je uvedeno, jakým způsobem se její provedení dokumentuje. Veškeré kontrolní činnosti včetně souvisejících odpovědností, pravomocí a vnitřních předpisů je možné zpětně vysledovat.

V rámci systému vnitřní kontroly má banka zavedeny následující druhy kontrol:

- operativní kontroly – rutinní kontroly každodenního charakteru,
- periodické kontroly – kontroly s minimálně týdenním intervalem provádění,
- manažerské kontroly/klíčové kontrolní ukazatele – kontrola plnění operativních, případně periodických kontrol, které vykonává pověřená osoba,
- mimořádné kontroly – kontrolní šetření, jejichž cílem je odhalit objektivní příčiny negativních zjištění.

Nastavené kontrolní mechanismy jsou v pravidelných intervalech vyhodnocovány a v případě potřeby aktualizovány.

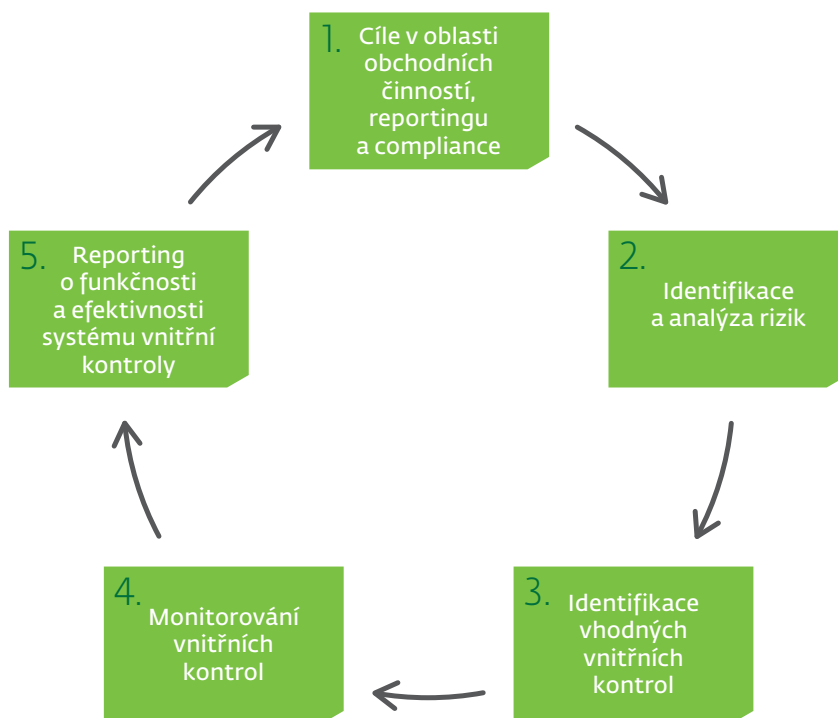
Systém vnitřní kontroly je průběžně monitorován a vyhodnocován. Jeho funkčnost a efektivnost pravidelně vyhodnocuje představenstvo a výbor pro audit. Interní audit nezávisle prověřuje činnosti banky včetně systému řízení rizik a systému vnitřní kontroly.

Proces účetnictví a účetního výkaznictví může být vystaven rizikům nepřesností, které plynou z lidských či technických faktorů. Tato rizika se banka snaží minimalizovat následujícími způsoby:

- zpracovanými účetními zásadami popsanými v příloze k roční účetní závěrce,
- podrobnými metodickými pokyny a pracovními postupy pro všechny oblasti účetnictví používanými v každodenní účetní praxi,
- standardním procesem inventarizace,
- nastavenými vnitřními kontrolami pro oblast účetnictví,
- snahou o maximální automatizaci účtování.

## PROCES VNITŘNÍ KONTROLY

se skládá z následujících kroků:



## 14. ODMĚŇOVÁNÍ

### 14.1. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

Osobami s řídicí pravomocí banky jsou členové představenstva a členové dozorčí rady.

Členové představenstva a dozorčí rady banky jsou uvedeni v kapitole Orgány banky (viz kapitola 7).

Dozorčí rada jako orgán s pravomocí volby a odvolání členů představenstva banky schvaluje smlouvu o výkonu funkce s jednotlivými členy představenstva, v níž je mimo jiné upraven způsob odměňování dané osoby, tj. výše příjmů.

Dozorčí rada nemá zřízené žádné výbory, ani výbor pro odměňování.

Jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady je orgánem s pravomocí volby a odvolání členů dozorčí rady. Většinu členů dozorčí rady banky nenáleží odměna ani žádné jiné nároky na plnění za výkon jejich funkce. Členové dozorčí rady tak vykonávají tuto funkci bezplatně. Za výkon funkce jsou odměňováni pouze tzv. nezávislí členové dozorčí rady (tj. osoby, které nejsou zaměstnanci skupiny Sberbank), a to na základě příslušné smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady uzavřené s těmito osobami v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích.

V roce 2018 byla uzavřena pouze jedna smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady, a to smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ze dne 1. 11. 2018 uzavřená mezi bankou a Dirkem Adolfem Hinzem.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou odměňováni na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva uzavřené s těmito osobami v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena dozorčí radou. Banka vyplácí předsedovi představenstva a členům představenstva pevné měsíční odměny za jejich řídicí činnost a za další činnosti spojené s výkonem funkce člena představenstva.

V roce 2018 byly se třemi novými členy představenstva, tj. Edinem Karabegem, Andrásem Kaliszským a Danielem Krumpolcem, uzavřeny smlouvy o výkonu funkce z důvodu vzniku jejich funkčního období rozhodnutím dozorčí rady. Tyto smlouvy o výkonu funkce schválila dozorčí rada.

Základní principy odměňování členů představenstva jsou upraveny ve vnitřním předpisu Politika odměňování. Uvedený vnitřní předpis, který byl schválený dozorčí radou dne 11. 12. 2018, je upraven v souladu s evropským a českým právem. Uzavřené smlouvy o výkonu funkce reflektují zásady stanovení odměn členů představenstva upravené tímto vnitřním předpisem.

Odměny členů představenstva odpovídají jejich pravomocem, úkolům, odborným znalostem a odpovědnostem. Předseda představenstva a členové představenstva jsou odměňováni s ohledem na vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Výkonnostní kritéria, která jsou stanovována ve spolupráci se Sberbank Europe, jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou odvozena z finančních cílů (hospodářský výsledek před zdaněním Sberbank Europe, hospodářský výsledek před zdaněním banky a hospodářský výsledek řízené organizační jednotky) a plnění strukturálních úkolů. Pohyblivá složka odměny dosahuje až 100 % pevné složky. Bonus je variabilní část odměňování a podléhá regulatorním požadavkům jak ČNB, tak i Evropské bankovní asociace. Regulatorní požadavky vč. možných konsekvencí jsou také uvedeny ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva.

Dozorčí rada schvaluje pohyblivou složku odměny členů představenstva v souladu se schváleným rozpočtem banky.

Banka jako instituce středně složitěho organizačního uspořádání neuplatňuje výplatu pohyblivé složky v nepeněžních nástrojích.



Výplata pohyblivé složky odměny je rozdělena do tříletého období. 60 % pohyblivé složky odměny se vyplácí ihned, tzn. bez odkladu, a zbývajících 40 % pohyblivé složky odměny se odkládá na dobu tří let. Nárok na pohyblivou složku odměny s odloženou splatností může být přiznán pouze tehdy, pokud je to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci banky. Odměna s odloženou splatností se vyplácí postupně ve třech platbách s tím, že k převedení jedné platby by nemělo docházet častěji než jednou za rok. I na členy představenstva se vztahuje úprava nepřiznání nároku na výplatu pohyblivé složky odměny (tzv. malus) a zpětného vyžadování již vyplacené odměny (tzv. clawback). Pravidla pro uplatnění uvedených institutů jsou podrobně stanovena ve vnitřním předpisu Politika odměňování.

Členové představenstva vedle výše zmíněné měsíční odměny a ročních bonusů mají dále nárok na tato plnění:

- stravenky v hodnotě 100 Kč (zaměstnavatel hradí 55 %),
- příspěvek na penzijní připojištění ve výši 300 Kč/měsíčně,
- pět týdnů dovolené,
- doplatek rozdílu mezi hrubým měsíčním příjmem a nemocenskou dávkou v případě pracovní neschopnosti v délce až tří měsíců během kalendářního roku,
- příspěvek na vozidlo (tzv. car allowance) namísto poskytnutí služebního vozu,
- odstupné ve výši 50 % hrubého ročního příjmu v případě odvolání z funkce před skončením funkčního období.

Předseda představenstva, členové představenstva, členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií banky, neboť tyto nejsou veřejně obchodovatelné.

Vyjma výše uvedených smluv o výkonu funkce neexistují žádné další smlouvy uzavřené mezi členy představenstva a bankou, které by mohly být z hlediska uživatelů výroční zprávy podstatné a výhodné při ukončení právního vztahu.

## 14.2. Příjmy osob s řídicí pravomocí

Osobami s řídicí pravomocí jsou členové představenstva a členové dozorčí rady.

### 1. Příjmy představenstva

S jednotlivými členy představenstva byly uzavřeny smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, na jejichž základě jsou členové představenstva odměňováni. V souladu se smlouvami o výkonu funkce a politikou odměňování obdrželi členové představenstva za rok 2018 níže uvedené příjmy:

v mil. Kč	2018
Fixní část odměny	55,380
Variabilní část odměny*	6,073
Celkový peněžní příjem	61,453
Naturální příjem**	0,701

\* Variabilní část odměny tvoří vyplacené bonusy za předchozí roky.

\*\* Naturální příjem je součtem dodanění 1 % pořizovací hodnoty vozu za celý rok a za všechny členy představenstva.

Uvedené částky představují součet příjmů, které jednotliví členové představenstva obdrželi za rok 2018.

Součet všech doposud nevyplacených částí variabilních složek odměn členů představenstva s odloženou splatností činí 4 879 096,67 Kč.

Výše uvedené částky vycházejí z manažerských schopností, odborných znalostí a zkušeností jednotlivých členů představenstva, jakož i z celkového přínosu pro banku.

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

### 2. Příjmy dozorčí rady

Pouze jeden člen dozorčí rady obdržel za výkon své funkce v roce 2018 peněžitého příjmu, a to ve výši 63 500 Kč.

### 14.3. Odměny účtované auditorskými společnostmi za rok 2018

v tis. Kč	Auditní služby poskytnuté auditorem účetní závěrky	Neauditní služby poskytnuté auditorem a společnostmi z jeho sítě	Konzultační služby	Ostatní	<b>CELKEM</b>
<b>Ernst &amp; Young Audit, s.r.o. a Ernst &amp; Young, s.r.o.</b>	<b>7 200</b>	<b>1 926</b>			<b>9 126</b>
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.			3 085	39	3 124
Deloitte Advisory Sp z.o.o., Polsko				520	520
Deloitte Advisory, s.r.o.			6 647		6 647
KPMG Česká republika, s.r.o.			9 976	690	10 666
<b>CELKEM</b>	<b>7 200</b>	<b>1 926</b>	<b>19 708</b>	<b>1 249</b>	<b>30 083</b>

# 15. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

## 15.1. Úvod

V roce 2014 byla přijata směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/95/EU, kterou se mění směrnice 2013/34/EU, pokud jde o uvádění nefinančních informací a informací týkajících se rozmanitosti některými velkými podniky a skupinami (dále jen „směrnice EU“). Tato směrnice EU byla implementovaná do českého zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Je stanovena povinnost pro větší společnosti a podniky zpracovávat a publikovat zprávu o nefinančních informacích, a to poprvé za účetní rok 2017. Zpráva může být zpracována jako součást výroční zprávy společnosti, případně jako samostatná zpráva. V této zprávě jsou uváděny vybrané nefinanční informace, které se dotýkají společnosti, například vztah k životnímu prostředí, sociální a zaměstnanecké otázky, lidská práva, boj proti korupci a úplatkářství a další.

Dle ustanovení § 32g odst. 7 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, je banka osvobozena od povinnosti vypracovat zprávu o nefinančních informacích. Důvodem k osvobození od této povinnosti je skutečnost, že společnost Sberbank Europe AG zpracovává zprávu o nefinančních informacích v souladu s evropskou legislativou za celou skupinu včetně banky. Uvedená konsolidovaná zpráva o nefinančních informacích bude zveřejněna na internetové stránce [www.sberbank.at](http://www.sberbank.at).

Mezi hlavní pilíře banky patří zejména aktivní zapojování zaměstnanců do firemního dobrovolnického programu, ekologické chování banky a podpora obnovy krajiny a charitativní činnost. Z Nadačního fondu Sberbank CZ jsou rozdělovány finanční prostředky neziskovým společnostem na projekty, kterými se banka snaží pomoci zlepšit a zpříjemnit život konkrétním osobám.



## Dobrovolnictví zaměstnanců banky

Banka v loňském roce zorganizovala tři dobrovolnické dny, kterých se zúčastnilo 27 zaměstnanců. Pomáhala neziskovým organizacím, například s jarní výsadbou a úklidem v Domově pokojného stáří v Brně nebo s úklidem areálu zámku Hluboš, který by měl být přebudován na sociální podnik. Celkem se do projektu Dobrovolnictví zapojilo od jeho spuštění v roce 2012 téměř 430 zaměstnanců. Banka plně hradí jeden den ročně, který může každý zaměstnanec věnovat pomoci potřebným.



## Nákup produktů

Zaměstnanci banky měli v průběhu roku několik možností napřímo podpořit sdružení Práh Jižní Morava a Nadační fond Svoboda koupí produktů. Obě organizace takto podpořili v celkové částce necelých 20 000 Kč.

## Sbírka školních pomůcek

V září proběhla mezi zaměstnanci banky věcná sbírka školních pomůcek pro ohrožené děti a mládež. Partnerem akce byla organizace Dům tří přání. Do sbírky se zapojili zaměstnanci banky z celé republiky.

## Vánoční dárky potřebným

Během již sedmého ročníku akce Dárky pro potřebné plnili zaměstnanci vánoční přání dětem, seniorům a lidem s postižením. Celkem zaměstnanci nakoupili přes 300 dáreků.

V rámci akce banka spolupracovala s Domovem pokojného stáří Kamenná – Brno, Domovem pokojného stáří – Domov sv. Vavřince Liberec, Dětským domovem Maštov a Domovem Laguna Psáry.





Klienti těchto zařízení předem vytvořili seznam svých vánočních přání, který byl doručen k rukám zaměstnanců banky. Ti si poté dárky rozdělili, sami nakoupili a zabalili. O správnou distribuci do výše uvedených zařízení se pak postaralo oddělení Komunikace. Mezi splněnými přáními nechyběly hračky, kosmetika, oblečení, potřeby do domácnosti, drobná elektronika či knihy. Do oblíbené akce se zapojili zaměstnanci banky z celé republiky.

### Podpora prevence rakoviny

V listopadu žila banka celosvětovou kampaní na podporu prevence rakoviny prostaty a varlat – projektem Movember. Zaměstnanci banky přispěli částkou ve výši téměř 130 tis. Kč a stali se tak třetím nejúspěšnějším týmovým dárcem v České republice.

Do Movemberu se aktivně zapojili téměř všichni zaměstnanci banky. Mimo jiné pekli kníraté sušenky na dobročinný prodej. Získané peníze byly předány Nadačnímu fondu Muži proti rakovině na prevenci a léčbu rakoviny prostaty a varlat.



### Podporujeme bezbariérovost

Více než tři čtvrtiny poboček banky byly postupně přeměny na bezbariérové. V případě rekonstrukcí poboček chce banka v této aktivitě i nadále pokračovat.

## 15.2. Nadační fond Sberbank CZ

Finanční prostředky na dobročinné aktivity banka poskytuje prostřednictvím Nadačního Fondu Sberbank CZ, který vznikl v roce 2012 jako charitativní fond, a později v březnu 2014 byl převeden na samostatnou právnickou osobu. Fond podporuje pouze neziskové organizace registrované v České republice, zejména nadace, nadační fondy, spolky, obecně prospěšné společnosti a církve, a to pouze za předpokladu, že tyto prostředky budou použity výhradně k účelům odpovídajícím obecně prospěšným cílům a poslání fondu dle zakládací listiny, kam spadají zejména následující oblasti:

- ohrožené děti nebo podpora aktivit dětí žijících v sociálně nestandardních podmínkách,
- ohrožené ženy nebo podpora aktivit určených ženám žijícím v sociálně nestandardních podmínkách,
- podpora vzdělávání a finanční gramotnosti,
- zdravotně postižené osoby,
- senioři,
- ekologické projekty.

V roce 2018 správní rada Nadačního fondu Sberbank CZ rozhodla o podpoře následujících šesti projektů v celkové výši 120 000 Kč.

- 30 000 Kč na víkendové setkání pro mladé lidi z dětských domovů – tzv. trénink dospělosti (Spolu dětem o.p.s.),
- 20 000 Kč na nákup stromků, které vysadili zaměstnanci banky v Beskydech (ČSOP Salamandr),
- 20 000 Kč na příspěvek na výcvik asistenčního psa pro chlapce Toma (Kouzelná přání z. s.),
- 15 000 Kč na rehabilitační pobyt v Centru Hájek pro Sofii (Rodinné a mateřské centrum Lhota pod Libčany),
- 15 000 Kč na rehabilitační pobyt pro Lukáše v rámci sbírky Pomoc Lukášovi (Pomoc v nouzi Liberecko, z. s.),
- 20 000 Kč na rekondiční pobyt pro nevidomé klienty a vodičí psy (VODICÍ PES, z. s.).



### 15.3. Ochrana životního prostředí

Banka se podílí na ochraně životního prostředí a obnově krajiny. Jako první finanční instituce začala měřit a snižovat svoji uhlíkovou stopu v programu SLEDUJEME/ SNIŽUJEME CO<sub>2</sub>. Zároveň již dlouhodobě podporuje výsadbu stromků v CHKO Beskydy.

#### Cestování zaměstnanců

V roce 2014 banka úspěšně zavedla interní aplikaci Car Share, která funguje na principu spolujízdy. Při plánování cesty služebním vozem je každá jízda zadána do speciální aplikace na intranetu. Kterýkoliv kolega, který má stejnou cestu, se může k dané jízdě přidat. Tento systém cestování v letech 2014 až 2018 snížil průměrnou spotřebu paliva na jednoho zaměstnance.

Banka též aktivně podporovala ekologické chování projektem Do práce na kole, v jehož rámci 44 zaměstnanců ujelo do zaměstnání 12 634 kilometrů.



### 15.4. Respektování lidských práv

Při vykonávání bankovní činnosti banka nezapomíná na základní lidská práva a morální hodnoty, na kterých stojí civilizovaná společnost. Banka si je vědoma své společenské odpovědnosti, když plně respektuje a chová úctu k základním lidským právům a svobodám. Společnost se ztotožňuje se současnými pozitivními trendy a uznává, že mimo jiné právo mít platební účet je jedním ze základních práv moderní společnosti.

Banka vystupuje a jedná vždy takovým způsobem, aby předcházela a zamezila financování terorismu nebo jiným obchodům s entitami hrubě porušujícími lidská práva.

### 15.5. Boj proti korupci a úplatkářství

Banka se s plným vědomím hlásí k hodnotám a postojům vyjadřujícím nulovou toleranci ke všem formám přímého nebo nepřímého uplácení či korupce. Jako člen České bankovní asociace důsledně dodržuje její Etický kodex, který je jedním ze základních východisek pro chování členských bank vyjadřujícím mimo jiné požadavek na transparentní přístup a výkon bankovní činnosti na finančním trhu.

S vědomím závažnosti a významu korupce banka ustanovila a dále konkrétně rozpracovala opatření, která efektivně předchází vzniku korupčního jednání či zneužívání postavení svých zaměstnanců. Tato pravidla chování jsou závazná pro všechny zaměstnance banky a jsou dodržována bez výjimky i v dalších vztazích, ve kterých je banka jako taková smluvní stranou.

### 15.6. Otázky sociální a zaměstnanecké

Banka podporuje své zaměstnance v oblasti duševního a fyzického zdraví, a ne jinak tomu bylo i v uplynulém roce v oblasti zaměstnaneckých výhod a péče o zaměstnance.

- Banka se zaměřuje na lepší řízení čerpání dovolených a dbá na to, aby si zaměstnanci dny svého volna plánovali a čerpali v nejvyšší možné míře.
- Banka v rámci podpory rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem zaměstnance poskytuje mimo pěti týdnů dovolené i dalších pět dní placeného osobního volna.
- Banka aktivně podporuje dobrovolnictví, zaměstnanci se mohou přihlásit na dobročinné práce a jejich absence v délce jednoho dne je jim proplacena.
- Banka pořádá workshopy a akce na podporu zdraví zaměstnanců, např. prevence rakoviny prsu apod.
- Banka podporuje nastavení rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem mimo jiné vzdělávacími akcemi z oblastí stres managementu, spánkové hygieny, zdraví zad apod.
- Banka v rámci posílení týmového ducha pokračuje v podpoře sportovních, kulturních a společenských aktivit.
- Banka rovněž dojednala vyšší počet slev pro zaměstnance u partnerů banky a dalších třetích stran.
- Banka v neposlední řadě umožňuje práci z domova tam, kde to pracovní podmínky dovolují.

## 16. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE



### 16.1. Akcie

Akcie banky jsou kmenovými akciemi znějícími na jméno, jsou označeny čísly, stanoví-li tak zákon, a jsou vydány jako zaknihované cenné papíry. Zaknihované akcie jsou zaregistrovány u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.

Banka emitovala 561 198 kusů akcií na jméno v zaknihované podobě, každé ve jmenovité hodnotě 5 000 Kč. Celkový objem emise je 2 805 990 000 Kč.

Výše základního kapitálu, který byl v plné výši splacen, představuje 2 805 990 000 Kč.

Vlastníkem všech výše uvedených akcií je jediný akcionář – Sberbank Europe AG se sídlem Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika.

Akcie jsou volně převoditelné. Akcie se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

Banka nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie, ani prioritní dluhopisy, které obsahují právo na přednostní upisování akcií.

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

V průběhu roku 2018 banka nevlastnila žádné vlastní akcie ani akcie ovládající osoby.

Osoby s řídicí pravomocí nevlastní akcie představující podíl na bance.

Akciím banky nebyl přidělen rating.

#### Základní práva a povinnosti akcionářů:

Základní práva a povinnosti akcionářů jsou upraveny ve stanovách a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Se všemi akciemi jsou spojená stejná práva a stejné povinnosti.

Akcionář má právo podílet se prostřednictvím valné hromady na řízení banky a právo podílet se na zisku banky, který banka schválila k rozdělení.

Akcionáři vykonávají svá práva a povinnosti, která jim dle stanov i platných právních předpisů přísluší, na valné hromadě, případně mimo ni. Akcionář je oprávněn zúčastnit se valné hromady, hlasovat na ní, požadovat a obdržet na ní vysvětlení záležitostí týkajících se banky nebo jí ovládaných osob a předkládat námítky a protinávrhy. Hlasovací práva spojená s akciemi nejsou omezená. Hlasovací právo akcionáře je spojeno s akcií. Každá akcie se jmenovitou hodnotou 5 000 Kč představuje jeden hlas. Celkový počet hlasů je 561 198.

Struktura vlastního kapitálu společnosti Sberbank CZ je uvedena v individuální účetní roční účetní závěrce v části Výkaz finanční pozice v kapitole č. 18.

Vlastní kapitál v mil. Kč	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Základní kapitál	2 806	2 806
Emisní ážio	4 015	4 015
Rezervní fond	187	166
Nerozdělený zisk	1 694	1 767
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>8 702</b>	<b>8 754</b>

#### AKCIE SPOLEČNOSTI:

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

Společnost nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie, ani prioritní dluhopisy, které obsahují právo na přednostní upisování akcií.



## PŘEDSTAVENSTVO:

Členové představenstva jsou voleni a odvolávání dozorčí radou na funkční období tří let, pokud smlouva o výkonu funkce nestanoví jinou délku funkčního období.

Znovuzvolení člena představenstva je přípustné. Volba a odvolání člena představenstva se provádí na zasedání dozorčí rady, přičemž se dozorčí rada může usnášet, jen je-li přítomná nadpoloviční většina členů dozorčí rady. Usnesení dozorčí rady se přijímají prostou většinou hlasů. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy dozorčí rady (v případě jeho nepřítomnosti hlas místopředsedy, případně jejich zástupce).

Statutárním orgánem společnosti je představenstvo. Představenstvu přísluší obchodní vedení společnosti a zastupování společnosti ve všech věcech. Je odpovědné za tvorbu, uskutečňování, sledování a kontrolu obchodních záměrů společnosti, za organizaci činnosti společnosti a vykonává práva zaměstnavatele. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, které nejsou stanovami nebo zákonem vyhrazeny valné hromadě, dozorčí radě nebo výboru pro audit. Bližší popis působnosti představenstva upravuje § 15 stanov společnosti. Představenstvo společnosti nemá žádné zvláštní působnosti ve smyslu ustanovení § 118 odst. 5 písm. h) zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

## STANOVY SPOLEČNOSTI:

Změna stanov společnosti je v působnosti valné hromady společnosti v souladu s ustanoveními zákona o obchodních korporacích.

Společnost nemá uzavřenou žádnou významnou smlouvu, která nabyde účinnosti, změní se nebo zanikne v případě změny ovládnání banky. Společnost neuzavřela žádné smlouvy se členy představenstva nebo zaměstnanci, kterými by byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

Společnost nezavedla žádné programy, na jejichž základě by bylo umožněno zaměstnancům a členům představenstva banky nabývat účastnických cenných papírů společnosti, opcí na tyto cenné papíry či jiných práv k nim za zvýhodněných podmínek.

## 16.2. Hypoteční zástavní listy

Souhrn závazků ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem musí být plně kryt pohledávkami nebo jejími částmi z hypotečních úvěrů (řádné krytí), případě též náhradním způsobem (náhradní krytí). Pro řádné krytí souhrnu závazků ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části nepřevyšující **70 % zástavní hodnoty** zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Banka doposud nikdy nepoužila náhradní krytí.

K 31. 12. 2018 bylo krytí emitovaného hypotečního zástavního listu hypotečními úvěry ve výši 2,589 mld. Kč. Závazky z dluhopisů (jistina a naběhlý úrok) byly kryty z více než 257 %. Zástavní hodnota nemovitostí zajišťujících tyto úvěry je ve výši 6,844 mld. Kč. Banka má povinnost pohledávky kontrolovat, pravidelně nemovitosti přeceňovat a sledovat soulad zástav se stavem v katastru nemovitostí. Dostatečnost krytí je denně bankou sledována.

Všechny ukončené emise hypotečních zástavních listů banky byly řádně splaceny k datu splatnosti. Banka má možnost registrovat nové emise hypotečních zástavních listů na Burze cenných papírů Praha. Bance ani jí vydaným hypotečním zástavním listům nebyl přidělen rating.

Dluhopisy **ISIN: CZ0002003254, CZ0002003460** byly vydány na základě Dluhopisového programu 2010 banky, jehož základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2013/10785/570, ze dne 27. 9. 2013 a účinné k témuž dni.

## Emise hypotečních zástavních listů (HZL) banky za rok končící k 31. 12. 2018:

### 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 kusů
- kupóny: pevná roční úroková sazba 2,30 % vyplácená ročně zpětně
- obchodování na: BCPP
- lhůta splatnosti: HZL byly 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 kusů
- kupóny: pevná roční úroková sazba 2,00 % vyplácená ročně zpětně
- obchodování na: BCPP
- lhůta splatnosti: HZL budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 6. 2020

V souladu s ustanovením o vyšší ochraně klienta dle směrnice Evropské unie č. 2004/39/EC Směrnice o trzích s finančními nástroji (MiFID) banka na svých internetových stránkách zveřejnila způsob výpočtu tržní ceny hypotečních zástavních listů (<https://www.sberbankcz.cz/obcane/investovani/hypotecni-zastavni-listy> – pod položkou Přílohy a Výpočet ceny HZL).

Podrobné informace o emisích hypotečních zástavních listů banka jsou k dispozici na internetových stránkách [www.sberbankcz.cz](http://www.sberbankcz.cz). (<https://www.sberbankcz.cz/obcane/investovani/hypotecni-zastavni-listy>)

## 16.3. Soudní řízení

### Pasivní spory:

V roce 2015 banka vyplatila Mgr. Danielu Schafferovi částku ve výši 129,4 mil. Kč jako náhradu škody na základě pravomocného soudního rozhodnutí soudu druhého stupně. S tímto rozhodnutím banka zásadně nesouhlasí a podala proti němu dovolání k Nejvyššímu soudu České republiky. Dovolací řízení stále probíhá.

Ke konci roku 2018 nejsou proti bance vedeny žádné spory s předpokládaným významným dopadem na pozici banky.

### Vymáhání pohledávek banky:

Ke konci roku 2018 banka vymáhala zejména tyto pohledávky za klienty banky:

- pohledávka banky ve výši 302 005 083,32 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 84 893 413,98 Kč přihlášená v exekučním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 42 487 563,93 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 39 390 573,72 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 28 932 920,07 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 28 562 113,60 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 24 036 642,23 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 22 604 049,58 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)

- pohledávka banky ve výši 17 470 243,05 Kč přihlášená v exekuční řízení vedené proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 16 040 460,08 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)
- pohledávka banky ve výši 15 431 614,19 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi banky (PO)

Výčet výše uvedených aktivních i pasivních sporů není uzavřeným výčtem a obsahuje pouze ty spory, které jsou pro banku významné.

## 16.4. Významné smlouvy

Nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy, ve kterých je banka smluvní stranou, vyjma smluv uzavřených v rámci běžných obchodních podmínek, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena seskupení, který by byl podstatný pro schopnost banky plnit závazky k držitelům cenných papírů (dluhopisů) na základě emitovaných cenných papírů (dluhopisů).

## 16.5. Výzkum, věda a vývoj

V roce 2018 banka vynaložila 85 mil. Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (oproti 115 mil. Kč v roce 2017). Převážně jde o interní náklady spojené s realizací projektů v oblasti vývoje informačních technologií. Největší podíl na těchto nákladech mají projekty směřující k vylepšení multikanálového bankovníctví, podpory vydávání platebních karet včetně zpracování transakcí a vylepšování datového skladu.

## 16.6. Informace o příspěvku do Garančního fondu

Banka jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku banky za rok 2018 byl 21 mil. Kč (2017: 20 mil. Kč) a výše příspěvku za rok 2018 činila 0,4 mil. Kč (2017: 0,4 mil. Kč).

## 16.7. Střet zájmů

Banka prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva včetně členů vrcholového vedení a členů dozorčí rady k bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

## 17. ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE



Za účelem kvalifikovanější prezentace finančních výsledků a finanční výkonnosti banka prezentuje uživatelům výroční zprávy i dodatečné, alternativní ukazatele finanční výkonnosti. Jde o ukazatele, které jsou odvozeny od základních ukazatelů popsaných a prezentovaných v účetní závěrce a její příloze, na něž je lze sesouhlasit nebo je třeba uvést dodatečné údaje jinde v účetní závěrce či výroční zprávě neprezentované.

Banka se rozhodla pro prezentování finančních výsledků a finanční výkonnosti používat následující alternativní výkonnostní ukazatele.

### Závazky ke klientům celkem

Ukazatel, který představuje úhrn závazků z přijatých vkladů a emitovaných cenných papírů. Jde o celkové zdroje, které banka přijala od nefinančních subjektů.

Ukazatel je součtem vybraných pozic pasivní strany výkazu finanční pozice (bilance) banky prezentované v účetní závěrce:

v mil. Kč	2018	2017
<b>Závazky ke klientům celkem</b>	<b>67 101</b>	<b>66 043</b>
– Závazky vůči klientům	66 088	64 129
– Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 013	1 914

### Čisté výnosy z finančních operací

Ukazatel představuje celkovou výši výnosů, kterých banka dosáhla z hlavních činností, k nimž patří zejména přijímání vkladů a poskytování úvěrů.

Ukazatel je součtem vybraných pozic výkazu souhrnného výsledku banky prezentovaného v účetní závěrce:

v mil. Kč	2018	2017
<b>Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek:</b>	<b>2 398</b>	<b>2 228</b>
– Čisté úrokové výnosy	1 780	1 646
– Čisté výnosy z poplatků a provizí	418	408
– Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	149	174
– Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů	51	0

### Podíl nesplácených úvěrů (NPL)

Ukazatel představuje podíl objemu nevýkonných pohledávek (pohledávek se selháním) uvedených v bodě 33b) účetní závěrky banky k celkovému objemu pohledávek uvedeném ve výkazu finanční pozice banky:

v mil. Kč	2018	2017
Podíl nesplácených úvěrů (NPL)	2,63 %	5,43 %
– Úvěry a půjčky – nevýkonné	1 704	3 350
– Úvěry a půjčky klientům – brutto	64 810	61 678

### Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)

Ukazatel představuje průměrnou míru výnosnosti aktiv banky. Počítá se jako podíl čistého zisku za účetní období a průměrných aktiv celkem za dané účetní období. Čistý zisk za účetní období je prezentován ve výkazu souhrnného výsledku. Hodnota průměrných aktiv celkem je spočtena jako aritmetický průměr stavových hodnot aktiv celkem ke konci jednotlivých měsíců v příslušném účetním období.

v mil. Kč nebo % p.a.	2018	2017
Čistý zisk za účetní období	377	424
Průměrná aktiva za účetní období	80 011	78 214
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,47 %	0,54 %

### Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)

Ukazatel představuje průměrnou míru výnosnosti vlastního kapitálu Tier 1 banky. Počítá se jako podíl čistého zisku za účetní období a průměrného vlastního kapitálu Tier 1 za dané účetní období. Čistý zisk za účetní období je prezentován ve výkazu souhrnného výsledku. Hodnota průměrného vlastního kapitálu Tier 1 je spočtena jako aritmetický průměr stavových hodnot vlastního kapitálu Tier 1 ke konci jednotlivých měsíců v příslušném účetním období.

v mil. Kč nebo % p.a.	2018	2017
Čistý zisk za účetní období	377	424
Průměrný kapitál Tier 1 za účetní období	7 846	7 984
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE)	4,80 %	5,31 %

### Aktiva na jednoho zaměstnance

Ukazatel představuje celkový objem majetku (aktiv) banky vykázaných ve výkazu finanční pozice (bilance) banky prezentované v účetní závěrce připadajícího na jednoho zaměstnance. Uvedený počet zaměstnanců představuje přepočtený průměrný evidenční stav zaměstnanců.

v mil. Kč	2018	2017
Objem aktiv	79 755	81 464
Počet zaměstnanců	828	914
Aktiva na jednoho zaměstnance	96,3	89,1

### Správní náklady na jednoho zaměstnance

Ukazatel představuje celkový objem správních nákladů banky vykázaných ve výkazu souhrnného výsledku banky prezentované v účetní závěrce připadající na jednoho zaměstnance. Uvedený počet zaměstnanců představuje přepočtený průměrný evidenční stav zaměstnanců. Ukazatel představuje celkový objem správních nákladů banky připadající na jednoho zaměstnance.

v mil. Kč	2018	2017
Správní náklady	1 577	1 454
Počet zaměstnanců	828	914
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1,9	1,6

### Čistý zisk na jednoho zaměstnance

Ukazatel představuje celkový čistý zisk za účetní období vykázaný ve výkazu souhrnného výsledku banky prezentované v účetní závěrce připadající na jednoho zaměstnance. Uvedený počet zaměstnanců představuje přepočtený průměrný evidenční stav zaměstnanců.

v mil. Kč	2018	2017
Čistý zisk	377	424
Počet zaměstnanců	828	914
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	0,455	0,464

# FINANČNÍ ČÁST

## 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: 9. dubna 2019

### ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

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

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018**



# VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.:	Rok končící 31. prosince	
		2018	2017
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry		2 092	1 909
Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry		-293	-253
Ostatní náklady na úroky a podobné náklady		-19	-10
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>3</b>	<b>1 780</b>	<b>1 646</b>
Výnosy z poplatků a provizí		550	559
Náklady na poplatky a provize		-132	-151
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>4</b>	<b>418</b>	<b>408</b>
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5	149	174
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů	6	51	0
Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou	7	0	0
Náklady na úvěrové ztráty z finančních aktiv		-303	-215
Rezervy		9	-4
Správní náklady	8	-1 577	-1 454
Ostatní provozní výnosy	9	31	42
Ostatní provozní náklady	10	-80	-66
<b>Provozní zisk</b>		<b>478</b>	<b>531</b>
Zisk před daní z příjmů		478	531
Daň z příjmů	11	-101	-107
<b>Čistý zisk za účetní období</b>		<b>377</b>	<b>424</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Čisté zisky z dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům ostatního úplného výsledku		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkový úplný výsledek</b>		<b>377</b>	<b>424</b>
<b>Zisk za období připadající</b>			
– Vlastníkům banky		377	424
<b>Zisk za období</b>		<b>377</b>	<b>424</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek hospodaření připadající</b>			
– Vlastníkům banky		377	424
<b>Celkový souhrnný výsledek hospodaření</b>		<b>377</b>	<b>424</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



# VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

## K 31. PROSINCI 2018

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií



v mil. Kč	Pozn.:	K 31. prosinci	
		2018	2017
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	12 165	17 439
Pohledávky za bankami	13	1 890	1 892
Derivátové finanční nástroje k obchodování	16	235	192
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	17	811	0
Dluhové cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou (úvěry a pohledávky)	17	311	245
Úvěry a půjčky klientům	14,15	62 902	60 483
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	16	-154	-70
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	16	118	57
Náklady a příjmy příštích období	21	70	64
Ostatní aktiva	21	314	341
Odložená daňová pohledávka	20	200	81
Pozemky, budovy a zařízení	19	243	263
Nehmotná aktiva	18	650	477
<b>Aktiva celkem</b>		<b>79 755</b>	<b>81 464</b>
<b>Nehmotná aktiva</b>			
Závazky vůči bankám	22	2 971	5 387
Závazky vůči klientům	23	66 088	64 129
Derivátové finanční nástroje k obchodování	16	145	185
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	16	6	2
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	24	1 013	1 914
Splatná daň z příjmů		21	47
Ostatní pasiva	25	553	808
Výnosy a výdaje příštích období	25	22	20
Rezervy	26	54	39
Podřízené závazky	27	180	179
<b>Závazky celkem</b>		<b>71 053</b>	<b>72 710</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	28	2 806	2 806
Emisní ážio		4 015	4 015
Rezervní fond		187	166
Nerozdělený zisk		1 694	1 767
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 702</b>	<b>8 754</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>79 755</b>	<b>81 464</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# VÝKAZ O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fond	Fond z přecenění	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>K 1. lednu 2017</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>1 357</b>	<b>8 330</b>
Ostatní úplný výsledek (vykázaný přímo ve vlastním kapitálu)	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	424	424
<b>Celkový úplný výsledek 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>424</b>	<b>424</b>
Převod do rezervního fondu	0	0	14	0	-14	0
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>1 767</b>	<b>8 754</b>
Úpravy při prvotní aplikaci IFRS 9 (po zohlednění daně) (pozn. 2(b))	0	0	0	0	-429	-429
<b>K 1. lednu 2018 (upraveno)</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>1 338</b>	<b>8 325</b>
Ostatní úplný výsledek (vykázaný přímo ve vlastním kapitálu)	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	377	377
<b>Celkový úplný výsledek 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>377</b>	<b>377</b>
Převod do rezervního fondu	0	0	21	0	-21	0
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>2 806</b>	<b>4 015</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>1 694</b>	<b>8 702</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



# VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií



v mil. Kč	Pozn.	2018	2017
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>478</b>	<b>531</b>
Úpravy:			
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů		303	215
Rezervy	26	-9	-52
Odpisy dlouhodobého majetku	8	143	109
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	9	-12	0
<b>Zvýšení (-) / snížení provozních aktiv:</b>			
Pohledávky za bankami, termínové, splatné nad 3 měsíce		189	74
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-104	-136
Úvěry a půjčky		-3 225	-5 085
Změny reálné hodnoty portf. zajišťovaných nástrojů		84	70
Ostatní aktiva		27	35
Náklady a příjmy příštích období		-6	-14
<b>Zvýšení (-) / snížení provozních závazků:</b>			
Závazky vůči bankám, termínové		3	-887
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		-36	157
Závazky vůči klientům		1 959	8 342
Směnky a depozitní certifikáty	24	0	7
Ostatní závazky		-255	43
Výnosy a výdaje příštích období		2	4
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním</b>		<b>-459</b>	<b>3 413</b>
Čistá daň z příjmů		-144	-81
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>-603</b>	<b>3 332</b>

v mil. Kč	Pozn.	2018	2017
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Nákup cenných papírů		-880	0
Nákup dlouhodobého majetku		-301	-299
Prodej dlouhodobého majetku		17	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-1 164</b>	<b>-299</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>			
Splacení emitovaných dluhopisů	24	-933	-1 337
Ostatní změny ve stavu emitovaných dluhopisů	24	32	-18
Ostatní změny ve stavu přijatých podřízených dluhů	27	1	-10
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>-900</b>	<b>-1 365</b>
<b>Čisté zvýšení / (-) snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-2 667</b>	<b>1 668</b>
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku</b>	<b>31</b>	<b>14 140</b>	<b>12 472</b>
Dopad změn ve směnném kurzu na peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty		-11	-39
Čistý nárůst / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-2 656	1 707
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku</b>	<b>31</b>	<b>11 473</b>	<b>14 140</b>
<b>Provozní cash-flow z úroků</b>			
Placené úroky		-312	-263
Přijaté úroky		2 092	1 909

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 9. dubna 2019 a byla z jeho pověření podepsána:

Podpisy statutárních zástupců

Osoba odpovědná  
za vedení účetnictví

Osoba odpovědná  
za sestavení účetní závěrky



**Dušan Baran**  
místopředseda  
představenstva



**Jindřich Horníček**  
člen  
představenstva



**Alena Sládková**



**Libor Nosek**

# PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



## 1 Obecné informace

Sberbank CZ, a.s. (dále „banka“) byla založena dne 31. října 1996. K 31. prosinci 2018 měla banka 25 regionálních poboček v České republice (k 31. prosinci 2017: 28 poboček) a k 31. prosinci zaměstnávala 840 zaměstnanců (k 31. prosinci 2017: 924 zaměstnanců).

K 31. prosinci 2018 a 2017 byla konečnou mateřskou společností Sberbank, která má sídlo v Ruské federaci na adrese Vavilova 19, 117997 Moskva (dále jen „Sberbank RU“). Účetní závěrka banky byla zahrnována do konsolidované účetní závěrky skupiny Sberbank RU. Přímo 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 o změnách 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, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních aktiv a pasiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku a všech derivátových finančních nástrojů.

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 (jj).

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



## (b) Změny účetních politik

Banka přijala k 1. lednu 2018 účetní standard IFRS 9, což vedlo k následujícím změnám jejích účetních politik. Banka předčasně neaplikovala žádná ustanovení IFRS 9 v předchozích účetních obdobích.

V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 se banka rozhodla neupravovat srovnatelné údaje. Veškeré úpravy účetních hodnot finančních aktiv a závazků k datu přechodu na IFRS 9 byly vykázány v počáteční hodnotě nerozděleného zisku k 1. lednu 2018. Banka se rovněž k datu přijetí standardu IFRS 9 rozhodla, že se bude v oblasti zajišťovacího účetnictví i nadále řídit požadavky standardu IAS 39.

V příloze k účetní závěrce jsou proto nová zveřejnění vyplývající z dodatků ke standardu IFRS 7 uvedena pouze za běžné účetní období. Za srovnatelné období jsou uvedena zveřejnění, která byla uvedena v účetní závěrce za rok 2017.

Přijetí standardu IFRS 9 vedlo ke změnám účetních politik, klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků a způsobu stanovení výše znehodnocení finančních aktiv. Díky IFRS 9 došlo i ke změnám v jiných standardech zabývajících se finančními nástroji, zejména IFRS 7: Finanční nástroje: Zveřejnění.

Zveřejnění týkající se dopadu přijetí standardu IFRS 9 na banku jsou uvedena níže. Účetní politiky týkající se IFRS 9 uplatňované v běžném účetním období jsou uvedeny zejména v poznámkách 2(e) a 2(q).

### (i) KLASIFIKACE A OCEŇOVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Následující tabulka zachycuje přehled kategorií finančních aktiv a jejich účetních hodnot k 1. lednu 2018 podle IAS 39 i IFRS 9.

(mil. Kč)	IAS 39		IFRS 9	
	Kategorie finančních aktiv	Účetní hodnota	Kategorie finančních aktiv	Účetní hodnota
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Půjčky a pohledávky	17 439	Oceňovaná naběhlou hodnotou	17 439
Pohledávky za bankami	Půjčky a pohledávky	1 892	Oceňovaná naběhlou hodnotou	1 888
Úvěry a půjčky klientům	Půjčky a pohledávky	60 483	Oceňovaná naběhlou hodnotou	59 997
Derivátové finanční nástroje k obchodování	Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	192	Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	192
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	57	Oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	57
Investiční cenné papíry	Půjčky a pohledávky	245	Oceňovaná naběhlou hodnotou	229
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	Půjčky a pohledávky	405	Oceňovaná naběhlou hodnotou	405
<b>Finanční aktiva celkem</b>		<b>80 713</b>		<b>80 207</b>

U finančních závazků nedošlo k žádné změně v jejich klasifikaci nebo oceňování.

## (ii) NASOUHLASENÍ ROZVAHOVÝCH POZIC DLE IAS 39 A IFRS 9

Banka provedla analýzu obchodních modelů, které používá při řízení finančních aktiv a analýzu povahy peněžních toků plynoucích z těchto aktiv.

Detailní přehled o nových požadavků týkajících se klasifikace finančních nástrojů dle standardu IFRS 9 je uveden v poznámce 2(e).

Následující tabulka zachycuje nasouhlastení původních účetních hodnot finančních aktiv podle IAS 39 a nových účetních hodnot po přechodu na IFRS 9 k 1. lednu 2018:

(mil. Kč)	Účetní hodnota podle IAS 39 31. prosince 2017	Reklasifikace	Očekávané úvěrové ztráty	Účetní hodnota podle IFRS 9 1. ledna 2018
<b>Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (úvěry a pohledávky)</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17 439	0	0	17 439
Pohledávky za bankami	1 892	0	-4	1 888
Úvěry a půjčky klientům	60 483	0	-486	59 997
Investiční cenné papíry	245	0	-16	229
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	405	0	0	405
<b>Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (povinně)</b>				
Derivátové finanční nástroje k obchodování	192	0	0	192
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	57	0	0	57
	<b>80 713</b>	<b>0</b>	<b>-506</b>	<b>80 207</b>

Celkový dopad přecenění po zohlednění související dopadu do odložené daně byl vykázán v nerozděleném zisku k 1. lednu 2018.

**(iii) NASOUHLASENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK A REZERV DLE IAS 39 A IFRS 9**

Následující tabulka zachycuje odsouhlasení konečného stavu opravných položek vypočtených na základě modelu vzniklých ztrát podle IAS 39 a vyšší opravných položek podle nového modelu založeném na očekávaných úvěrových ztrátách k 1. lednu 2018:

(mil. Kč)	Opravné položky / rezervy k 31. prosinci 2017	Reklasifikace	Přecenění vykázané v nerozděleném zisku	Opravné položky / rezervy k 1. lednu 2018
<b>Finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou (úvěry a pohledávky)</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	0	0	4	4
Úvěry a půjčky klientům	1 195	0	486	1 681
Investiční cenné papíry	0	0	16	16
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	0	0	0	0
	1 195	0	506	1 701
Rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	29	0	25	54
Odložená daňová pohledávka	-61	0	-102	-163
Celková výše opravných položek a rezerv na finanční záruky ostatní podmíněné závazky po zohlednění odložené daně	1 163	0	429	1 592

**(iv) ZMĚNY VE VYKAZOVÁNÍ VÝNOSŮ A NÁKLADŮ Z FINANČNÍCH AKTIV A PASIV**

V souvislosti s přechodem na IFRS 9 zpřesnila banka označení následujících řádků Výkazu souhrnného výsledku: řádek „Čistý zisk z obchodování“ byl přejmenován na „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“ a „Čistý zisk z finančních investic“ na „Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů“. V návaznosti na novelu standardu IAS 1 byl přejmenován řádek „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ na „Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry“. Srovnatelné finanční údaje vykázané v těchto řádcích upravovány nebyly. Řádek „Náklady na úroky a podobné náklady“ byl rozdělen na řádky „Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry“ a na „Ostatní náklady na úroky a podobné náklady“. Srovnatelný finanční údaj byl upraven, aby odpovídal této struktuře.

### (c) 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.

### (d) 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 datu transakce. 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 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

Kurzové rozdíly nepeněžních položek, jako například majetkových cenných papírů oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jsou vykazovány v řádku „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“. Kurzové rozdíly nepeněžních položek, jako například majetkových cenných papírů klasifikovaných jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku, se zachycují do ostatního úplného výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fond z přecenění“.

### (e) Finanční aktiva a jejich oceňování od 1. ledna 2018

Od 1. ledna 2018 se banka řídí požadavky standardu IFRS 9 a klasifikuje finanční aktiva do následujících kategorií:

- oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL),
- oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku (FVOCI), nebo
- oceňovaná naběhlou hodnotou.

Banka nemá žádné majetkové cenné papíry.

Klasifikace dluhových finančních nástrojů závisí na:

- obchodním modelu, který banka používá pro řízení finančních aktiv,
- tom, zda charakteristika finančního aktiva splňuje tzv. SPPI test (budoucí smluvní peněžní toky představují výhradně splátky jistiny a platby úroků).

Obchodní model odráží způsob, jakým banka řídí aktiva za účelem inkasa peněžních toků: jestli je cílem banky generovat peněžní toky z inkasa smluvních peněžních toků, z prodeje aktiva nebo obojího. Při určování obchodního modelu je třeba zohlednit faktory jako je způsob, jakým byly peněžní toky generovány v minulosti, jak je řízena výkonnost portfolia, jaká je strukturován reporting pro vedení banky, jak jsou vyhodnocována a řízena související rizika a jak je odměňován management.

Pokud je obchodní model generovat peněžní toky z inkasa smluvních peněžních toků nebo z inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, banka vyhodnotí, zda peněžní toky plynoucí z aktiva představují výhradně splátky jistiny a platby úroků. Přitom banka vezme v úvahu, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základním ujednáním o úvěrech, tedy, že úrok představuje výhradně protiplnění za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko, jiná základní úvěrová ujednání a ziskovou marži, která jsou v souladu se základním ujednáním o úvěrech. Smluvní podmínky, které zavádějí do smluvních peněžních toků rizika nebo volatilitu nesouvisející se základním ujednáním o úvěrech, vedou k tomu, že aktivum nesplní SPPI test a musí být klasifikováno a oceňováno reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Na základě těchto faktorů klasifikuje banka dluhové finanční nástroje do jedné z následujících kategorií:

#### **(i) FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ NABĚHLOU HODNOTOU**

V této kategorii jsou aktiva, co banka drží za účelem inkasa smluvních peněžních toků, které představují výhradně splátky jistiny a platby úroků, a banka nerozhodla o jejich zařazení do kategorie aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tato aktiva jsou oceňovaná naběhlou hodnotou upravenou o opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty. Úrokové výnosy se vykazují jako „Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry“. Při výpočtu úrokových výnosů z finančních aktiv zařazených do stupně 1 a stupně 2 (definice jsou uvedeny v poznámce 2(q)) se efektivní úroková míra uplatňuje na hrubou účetní hodnotu, zatímco u finančních aktiv zařazených do stupně 3 na čistou účetní hodnotu (tj. hrubou účetní hodnotu sníženou o opravnou položku).

#### **(ii) FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU PROTI OSTATNÍMU ÚPLNÉMU VÝSLEDKU (FVOCI)**

V této kategorii jsou aktiva, co banka drží za účelem inkasa smluvních peněžních toků, které představují výhradně splátky jistiny a platby úroků, nebo prodeje aktiv a banka nerozhodla o jejich zařazení do kategorie aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Tato aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku. Změny účetní hodnoty se vykazují v ostatním úplném výsledku, s výjimkou zisků a ztrát ze znehodnocení, úrokových výnosů a kurzových zisků a ztrát, které jsou vykázány ve výsledku hospodaření. Když je finanční aktivum odúčtováno, převede se kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykázané v ostatním úplném výsledku z ostatního úplného výsledku do výsledku hospodaření a je vykázán v položce „Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů“. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vykázány v rámci „Úrokových výnosů vypočítaných metodou efektivní úrokové míry“.

#### **(iii) FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY (FVPL)**

Aktiva, která nespĺňují kritéria, aby mohla být vykázána jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku, jsou oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Zisk nebo ztráta z dluhových nástrojů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jsou vykázány ve výsledku hospodaření jako „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

#### **(iv) ZMĚNA KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV**

Banka změní klasifikaci dluhových nástrojů pouze v případě, kdy se změní obchodní model pro řízení těchto aktiv. Tyto změny by měly být zcela ojedinělé.

## **(f) Finanční aktiva a jejich oceňování do 31. prosince 2017**

Do 31. prosince 2017 banka klasifikovala svá finanční aktiva do následujících kategorií: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, půjčky a pohledávky, finanční aktiva držená do splatnosti a realizovatelná finanční aktiva.

### **(i) FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY**

Tato kategorie zahrnovala dvě dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování a finanční aktiva klasifikovaná od počátku jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční aktivum bylo 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 bylo součástí portfolia finančních nástrojů, které byly společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období. Deriváty byly také zařazeny do kategorie položek držených za účelem obchodování za předpokladu, že nebyly určeny k zajištění.

Finanční aktiva byla při prvotním zaúčtování klasifikovaná jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, jestliže:

- významnou měrou snížily 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, jako například dluhové cenné papíry, které byly spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentací pro řízení rizika nebo investiční strategie a vykazovány klíčovými manažerům na tomto základě, byly zachyceny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, nebo
- finanční nástroje, jako například držené dluhové cenné papíry, obsahující jeden nebo více vložených derivátů, jež zásadním způsobem ovlivňují peněžní toky, byly oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Zisky nebo ztráty vzniklé v důsledku prodeje a změn reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty byly zahrnuty v řádku „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

### **(ii) PŮJČKY A POHLEDÁVKY**

Půjčky a pohledávky byly nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami, která nebyla kotována na aktivním trhu, jiná než (a) určená k obchodování, která banka plánovala prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, a ta, která banka prvotně označila jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty; (b) finanční aktiva prvotně označená jako realizovatelná finanční aktiva; (c) finanční aktiva, u kterých bylo možné, že banka nebude schopna zpětně získat celou jejich hodnotu z jiných důvodů než z důvodů snížení úvěrového hodnocení. Tato aktiva se vykazovala v naběhlé hodnotě.

### **(iii) FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI**

Finanční aktiva držená do splatnosti byla nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, která byla kótována na aktivním trhu, která vedení banky zamýšlelo a zároveň je bylo schopno držet až do jejich splatnosti. Tato aktiva se vykazovala v naběhlé hodnotě. Pokud banka prodala jiné než nevýznamné množství těchto aktiv před jejich splatností (z jiných důvodů než za určitých specifických podmínek), celá tato kategorie musela 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 byla aktiva, která banka hodlala držet po neomezenou dobu, a jež mohla být prodána v reakci na požadavky likvidity nebo na základě změny v úrokových sazbách, měnových kurzech či cen akcií. Tato aktiva byla oceňována reálnou hodnotou.

Nerealizované zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelné se vykazovaly v ostatním úplném výsledku. V případě, že cenné papíry klasifikované jako realizovatelné byly odúčtovány nebo došlo ke snížení jejich hodnoty, kumulované úpravy hodnoty byly zahrnuty do čistého zisku. Úrok vypočítaný s použitím metody efektivní úrokové míry a kurzové zisky a ztráty z peněžních aktiv klasifikovaných jako realizovatelná aktiva byly rovněž vykázány v čistém zisku. Dividendy z realizovatelných majetkových cenných papírů byly vykázány v čistém zisku při vzniku práva na příjem dividendové platby.

#### **(g) Finanční závazky a jejich oceňování**

Banka klasifikuje svá finanční pasiva do následujících kategorií: finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 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 ZÁVAZKY OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY**

Tato kategorie zahrnuje dvě dílčí kategorie: finanční závazky držené za účelem obchodování a finanční závazky klasifikované od počátku jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Finanční závazek je zařazen do kategorie finanční závazky držené za účelem obchodování, pokud byl pořízen nebo získán 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 závazky jsou při prvotním zaúčtování klasifikované jako finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, 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 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 do zisku nebo ztráty, nebo
- finanční nástroje, jako například držené dluhové cenné papíry, obsahující jeden nebo více vložených derivátů, jež zásadním způsobem ovlivňují peněžní toky, jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Zisky nebo ztráty vzniklé v důsledku prodeje a změn reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou zahrnuty v řádku „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

#### **(ii) OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Banka do této kategorie zařazuje všechny finanční závazky s výjimkou zařazení do kategorie finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty 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.

## **(h) Zaúčtování a odúčtování finančních aktiv a závazků**

Standardní nákupy a prodeje finančních aktiv a závazků se vykazují k datu vypořádání obchodu.

Finanční aktiva a finanční závazky jsou prvotně zaúčtována v reálné hodnotě plus transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, která nejsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou prvotně zaúčtovány 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.

## **(i) 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.

## **(j) 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.

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

Banka se k datu přijetí standardu IFRS 9 rozhodla řídit se v oblasti zajišťovacího účetnictví i nadále požadavky standardu IAS 39.

Derivátové finanční nástroje 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 kótovaných 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, jako například opce na konverzi v konvertibilním dluhopisu jsou vloženy do hybridních smluv. Pokud hybridní smlouva obsahuje hostitelskou smlouvu, která je finančním aktivem, pak banka posuzuje hybridní smlouvu pro účely klasifikace a oceňování jako celek.

Způsob účtování o derivátech vložených do finančních závazků a nefinančních hostitelských smluv se podle IFRS 9 nezměnil. Vložené deriváty jsou považovány za samostatné deriváty, jestliže jejich ekonomické charakteristiky a rizika nesouvisí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy, pokud hostitelský nástroj není oceňován reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a pokud by samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát vyhověl definici derivátu. Tyto vložené deriváty jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou vykázány v čistém zisku, pokud se banka nerozhodne oceňovat celou hybridní smlouvu reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

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. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován jako „Ostatní úrokové a podobné výnosy“ resp. „Ostatní náklady na úroky a podobné náklady“, přecenění zajišťovacího nástroje je vykazováno v položce „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek oceňovaných zůstatkovou hodnotou je ve Výkazu finanční pozice vykazována na samostatném řádku Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů. Změna reálné hodnoty zajištěné položky je také vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly.

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. V případech zajištění reálné hodnoty položek účtovaných v naběhlé hodnotě je úprava účetní hodnoty amortizována do výkazu zisku a ztráty po dobu zbylého zajištění s metodou efektivní úrokové míry. Amortizace začíná v okamžiku úpravy hodnoty, ale ne později než zajištěná položka přestane být upravována změnami reálné hodnoty. Pokud je zajištěná položka odúčtována, neamortizovaná reálná hodnota je okamžitě převedena do výkazu zisku a ztráty.

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.

## **(I) 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 zjistitelné 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 položce „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“. 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 zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

### **(m) Úrokové výnosy a náklady**

Úrokové výnosy a náklady ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok, mimo nástrojů k obchodování, jsou vykázány ve výkazu souhrnného výsledku v položkách „Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry“ a „Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry“.

Úrokové výnosy a náklady z finančních nástrojů k obchodování jsou vykázány ve výkazu souhrnného výsledku v položce „Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

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 hrubou naběhlou hodnotu finančního aktiva resp. naběhlou hodnotu finančního 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 přírůstků 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.

Při výpočtu úrokového výnosu uplatňuje banka efektivní úrokovou míru na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv (s výjimkou znehodnocených finančních aktiv). Když se finanční aktivum stane znehodnoceným a je tedy zařazeno do stupně 3 (poznámka 2(o)), je efektivní úroková míra uplatňována na čistou naběhlou hodnotu finančního aktiva.

U nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv (POCI) je výpočet úrokového výnosu založen na efektivní úrokové míře upravené o úvěrové riziko, která je uplatňována na naběhlou hodnotu aktiva. Efektivní úroková míra upravená o úvěrové riziko je taková úroková míra, která přesně diskontuje budoucí očekávané peněžní toky (včetně úvěrových ztrát) na naběhlou hodnotu POCI aktiva.

### **(n) Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky**

Poplatky a provize se časově rozlišují na aktuální 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 kontinuální bázi poskytovány pro dané smlouvané období. Poplatky nebo části poplatků navázané na dosažení výkonnostních parametrů jsou vykázány v momentě, kdy jsou tyto výkonnostní parametry dosaženy.

### **(o) Příjmy z dividend**

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

## (p) 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.

## (q) Znehodnocení finančních aktiv od 1. ledna 2018

Banka při odhadu výše očekávaných úvěrových ztrát („ECL“) z finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou nebo oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku, z úvěrových příslibů a ze smluv o finančních zárukách zohledňuje očekávaný budoucí vývoj. Ke každému rozvahovému dni banka vykáže opravnou položku zohledňující tyto ztráty s výjimkou nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv („POCI“), kdy opravné položky zohledňují pouze změnu ECL od prvotního vykázání. Výše opravných položek odráží:

- nezkreslené a pravděpodobnostně vážené částky,
- časovou hodnotu peněz, a
- přiměřené a doložitelné informace, dostupné k datu vykázání bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí, o minulých událostech, současných podmínkách a prognózách budoucích ekonomických podmínek.

Při vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát banka rozhodne, jestli došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s finančním nástrojem a zhodnotí změnu v jeho úvěrové kvalitě od prvotního vykázání, aby určila způsob, jakým budou očekávané úvěrové ztráty stanoveny. Banka používá jak kvantitativní tak i kvalitativní kritéria, aby zjistila, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, nespolehá se pouze na objektivní důkazy, nýbrž zohlední veškeré dostupné informace včetně prognóz budoucích ekonomických podmínek. Banka rozdělí finanční nástroje do třech skupin („stupně“) podle toho, k jakým změnám v úvěrové kvalitě došlo od jejich prvotního vykázání:

- Pokud je finanční nástroj znehodnocen, je přesunut do stupně 3 a očekávané úvěrové ztráty jsou vyčísleny na úrovni ECL za dobu trvání finančního nástroje.
- Pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání, přesune se finanční nástroj do stupně 2 a očekávané úvěrové ztráty jsou vyčísleny na úrovni ECL za dobu trvání finančního nástroje.
- Pokud nebyl finanční nástroj při prvotním vykázání znehodnocen a nesplňuje kritéria pro zařazení do stupně 2 ani stupně 3, pak je zařazen do stupně 1. Pro finanční nástroje ve stupni 1 se očekávané úvěrové ztráty vyčísľují na úrovni dvanáctiměsíčních ECL tj. ztrát, které vzniknou v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od rozvahového dne.
- K POCI se přistupuje jako k znehodnocenému od prvotního vykázání a očekávané úvěrové ztráty se počítají na úrovni ECL za dobu trvání finančního nástroje.
- Úvěrové riziko je bankou průběžně monitorováno.

Následující tabulka shrnuje vztah mezi zařazením do příslušné skupiny a způsobem stanovení ECL:

Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
(Prvotní vykázání kromě klasifikovaných jako POCI)	(Významné zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání)	(Znehodnocené)
Dvanáctiměsíční ECL	ECL za dobu trvání	ECL za dobu trvání

Více informací ohledně způsobu stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát je uvedeno v poznámce 33(b).

## (r) Znehodnocení finančních aktiv do 31. prosince 2017

### (i) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ÚČTOVANÉ V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Ke každému rozvahovému dni banka posuzovala, zda existovaly 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 existoval 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) měla dopad na očekávané budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Kritéria, která banka zejména používala ke stanovení toho, zda existují objektivní důkazy ztráty ze snížení hodnoty, byla 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 byla pro každé dané portfolio stanovená vedením banky. Obecně se tato doba pohybovala mezi třemi a šesti měsíci.

Banka nejprve posoudila, zda individuálně existoval objektivní důkaz o snížení hodnoty pro individuálně významná finanční aktiva, a individuálně nebo společně pro finanční aktiva, která nebyla individuálně významná. Jestliže banka zjistila, že neexistoval žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného finančního aktiva, ať již bylo významné či nikoliv, zahrnula toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudila ohledně snížení hodnoty. Aktiva, která byla jednotlivě posuzována ohledně snížení hodnoty, a z kterých byla nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, nebyla ve společném posuzování snížení hodnoty zahrnuta.

Výše ztráty se měřila jako rozdíl mezi zůstatkovou hodnotou 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 snižovala prostřednictvím tvorby opravné položky a výše ztráty se vykázala v čistém zisku. Pokud měl úvěr nebo finanční aktivum držené do splatnosti pohyblivou úrokovou sazbu, jako diskontní sazba pro ocenění jakékoli ztráty ze snížení hodnoty se použila stávající efektivní úroková sazba stanovená podle dané smlouvy a současných tržních podmínek.

Kde to bylo vhodné, banka mohla 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 zohledňoval peněžní toky, které mohly plynout ze zabavení zajištěného aktiva snížené o náklady na získání a prodej zajištění, bez ohledu na to, zda bylo toto zabavení pravděpodobné či nikoliv.

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



Budoucí peněžní toky ve skupině finančních aktiv, která byla kolektivně posuzována z hlediska snížení hodnoty, byly 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 byla přizpůsobena na základě běžných dostupných údajů za účelem zohlednění současných podmínek, které neovlivnily období, ke kterému byla historická zkušenost vztažena, a za účelem odstranění vlivu podmínek historického období, které v současnosti neexistovaly.

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

Pokud v následujícím účetním období ztráta ze snížení hodnoty poklesla a tento pokles bylo možné objektivně vztáhnout k události, která nastala po rozpoznání snížení hodnoty (jako např. zvýšení úvěrového ratingu dlužníka), bylo toto dříve zaúčtované snížení hodnoty stornováno přímo, nebo prostřednictvím rozpuštění opravných položek. Výsledkem storna nebylo vykázání hodnoty finančního aktiva, která by přesáhla původní zůstatkovou hodnotu v případě, že by nedošlo k zaúčtování snížení hodnoty aktiva. Stornovaná částka byla zaúčtována do čistého zisku jako „Náklady na úvěrové ztráty z finančních aktiv“.

#### **(ii) AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA**

Ke každému rozvahovému dni banka posuzovala, zda existoval objektivní důkaz potvrzující, že hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv byla snížena. V případě investice do kapitálového nástroje klasifikovaného jako realizovatelné finanční aktivum byl objektivním důkazem snížení hodnoty významný nebo dlouhotrvající pokles reálné hodnoty pod jeho pořizovací hodnotu. Pokud existovaly 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 – byla vyjmuta z ostatního úplného výsledku a zachycena v čistém zisku. Ztráty ze snížení hodnoty majetkových nástrojů vykázané v čistém zisku nebyly následně prostřednictvím čistého zisku stornovány. Jestliže se v následujícím období zvýšila reálná hodnota dluhového nástroje klasifikovaného jako realizovatelný a toto zvýšení šlo objektivně vztáhnout k události, ke které došlo po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty do čistého zisku, ztráta ze snížení hodnoty se stornovala 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 byly pravidelně testovány na znehodnocení. Pokud banka identifikovala existenci objektivních důkazů snížení hodnoty cenného papíru, vykázala toto snížení přes tvorbu opravné položky k danému papíru do nákladů. Pakliže nastala skutečnost, která měla za následek pomnutí snížení hodnoty cenného papíru, je snížení hodnoty reverzováno.

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

Restrukturalizované úvěry a pohledávky jsou od okamžiku restrukturalizace po dobu dvanácti měsíců zařazeny mezi pohledávky v selhání. V případě, že dlužník dodržuje podmínky přepracovaného splátkového kalendáře, je úvěr po dobu následujících dvanácti měsíců zařazen mezi sledované pohledávky a počátkem třetího roku od restrukturalizace je klasifikován jako standardní. Znehodnocení restrukturalizované pohledávky je kalkulováno za použití původní efektivní úrokové míry (nebo efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko). 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 regulačními 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.

### **(t) Odpisy finančních aktiv**

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 „Náklady na úvěrové ztráty z finančních aktiv“ jsou vykázány rovněž výnosy z dříve odepsaných pohledávek.

### **(u) Nehmotná aktiva**

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

- Software – dle doby určité na základě smlouvy, nebo dle předpokládané doby životnosti, nebo (pokud neexistuje smlouva na dobu určitou nebo odhad životnosti) 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“.

### **(v) Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky a budovy zahrnují převážně budovy poboček a kanceláře. Veškeré budovy a zařízení se vykazují v historických cenách po odečtení oprávek. 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 bodů 2(u) a 2(v) 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.

### **(w) 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 (peněžotvorné jednotky). Nefinanční aktiva, která byla znehodnocena, jsou posuzována pro účely možného zrušení ztráty ze znehodnocení ke každému rozvahovému dni.

### **(x) 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“ 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.

### **(y) 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.

### **(z) 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 nezbytně odčerpat prostředky a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

Způsob stanovení výše rezervy na poskytnuté záruky je uveden v poznámce 2(aa).

Ostatní 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.

### **(aa) 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.

Od 1. ledna 2018 jsou závazky banky z poskytnutých finančních záruk následně vykázány v hodnotě, která je vyšší z hodnoty očekávaných úvěrových ztrát (jak je popsáno v poznámce 2(q)) a poplatku za poskytnutí záruky, který je rovnoměrně po dobu trvání záruky rozpouštěn do výnosů. Očekávané úvěrové ztráty jsou vykázány jako „rezervy“.

Do 31. prosince 2017 byly závazky banky z poskytnutých finančních záruk následně vykázány v hodnotě, která byla 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. Tyto odhady vycházely ze zkušeností s podobnými transakcemi a historie předchozích ztrát, dále doplněné posouzením vedením banky a byly vykázány jako „rezervy“.

Změna výše rezerv je vykázána ve výkazu souhrnného výsledku v položce „rezervy“.

### **(bb) Náklady na zaměstnance**

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

### **ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY**

Banka aktuálně neposkytuje žádné zaměstnanecké požitky a benefity, k nimž by bylo potřeba tvořit rezervy a oceňovat je za pomoci pojistné matematických metod v souladu se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky.

## **PENZIJNI PŘIPOJIŠTĚNÍ**

Banka v současné době přispívá svým zaměstnancům na příspěvkově definované penzijní připojištění. U příspěvkově definovaného penzijního platí banka 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“.

## **(cc) 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 daňových ztrát minulých období. Pokud odložená daň 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 finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku, které se účtuje do ostatního úplného výsledku, je rovněž účtována do ostatního úplného výsledku.

## **(dd) 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.

## **(ee) 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.

## (ff) 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 stanovami povinna tvořit rezervní fond.

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

## (gg) 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.

## (hh) 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.

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

A) Přijaté účetní pravidla jsou shodná s těmi, která byla použita v předchozím fiskálním roce, s výjimkou následujících novelizovaných standardů IFRS, které byly přijaty bankou dne 1. ledna 2018:

- **IFRS 9 Finanční nástroje: Klasifikace a oceňování**

Tento standard měl významný dopad na účetní závěrku banky, který je shrnut v poznámce 2(b). Nové účetní politiky jsou uvedeny zejména v poznámkách 2(e) a 2(q).

- **IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky**

Tato norma je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2018. IFRS 15 zavádí pětistupňový model, který se používá na výnosy plynoucí ze smlouvy se zákazníkem (s omezenými výjimkami), bez ohledu na druh výnosových transakcí nebo na průmyslové odvětví. Požadavky standardu se také týkají účtování a oceňování zisků a ztrát z prodeje některých nefinančních aktiv, které nejsou výstupem běžných činností subjektu (např. prodej pozemků, budov a zařízení nebo nehmotných aktiv). Zveřejňování je vyžadováno v široké míře, včetně členění celkových výnosů, informací o plnění, změn ve smlouvách, bilanci aktiv a pasiv mezi obdobími a klíčových úsudků a odhadů. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemělo toto opatření žádný významný vliv.



- **IFRS 15: Výnosy ze smluv se zákazníky (vysvětlení)**

Tato Objasnění jsou účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2018. Cílem tohoto vysvětlení je objasnit záměry IASB při koncipování požadavků IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky, zejména účetní identifikace závazků z plnění, změna znění „samostatně identifikovatelné“ zásady, protihodnot mezi zastupovaným subjektem a jeho zástupcem, včetně posuzování toho, zda je daný subjekt zastupován nebo zástupce, aplikace principu kontroly a licencování podávající další pokyny pro účtování duševního vlastnictví a licenčních poplatků. Tato Objasnění poskytují rovněž další praktické pomůcky pro subjekty, které buď aplikují IFRS 15 zcela retrospektivně, nebo se rozhodly používat upravený retrospektivní přístup. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemělo toto opatření významný vliv.

- **IFRS 2: Klasifikace a oceňování úhrad vázaných na akcie (změny)**

Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2018. Tyto změny udávají požadavky na účtování účinků rozhodných a nerozhodných podmínek na oceňování hotovostních plateb vázaných na akcie, úhrad vázaných na akcie s čistou úhradou, pro daň vybíranou srážkou, jakož i pro úpravy podmínek úhrad vázaných na akcie, které mění klasifikační transakce z hotovostní na ekvivalentní. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemělo toto opatření žádný vliv.

- **IFRS 4: Uplatňování IFRS 9 Finančních nástrojů u IFRS 4 Pojistných smluv (změny)**

Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2018. Změny řeší problémy vyplývající z uplatňování Normy IFRS 9 o nových finančních nástrojích před zavedením nové normy pro pojistné smlouvy, kterou Výbor koncipuje s cílem nahradit stávající IFRS 4. Změny uvádějí dvě možnosti pro subjekty, které vydávají pojistné smlouvy: dočasná výjimka z uplatňování IFRS 9, anebo překrývání, díky němuž budou subjekty vydávající pojistné smlouvy v rámci IFRS 4 schopny překlasifikovat některé zisky či náklady plynoucí z určených finančních aktiv ze zisků nebo ztrát na jiné souhrnné příjmy. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemělo toto opatření žádný významný vliv.

- **IAS 40: Převody na účet investičního nemovitého majetku (změny)**

Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2018. Tyto změny objasňují, kdy má účetní jednotka převést nemovitý majetek, včetně nemovitého majetku ve výstavbě nebo vývoji, na nebo z investičního nemovitého majetku. Tyto změny uvádějí, že ke změně v užívání dochází, jakmile nemovitý majetek splňuje nebo přestává splňovat definici investičního nemovitého majetku a existují důkazy o změně v jeho užívání. Pouhá změna v zamýšleném způsobu užívání nemovitého majetku, jak ji deklaruje vedení podniku, není důkazem o skutečné změně v užívání. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku neměly tyto změny žádný významný vliv.

- **Výklad IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazené protihodnoty**

Tento výklad je účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2018. Výklad objasňuje účtování transakcí, které zahrnují příjem či platbu předem hrazené protihodnoty v cizí měně. Výklad se týká transakcí v cizí měně, kdy účetní jednotka účtuje nepeněžní aktivum nebo nepeněžní závazek vyplývající z platby nebo přijetí zálohy předtím, než tato účetní jednotka zaúčtuje aktivum, náklad nebo příjem. Výklad uvádí, že datum transakce sloužící ke stanovení kurzu je datum počátečního zaúčtování nepeněžního zálohového aktiva nebo odloženého příjmu. Pokud existuje více plateb nebo zálohových příjmů, pak musí účetní jednotka určit datum transakce pro každou platbu či příjem zálohové protihodnoty. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

- **Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydal Výroční úpravy cyklu IFRS 2014 – 2016, tj. sbírku změn IFRS.** Pro účetní období počínající 1. lednem 2018 jsou účinné změny IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů finančního výkaznictví a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků. U IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je přípustné předčasné uplatňování. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemělo toto opatření žádný vliv.

- > **IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů finančního výkaznictví**

Tato úprava odstraňuje krátkodobé výjimky týkající se zveřejňování finančních nástrojů, zaměstnaneckých požitků a investičních jednotek, které platily pro subjekty, jenž tyto standardy uplatňují prvně.

- > **IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků**

Změny objasňují, že u každé jednotlivé investice do přidruženého nebo společného podniku lze volit oceňování reálnou hodnotou prostřednictvím zisku a ztrát investic do přidruženého nebo společného podniku, který je vlastněn subjektem, jenž je organizací se spekulativním kapitálem, a to při prvotním zaúčtování.

B) Normy vydané, ovšem dosud neúčinné a dříve neuplatňované.

- **IFRS 16: Leasingy**

Tato norma je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2019. IFRS 16 stanoví zásady pro účtování, oceňování, prezentaci a zveřejňování leasingů pro obě smluvní strany, tedy pro zákazníka (nájemce) a dodavatele (pronajímatele). Tento nový standard požaduje od nájemců, aby ve svých účetních závěrkách účtovali většinu leasingů tak, že vykážou závazek z leasingu a aktivum z práva k užívání pronajatého aktiva. Nájemci budou muset používat tento účetní model pro všechny leasingy s výjimkou krátkodobých leasingů a případů, kdy má podkladové aktivum nízkou hodnotu. Účetnictví pronajímatele se v podstatě nemění. Banka bude touto normou ovlivněna. Nový přístup dle tohoto standardu bude muset být uplatňován pro nájemní smlouvy k prostorám, v nichž banka nabízí své bankovní služby, a jiné smlouvy, na jejichž základě si pronajímá např. osobní automobily a některé IT zařízení. Tím se výrazně navýší objem stálých aktiv ve výkazu finanční pozice a dlouhodobých závazků plynoucích z těchto smluv. V 1. lednu 2018 vykázala banka aktivum z práva k užívání pronajatého aktiva ve výši 436 mil. Kč a závazek z leasingu ve výši 432 mil. Kč.

- **IFRS 17: Pojistné smlouvy**

Tato norma je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2021. Norma zavádí postupy pro účtování, oceňování, prezentaci a zveřejňování pojistných a zajistných smluv pro životní i neživotní pojištění. Toto opatření nebylo dosud schváleno Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

- **Novely IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem**

Tyto změny řeší zjištěný nesoulad mezi požadavky uvedenými v IFRS 10 a v IAS 28, zabývají se prodejem nebo vkladem aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem. Hlavním důsledkem těchto změn je skutečnost, že úplný zisk nebo ztráta se účtuje v případě, kdy se transakce týká podniku (ať už se nachází v dceřiné společnosti či nikoli). Částečný zisk nebo ztráta se účtují, když transakce zahrnuje aktiva, která nepředstavují podnik, ačkoliv jsou tato aktiva umístěna v dceřiné společnosti. V prosinci 2015 IASB odložila datum účinnosti této změny na dobu neurčitou, dokud nebude znám výsledek výzkumného projektu týkajícího se ekvivalenční metody účtování. Tyto změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Tato změna nemá na účetní závěrku banky žádný vliv.

- **IAS 28: Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích (novela)**

Tato novela je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2019 s možností předčasného uplatnění. Novela upřesňuje, že ustanovení IFRS 9 Finanční nástroje včetně požadavků na znehodnocení se týkají i dlouhodobých účastí v přidružených společnostech nebo joint venture, které tvoří součást čisté investice v přidružených společnostech nebo joint venture. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný vliv.

- **IFRS 9 Předčasné splacení s negativní kompenzací (změny)**

Tato novela je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2019 s možností předčasného uplatnění. Změny umožňují za určitých okolností oceňovat naběhlou hodnotou resp. reálnou hodnotou proti účtům ostatního úplného výsledku některá finanční aktiva, které mohou být předplaceny v částce nižší, než je naběhlá hodnota. Tento dodatek rovněž upřesňuje způsob účtování o modifikacích nebo výměnách finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou, které nevedou k odúčtování finančního závazku. Banka v současné době analyzuje dopad této novely na její účetní závěrku.

- **Výklad IFRIC 23 Vykazování nejistoty u daní z příjmů**

Tento výklad je účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2019, s možností předčasného uplatnění. Výklad upřesňuje, jak naplňovat požadavky na účtování a oceňování podle IAS 12 v případě, že existuje nejistota ve výkladu daňové legislativy. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá tento výklad žádný významný vliv.

- **Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydal Výroční úpravy cyklu IFRS 2015 – 2017, tj. sbírku změn IFRS. Cílem je odstranit rozpory mezi jednotlivými standardy a vyjasnit terminologii. Změny se týkají následujících standardů: IFRS 3 Podnikové kombinace, IFRS 11 Společná ujednání, IAS 12 Daně ze zisku, IAS 23 Výpůjční náklady. Ke každému standardu vznikla přechodná ustanovení, která jsou účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2019. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.**

- **IAS 19: Změny plánů, jejich krácení nebo vypořádání (změny)**

Pokud dojde ke změnám plánů definovaných požitků, jejich krácení nebo vypořádání, bude nutné stanovit vyšší nákladů na běžné služby spojených s poskytnutím plánů i úrokový náklad pro období po přecenění čistých závazků (aktiv) z definovaných požitků za použití stejných předpokladů, které byly použity při přecenění čistých závazků (aktiva). Další změny upřesňují dopad změn plánů definovaných požitků, jejich krácení nebo vypořádání na požadavky týkající se maximální výše aktiv. Tyto změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný vliv.

- **Koncepční rámec standardů IFRS**

IASB vydala 29. března 2018 revidovaný Koncepční rámec účetního výkaznictví, který nově komplexně upravuje koncepty účetního výkaznictví a proces přijímání účetních standardů, obsahuje návodné informace pro sestavovatele účetních závěrek, které jim pomohou zajistit konzistentnost účetních zásad, a poskytuje podporu ostatním uživatelům standardů při jejich analýze a interpretaci. Separátně IASB vydala doprovodný dokument (Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards), což je soubor harmonizačních novel dotčených standardů reflektujících změny Koncepčního rámce. Smyslem těchto harmonizačních novel je usnadnit účetním jednotkám, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, přechod na nový rámec v těch případech, kdy určitou transakci žádný IFRS standard neupravuje. Pro účetní jednotky, které používají účetní zásady vycházející z Koncepčního rámce, je revidovaný rámec závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020.

- **IFRS 3: Podnikové kombinace (novela)**

IASB vydala novelu s názvem Definice podniku (novela IFRS 3), jejímž cílem je odstranit potíže, které se v praxi objevují při posuzování toho, zda si účetní jednotka pořídila podnik, nebo skupinu aktiv. Novela je závazná pro podnikové kombinace s datem akvizice v prvním řádném účetním období po 1. lednu 2020, resp. pro akvizice aktiv, které nastanou od tohoto účetního období, účetní jednotky ji ale mohou uplatnit již před tímto datem. Tato novela zatím nebyla schválena Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá tato novela žádný vliv.

- **IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby: Definice pojmu „významný“ (novela)**

Tyto novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2020, účetní jednotky je ale mohou uplatnit již před tímto datem. Novely zpřesňují definici pojmu „významný“ a jeho aplikaci. Nová definice říká: „Informace jsou významné, pokud lze důvodně očekávat, že by jejich opomenutí, chybné uvedení nebo zastření mohlo ovlivnit rozhodnutí primárních uživatelů účetní závěrky určené pro všeobecné účely, která tyto uživatelé přijmou na základě této účetní závěrky, která poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce“. Byla rovněž zpřesněna vysvětlující ustanovení týkající se definice pojmu „významný“ a novely zajišťují konzistentnost definice ve všech standardech IFRS. Tyto novely zatím nebyly schváleny Evropskou unií. Banka v současné době analyzuje dopad této novely na její účetní závěrku.

## **(jj) 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.

### **OČEKÁVANÉ ÚVĚROVÉ ZTRÁTY**

Během jednotlivých fází stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát používá banka modely a činí odhady a předpoklady. Vysvětlení vstupů, předpokladů a technik odhadů použitých při kalkulaci očekávaných úvěrových ztrát je dále popsáno v poznámce 33(b). Mezi důležité účetní odhady a posouzení v této oblasti patří:

- kritéria pro určení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika,
- volba modelovacích přístupů a předpokladů provedených při vývoji modelu,
- odhady parametrů, pro které modely neposkytují statisticky významné výsledky,
- segmentace/rozdělení finančních nástrojů do skupin na základě sdílených znaků pro účely stanovení ECL,
- využití předpovědí makroekonomických ukazatelů,
- stanovení vah jednotlivých scénářů,
- stanovení reálné hodnoty zajištění.

### **REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ**

Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou kótovány 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), volatility a korelace vyžadují od vedení společnosti významné odhady. Změny v předpokladech ohledně těchto faktorů mohou ovlivnit reálnou hodnotu zachycenou v účetní závěrce.

### **CHARAKTERISTIKA PENĚŽNÍCH TOKŮ PLYNOUCÍCH Z FINANČNÍCH AKTIV**

Posouzení, zda peněžní toky plynoucí z finančního aktiva představují výhradně splátky jistiny a platby úroků patří mezi oblasti, kdy je třeba využít úsudek. Banka zvažuje, jestli smluvní podmínky nezavádějí do smluvních peněžních toků rizika nebo volatilitu nespojující se základním ujednáním o úvěrech, která by vedla ke vzniku smluvních peněžních toků, které nejsou pouze splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

### **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 ve Výkazu finanční pozice je zachycuje jako rezervy.

### 3 Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry (mil. Kč)	2018	2017
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou (úvěry a půjčky)</b>		
Úvěry a půjčky klientům	1 948	1 864
Cenné papíry	7	6
Pohledávky za bankami	126	35
Závazky vůči bankám	3	4
Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou (úvěry a půjčky) celkem	2 084	1 909
Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	8	0
<b>Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry celkem</b>	<b>2 092</b>	<b>1 909</b>

Úrokové výnosy z úvěrů a půjček klientům a cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou (mil. Kč)	2018	2017
Pohledávky za právníky a fyzickými osobami včetně spotřebitelských úvěrů	1 950	1 866
Pohledávky za obcemi	1	1
Pohledávky za vládními institucemi	1	1
Ostatní pohledávky za klienty	3	2
	<b>1 955</b>	<b>1 870</b>

Úrokové výnosy roku 2018 zahrnují výnosy z úroků ze znehodnocených pohledávek ve výši 71 mil. Kč (2017: 101 mil. Kč).

Úrokové výnosy roku 2018 zahrnují výnosy z úroků z úvěrů a pohledávek v restrukturalizaci ve výši 4 mil. Kč (2017: 64 mil. Kč).

Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry (mil. Kč)	2018	2017
<b>Finanční nástroje oceňované naběhlou hodnotou</b>		
Závazky vůči klientům	246	168
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	33	72
Závazky vůči bankám	9	10
Pohledávky za bankami	5	3
<b>Úrokové náklady vypočítané metodou efektivní úrokové míry celkem</b>	<b>293</b>	<b>253</b>

Ostatní náklady na úroky a podobné náklady (mil. Kč)	2018	2017
Úroky ze zajišťovacího vztahu	19	10
<b>Ostatní náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>19</b>	<b>10</b>

Čistý úrokový náklad zajišťovacího nástroje činil 19 mil. Kč (2017: 10 mil. Kč) a čistý úrokový výnos podkladového nástroje činil 0 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

## 4 Čisté výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2018	2017
Výnosy z poplatků a provizí	550	559
Náklady na poplatky a provize	-132	-151
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>418</b>	<b>408</b>

Výnosy z poplatků a provizí (mil. Kč)	2018	2017
Zahraniční platební styk	172	170
Domácí platební styk	64	64
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou součástí efektivní úrokové míry)	93	95
Transakce v cizí měně	147	159
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	20	19
Ostatní	54	52
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>550</b>	<b>559</b>

Výnosy z poplatků a provizí z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově za rok 2018 obsahují výnosy z provizí z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 1 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

Náklady na poplatky a provize (mil. Kč)	2018	2017
Zahraniční platební styk	-4	-3
Domácí platební styk	-3	-3
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou součástí efektivní úrokové míry)	-15	-28
Transakce v cizí měně	-65	-75
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	-1	-1
Ostatní	-44	-41
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>-132</b>	<b>-151</b>

Náklady na poplatky a provize z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově za rok 2018 obsahují náklady na provize z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 0 mil. Kč (2017: 0 mil. Kč).

## 5 Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly

(mil. Kč)	2018	2017
Úrokové deriváty k obchodování	30	32
Měnové deriváty k obchodování	67	-155
Zajišťovací deriváty	79	55
Zajišťované položky	-84	-70
Kurzové rozdíly	-32	211
Devizové operace	89	101
<b>Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly celkem</b>	<b>149</b>	<b>174</b>

## 6 Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů

(mil. Kč)	2018	2017
Čistý zisk z finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou	50	0
Čistý zisk z finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou	1	0
<b>Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů celkem</b>	<b>51</b>	<b>0</b>

Čistý zisk z finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou byl vykázán při změnách smluvních podmínek úvěrů, které nevedly k odúčtování těchto úvěrů.

## 7 Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou

(mil. Kč)	2018	2017
Zisky z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou	27	0
Ztráty z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou	-27	0
<b>Čistý zisk z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

K vykázání zisku či ztráty z odúčtování finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou došlo zpravidla při předčasném splacení úvěru nebo z důvodu významné změny smluvních podmínek.

V roce 2018 došlo rovněž k prodeji úvěrů v selhání. Čistý výnos z prodeje těchto úvěrů ve výši 16 mil. Kč (po zohlednění v minulosti vytvořených opravných položek k těmto úvěrům) je vykázán v rámci „Ztrát ze snížení hodnoty úvěrů“.



## 8 Správní náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Osobní náklady	979	874
Odpisy dlouhodobého majetku	143	109
Ostatní správní náklady	455	471
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>1 577</b>	<b>1 454</b>

<b>Osobní náklady</b> (mil. Kč)	2018	2017
Mzdy a odměny členů představenstva	48	33
Mzdy a odměny vrcholového vedení	78	62
Mzdy a odměny zaměstnanců	601	554
Sociální náklady a zdravotní pojištění	219	205
Ostatní osobní náklady	33	20
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>979</b>	<b>874</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 směrnicí o odměňování a v interní směrnicí banky Politika odměňování. Bonus lze navíc krátit 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. Celkové náklady banky na penzijní připojištění v roce 2018 činily 1,4 mil. Kč (2017: 1,3 mil. Kč). Náklady na penzijní připojištění jsou vykázány v řádku „Ostatní osobní náklady“ v tabulce „Osobní náklady“.

### OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY.

(mil. Kč)	2018	2017
Nájemné a leasing	132	133
Informační technologie	116	101
Marketing a propagace	66	93
Spotřeba materiálu	27	31
Náklady na audit, daňové, právní a jiné poradenství	44	43
Daně a poplatky	3	2
Ostatní	67	68
<b>Ostatní správní náklady celkem</b>	<b>455</b>	<b>471</b>

Náklady na auditní služby v roce 2018 činily 7,2 mil. Kč (2017: 7,1 mil. Kč) a náklady na neauditní služby poskytnuté auditorem v roce 2018 činily 1,9 mil Kč (2017: 1,1 mil. Kč).

## 9 Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	12	0
Výnosy ze služeb poskytovaných v rámci skupiny	14	22
Ostatní	5	20
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>31</b>	<b>42</b>

## 10 Ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2018	2017
Fond pojištění vkladů	15	16
Fond řešení krize a Garanční fond obchodníků s cennými papíry	46	45
Ostatní	19	5
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>80</b>	<b>66</b>

## 11 Daň z příjmů

(mil. Kč)	2018	2017
Splatná daň z příjmů	118	100
Odložený daňový náklad / výnos/ (-) (poznámka 20)	-17	7
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>101</b>	<b>107</b>

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

(mil. Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	478	531
Použitá sazba	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňové sazby	91	101
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	9	5
Ostatní	1	1
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>101</b>	<b>107</b>

Efektivní sazba daně v roce 2018, očištěná o vliv rozdílu mezi skutečnou splatnou daní za rok 2017 a odhadem splatné daně za rok 2017 ve výši 0,3 mil. Kč, činila 21,13 % (2017: 19,96 %).

## 12 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou. Do 31. prosince 2017 je banka klasifikovala do kategorie „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Úvěry a vklady centrálním bankám	10 253	15 551
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	1 245	1 178
Pokladní hotovost	603	690
Běžné účty u centrálních bank	64	20
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>12 165</b>	<b>17 439</b>

Povinné minimální rezervy u České národní banky (ČNB) banka má obecně volně k dispozici, aktivně je však pro běžné bankovní operace nepoužívá. Limit výše povinných minimálních rezerv plní na základě průměrného zůstatku ve sledovaném období. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2018 činila 1,75 % p. a. (k 31. prosinci 2017: 0,5 % p. a.).

## 13 Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami jsou klasifikovány jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou. Do 31. prosince 2017 je banka klasifikovala do kategorie „půjčky a pohledávky“.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Rozděleno dle produktu a sídla banky</b>		
Běžné účty		
Domácí	30	28
Zahraniční	1 025	1 242
Běžné účty celkem	1 055	1 270
Termínové vklady		
Zahraniční	836	622
Termínové vklady celkem	836	622
Pohledávky za bankami – hrubá výše	1 891	1 892
Opravná položka na úvěrová rizika	-1	0
<b>Pohledávky za bankami celkem</b>	<b>1 890</b>	<b>1 892</b>

Pohledávky za bankami ve výši 1 765 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 1 577 mil. Kč) jsou součástí položky peněžních ekvivalentů (poznámka 31).

Analýza pohledávek za bankami podle jejich úvěrové kvality je uvedena v poznámce 33(b).

Změnu stavu opravných položek na úvěrová rizika lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Stupeň 1
<b>K 1. lednu 2018</b>	<b>4</b>
Rozpuštění opravné položky na úvěrová rizika	-3
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>1</b>

## 14 Úvěry a půjčky klientům

Úvěry a půjčky klientům jsou klasifikovány jako finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou. Do 31. prosince 2017 je banka klasifikovala do kategorie finančních aktiv půjčky a pohledávky.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Rozděleno dle produktu</b>		
Investiční úvěry	26 443	28 389
Provozní úvěry	4 576	5 408
Hypoteční úvěry	28 952	24 039
Spotřebitelské úvěry	4 839	3 842
Úvěry a půjčky klientům – hrubá výše	64 810	61 678
Opravná položka na úvěrová rizika	-1 908	-1 195
<b>Úvěry a půjčky klientům celkem</b>	<b>62 902</b>	<b>60 483</b>

V roce 2018 a 2017 banka neposkytla žádné pohledávky z úvěrů a půjček klientům jako zástavu třetím stranám za účelem zajištění přijatých úvěrů.

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

Změnu stavu hrubé výše úvěrů a půjček klientům v roce 2018 lze analyzovat následovně:

<b>Retailové bankovníctví</b> (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2018	33 360	5 290	1 294	0	39 944
Přesuny:					
Přesun ze stupně 1 do stupně 2	-1 297	1 297	0	0	0
Přesun ze stupně 1 do stupně 3	-190	0	190	0	0
Přesun ze stupně 2 do stupně 1	1 040	-1 040	0	0	0
Přesun ze stupně 2 do stupně 3	0	-111	111	0	0
Přesun ze stupně 3 do stupně 1	7	0	-7	0	0
Přesun ze stupně 3 do stupně 2	0	42	-42	0	0
Nově vzniklá nebo nakoupená finanční aktiva	10 710	817	50	0	11 577
Odúčtovaná finanční aktiva	-5	-5	-49	0	-59
Splátky, další čerpání, naběhlý úrok	-7 459	-1 007	-683	0	-9 149
Ostatní změny	10	1	1	0	12
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>36 176</b>	<b>5 284</b>	<b>865</b>	<b>0</b>	<b>42 325</b>

<b>Firemní bankovníctví</b> (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2018	16 181	3 491	2 062	0	21 734
Přesuny:					
Přesun ze stupně 1 do stupně 2	-575	575	0	0	0
Přesun ze stupně 1 do stupně 3	-50	0	50	0	0
Přesun ze stupně 2 do stupně 1	204	-204	0	0	0
Přesun ze stupně 2 do stupně 3	0	-61	61	0	0
Přesun ze stupně 3 do stupně 2	0	147	-147	0	0
Nově vzniklá nebo nakoupená finanční aktiva	8 022	501	94	0	8 617
Odúčtovaná finanční aktiva	0	0	-40	0	-40
Splátky, další čerpání, naběhlý úrok	-6 170	-485	-1 293	0	-7 948
Modifikace, které nevedly k odúčtování	0	0	50	0	50
Ostatní změny	54	16	2	0	72
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>17 666</b>	<b>3 980</b>	<b>839</b>	<b>0</b>	<b>22 485</b>

Na nárůstu objemu úvěrů se nejvíce podílely produkty segmentu retailového bankovníctví, konkrétně hypoteční úvěry a spotřebitelské úvěry. Firemní úvěrové portfolio bylo během roku významně zasaženo předčasným splacením několika velkých firemních úvěrů v celkové výši přes 4 mld. Kč.

Výše finančních aktiv, které byly odepsány během roku 2018 a které jsou i nadále předmětem vymáhání, k 31. prosinci 2018 činila 50 mil. Kč.

## 15 Náklady na úvěrové ztráty z úvěrů a půjček klientům

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček klientům v roce 2017 lze analyzovat následujícím způsobem:

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
K 1. lednu 2017	327	815	1 142
Tvorba opravné položky na úvěrová rizika	312	376	688
Rozpuštění opravné položky na úvěrová rizika	-303	-168	-471
Odepsané pohledávky	-163	0	-163
Kurzové rozdíly	-1	0	-1
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>172</b>	<b>1 023</b>	<b>1 195</b>

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a půjček klientům v roce 2018 lze analyzovat následujícím způsobem:

<b>Retailové bankovníctví</b> (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem
K 1. lednu 2018	219	211	467	0	897
Přesuny:					
Přesun ze stupně 1 do stupně 2	-10	56	0	0	46
Přesun ze stupně 1 do stupně 3	-3	0	57	0	54
Přesun ze stupně 2 do stupně 1	5	-29	0	0	-24
Přesun ze stupně 2 do stupně 3	0	-8	31	0	23
Přesun ze stupně 3 do stupně 1	0	0	-2	0	-2
Přesun ze stupně 3 do stupně 2	0	1	-6	0	-5
Nově vzniklá nebo nakoupená finanční aktiva	104	32	41	0	177
Odúctovaná finanční aktiva	-5	-6	-63	0	-74
Kurzové rozdíly	0	0	0	0	0
Změny hrubé účetní hodnoty	-89	-103	-85	0	-277
Ostatní změny	8	10	5	0	23
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>229</b>	<b>164</b>	<b>445</b>	<b>0</b>	<b>838</b>

<b>Firemní bankovníctví</b> (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	<b>Celkem</b>
K 1. lednu 2018	170	182	432	0	784
Přesuny:					
Přesun ze stupně 1 do stupně 2	-9	78	0	0	69
Přesun ze stupně 1 do stupně 3	-1	0	36	0	35
Přesun ze stupně 2 do stupně 1	1	-8	0	0	-7
Přesun ze stupně 2 do stupně 3	0	-10	10	0	0
Přesun ze stupně 3 do stupně 1	0	0	0	0	0
Přesun ze stupně 3 do stupně 2	0	13	0	0	13
Nově vzniklá nebo nakoupená finanční aktiva	113	32	0	0	132
Odúčtovaná finanční aktiva	0	0	-40	0	-40
Kurzové rozdíly	0	1	0	0	1
Změny hrubé účetní hodnoty	-58	1	-4	0	-61
Ostatní změny	13	27	104	0	144
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>229</b>	<b>303</b>	<b>538</b>	<b>0</b>	<b>1 070</b>

Segmenty firemního / retailového bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu Basel III na rozdíl od poznámky 32, kde segmenty vycházejí z organizační struktury banky.

Nárůst celkové výše opravných položek na úvěrová rizika vyplývá zejména ze změny ve způsobu výpočtu opravných položek od 1. ledna 2018 založeném na principu očekávaných ztrát, kdy se opravné položky k úvěrům tvoří již v okamžiku poskytnutí úvěru nikoliv až poté, co objektivně dojde ke snížení hodnoty úvěru.

Výše nediskontovaných očekávaných úvěrových ztrát z POCI finančních aktiv, které byly nově zaúčtovány v roce 2018, k datu jejich prvotního zaúčtování činila 0 mil. Kč.



## 16 Derivátové finanční nástroje

### DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ

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 2018 a 2017 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.

(mil. Kč)	31. 12. 2018				31. 12. 2017			
	Smluvní/ Nomi- nální Aktiva	Smluvní/ Nomi- nální Pasiva	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Smluvní/ Nomi- nální Aktiva	Smluvní/ Nomi- nální Pasiva	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Úrokové deriváty</b>								
Swapy	6 477	6 477	82	44	4 815	4 815	61	39
Opce	42	42	1	0	0	0	0	0
Úrokové deriváty celkem	6 519	6 519	83	44	4 815	4 815	61	39
<b>Měnové deriváty</b>								
Swapy	7 742	7 603	127	83	9 186	9 087	127	50
Forwardy	3 383	3 412	25	18	3 549	3 650	4	96
Měnové deriváty celkem	11 125	11 015	152	101	12 735	12 737	131	146
<b>Celkem</b>	<b>17 644</b>	<b>17 534</b>	<b>235</b>	<b>145</b>	<b>17 550</b>	<b>17 552</b>	<b>192</b>	<b>185</b>

Čistý zisk z operací s finančními deriváty je vykázán v položce „Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě s dopadem do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly“.

## DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE K ZAJIŠTĚNÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko, a tím i kolísání čistých úrokových marží.

Banka se vystavena úrokovému riziku z růstu dlouhodobých úrokových sazeb, což by vedlo k poklesu reálné hodnoty fixně úročených úvěrů a k zajištění tohoto rizika používá úrokové swapy.

Banka stanoví zajišťovací poměr tak, že jako zajištěné položky definuje část portfolia úvěrů s vyšší jistiny, která odpovídá nominální hodnotě zajišťovacích derivátů.

Deriváty plnící funkci zajišťovacích nástrojů jsou následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2018			31. 12. 2017		
	Smluvní/ Nomi- nální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Smluvní/ Nomi- nální hodnota	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná
<b>Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika</b>						
Úrokové swapy	9 850	118	6	5 200	57	2
<b>Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika – celkem</b>	<b>9 850</b>	<b>118</b>	<b>6</b>	<b>5 200</b>	<b>57</b>	<b>2</b>

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývajících smluvní splatnosti:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
1–5 let	9 850	5 200
Nominální hodnota celkem	9 850	5 200

Průměrná pevná sazba z úrokových swapů k 31. prosinci 2018 činila 1,45 % (2017: 1,05 %).

Celkový výsledek ze zajišťovacích derivátů vykázaný v zisku nebo ztrátě je následující:

(mil. Kč)	2018	2017
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (poznámka 5)	79	55
Čistá výše placených úroků (poznámka 3)	-19	-10
<b>Celkový výsledek ze zajišťovacích derivátů</b>	<b>60</b>	<b>45</b>

Následující tabulka shrnuje údaje o zajištěných položkách:

(mil. Kč)	Řádek ve Výkazu finanční pozice	Účetní hodnota – aktiva	
		31. 12. 2018	31. 12. 2017
Úvěry představující zajištěné položky	Úvěry a půjčky klientům	9 850	5 200
Kumulované úpravy ocenění zajišťované položky	Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	-154	-70
z toho: kumulované úpravy vztahující se k položkám, které již nejsou upravovány o zisky a ztráty ze zajištění		0	0

Neefektivitu ze zajišťovacích vztahů lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	2018	2017
Změna hodnoty použitá při vykazování neefektivity zajištění pro		
– zajišťovací instrumenty	79	70
– zajištěné položky	-84	-71
Neefektivita zajištění vykázaná v zisku nebo ztrátě*	-5	-1

\*Neefektivita zajištění je vykázaná v rámci položky "Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly".

Hlavními zdroji neefektivity v zajišťovacích vztazích jsou:

- kreditní riziko protistrany, vlastní kreditní riziko a zohlednění bid a ask cen při ocenění zajišťovacích derivátů,
- rozdíly v načasování plateb z úrokových swapů a úvěrů.

## 17 Dluhové cenné papíry

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Oceňované naběhlou hodnotou (úvěry a pohledávky)</b>		
Neobchodované na aktivním trhu – hrubá výše	314	245
Opravná položka na úvěrová rizika	-3	0
Oceňované naběhlou hodnotou (úvěry a pohledávky) celkem	311	245
<b>Oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku</b>		
Obchodované na aktivním trhu – reálná hodnota	811	0
<b>Investiční cenné papíry celkem</b>	<b>1 122</b>	<b>245</b>

(mil. Kč)	Oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	Oceňované naběhlou hodnotou	Investiční cenné papíry celkem
K 1. lednu a 31. prosinci 2017	0	245	245
Přecenění k 1. lednu 2018	0	-16	-16
Přírůstky	811	69	880
Změna stavu opravné položky na úvěrová rizika	0	13	13
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>811</b>	<b>311</b>	<b>1 122</b>

Banka k 31. prosinci 2018 a 2017 neměla žádné cenné papíry, které by byly zastaveny ve prospěch třetích stran.

## 18 Nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Software	Nedokončené investice	Ostatní	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
K 1. lednu 2017	524	158	1	683
Přírůstky	174	86	0	260
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	-2	0	-1	-3
K 31. prosinci 2017	696	244	0	940
Přírůstky	182	62	0	244
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	-22	0	0	-22
K 31. prosinci 2018	856	306	0	1 162
<b>Oprávký</b>				
K 1. lednu 2017	-414	0	-1	-415
Odpisy	-50	0	0	-50
Oprávký k úbytkům	1	0	1	2
K 31. prosinci 2017	-463	0	0	-463
Odpisy	-71	0	0	-71
Oprávký k úbytkům	22	0	0	22
K 31. prosinci 2018	-512	0	0	-512
<b>Čistá účetní hodnota</b>				
K 1. lednu 2017	110	158	0	268
K 31. prosinci 2017	233	244	0	477
K 31. prosinci 2018	344	306	0	650

## 19 Pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Technické zhodnocení	Zařízení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2017	180	184	210	140	6	720
Přírůstky	0	7	8	18	12	45
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-1	-10	-10	-6	-27
K 31. prosinci 2017	180	190	208	148	12	738
Přírůstky	1	17	36	9	0	63
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	-19	-19	-57	-21	-6	-122
K 31. prosinci 2018	162	188	187	136	6	679
<b>Oprávký</b>						
K 1. lednu 2017	-114	-86	-147	-91	0	-438
Odpisy	-6	-17	-20	-16	0	-59
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Oprávký k úbytkům	0	1	11	10	0	22
K 31. prosinci 2017	-120	-102	-156	-97	0	-475
Odpisy	-5	-17	-24	-19	0	-65
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Oprávký k úbytkům	14	15	54	21	0	104
K 31. prosinci 2018	-111	-104	-126	-95	0	-436
<b>Čistá účetní hodnota</b>						
<b>K 1. lednu 2017</b>	<b>66</b>	<b>98</b>	<b>63</b>	<b>49</b>	<b>6</b>	<b>282</b>
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>60</b>	<b>88</b>	<b>52</b>	<b>51</b>	<b>12</b>	<b>263</b>
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>51</b>	<b>84</b>	<b>61</b>	<b>41</b>	<b>6</b>	<b>243</b>

## 20 Odložená daňová pohledávka

Odložená daň z příjmů byla vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 19 %, což je předpokládaná platná sazba při uplatnění.

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	Celkem
K 1. lednu 2017	88
Odložený daňový náklad (poznámka 11)	-7
K 31. prosinci 2017	81
Dopad přecenění podle IFRS 9 (poznámka 2(b))	102
K 1. lednu 2018	183
Odložený daňový výnos / náklad (-) (poznámka 11)	17
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti ostatnímu výsledku hospodaření	0
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>200</b>

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Opravná položka na úvěrová rizika	177	56
Dlouhodobý majetek	-14	-6
Rezervy	37	31
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>200</b>	<b>81</b>

Odložený daňový výnos/náklad (-) zaúčtovaný do čistého zisku vzniká z následujících přechodných rozdílů:

(mil. Kč)	2018	2017
Opravná položka na úvěrová rizika	20	-2
Odpisy dlouhodobého majetku	-8	0
Rezervy	5	-5
<b>Celkem (poznámka 11)</b>	<b>17</b>	<b>-7</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. 12. 2018	31. 12. 2017
Náklady a příjmy příštích období	70	64
Pohledávky za různými dlužníky	46	50
Dohadné účty aktivní	6	4
Odvody a dotace	237	236
Ostatní pohledávky	25	51
<b>Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období celkem</b>	<b>384</b>	<b>405</b>

## 22 Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám klasifikuje banka do kategorie finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Rozděleno dle produktu a sídla banky</b>		
Domácí	0	2
Zahraniční	270	496
Běžné účty celkem	270	498
Domácí	16	255
Zahraniční	2 456	4 437
Termínové vklady celkem	2 472	4 692
Zahraniční	229	197
Ostatní závazky vůči bankám celkem	229	197
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>2 971</b>	<b>5 387</b>

Banka poskytla zajištění za své závazky formou zástavy cenných papírů (poznámka 17).

Závazky za bankami ve výši 2 457 mil. Kč (k 31. prosinci 2017: 4 876 mil. Kč) jsou součástí položky peněžních ekvivalentů (poznámka 31).

## 23 Závazky vůči klientům

V letech 2018 a 2017 banka neměla závazky vůči klientům oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Závazky vůči klientům klasifikuje banka do kategorie finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou.

Závazky vůči klientům v naběhlé hodnotě (mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Rozděleno dle produktu</b>		
Běžné účty	25 048	25 405
Termínové vklady	12 695	9 443
Spořicí účty s výpovědní lhůtou	1	1
Spořicí účty	28 344	29 280
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>66 088</b>	<b>64 129</b>
<b>Rozděleno dle typu klienta</b>		
Obchodní společnosti	23 393	22 286
Jednotlivci – domácnosti	26 802	26 697
Jednotlivci – podnikatelé	2 371	2 661
Vládní instituce	8 926	8 042
Neziskové organizace	648	568
Pojišťovny a penzijní fondy	1 924	1 938
Ostatní finanční instituce	2 024	1 937
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>66 088</b>	<b>64 129</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 oceňovaných naběhlou hodnotou.

(mil. Kč)	Datum emise	Měna	Datum splatnosti	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Emitované hypoteční zástavní listy (HZL)</b>					
Emise HZL 2,30/18	24. října 2013	Kč	24. října 2018	0	852
Emise HZL 2,00/20	26. června 2014	Kč	26. června 2020	1 006	1 055
Emitované HZL celkem				1 006	1 907
<b>Směnky a depozitní certifikáty</b>					
Krátkodobé směnky a depozitní certifikáty				7	7
Směny a depozitní certifikáty celkem				7	7
<b>Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</b>				<b>1 013</b>	<b>1 914</b>

Změnu stavu emitovaných dluhových cenných papírů lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	HZL	Směnky a depozitní certifikáty	Celkem
K 1. lednu 2017	3 262	0	3 262
Čerpání	0	7	7
Splacení	-1 337	0	-1 337
Ostatní změny	-18	0	-18
K 31. prosinci 2017	1 907	7	1 914
Čerpání	0	7	7
Splacení	-933	-7	-940
Ostatní změny	32	0	32
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>1 006</b>	<b>7</b>	<b>1 013</b>

V roce 2018 banka neemitovala hypoteční zástavní listy. V roce 2018 splatila banka emisi hypotečních zástavních listů HZL 2,30/2018.

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. 12. 2018	31. 12. 2017
Výnosy a výdaje příštích období	22	20
Závazky v průběhu vypořádání	99	137
Uspořádací účty	128	362
Závazky vůči různým věřitelům	90	239
Dohadné účty pasivní	204	41
DPH a ostatní daňové závazky	9	8
Ostatní	23	21
<b>Ostatní pasiva a výnosy a výdaje příštích období celkem</b>	<b>575</b>	<b>828</b>

## 26 Rezervy

(mil. Kč)	Rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Ostatní provozní rezervy	Rezervy celkem
K 1. lednu 2017	40	51	91
Rozpuštění	-26	-41	-67
Použití	0	-13	-13
Tvorba	16	13	29
Kurzové rozdíly	-1	0	-1
K 31. prosinci 2017	29	10	39
Dopad přecenění podle IFRS 9 (poznámka 2(b))	25	0	25
K 1. lednu 2018	54	10	64
Rozpuštění	-42	0	-42
Použití	0	-1	-1
Tvorba	23	10	33
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>35</b>	<b>19</b>	<b>54</b>

Ostatní provozní rezervy, mimo jiné, obsahují rezervy na odstranění technických zhodnocení na majetku třetích osob, které banka provedla zejména v souvislosti s nájemními vztahy k prostorám, v nichž provozuje bankovní činnost.

## 27 Podřízené závazky

(mil. Kč)	Celkem
K 1. lednu 2017	189
Kurzové rozdíly	-10
K 31. prosinci 2017	179
Kurzové rozdíly	1
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>180</b>

Podřízené závazky klasifikuje banka do kategorie finančních závazků oceňovaných naběhlou hodnotou.

Podřízený dluh banka obdržela dne 29. prosince 2016 od mateřské banky Sberbank Europe AG, jiného akcionáře, ve výši 7 mil. EUR. Podřízený dluh je úročen roční úrokovou sazbou 3,741 % a je splatný 29. prosinci 2023. Podřízený dluh banka přijala za účelem plnění interně stanoveného kapitálového polštáře, jehož cílem je zajistit plnění regulatorních požadavků na celkovou kapitálovou přiměřenost. Podřízený dluh byl přijat za běžných tržních podmínek.

## 28 Vlastní kapitál

V roce 2018 ani 2017 nedošlo ke změně výše základního kapitálu.

S vydanými kmenovými akciemi jsou spojena standardní akcionářská práva. Akcie nenesou žádná zvláštní práva, která by například omezovala či upřednostňovala výplatu dividend nebo umožňovala výplatu vloženého kapitálu zpět akcionáři.

Základní kapitál (mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kmenové akcie	2 806	2 806
<b>Upsaný, splacený a zapsaný v Obchodním rejstříku</b>	<b>2 806</b>	<b>2 806</b>

Emise akcií				Nominální hodnota
ISIN	Datum emise	Nominální hodnota akcie Kč	Počet akcií	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. prosinci 2018 a 2017 byla nominální hodnota kmenových cenných papírů 5 000 Kč.

## 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. 12. 2018 Smluvní částka	31. 12. 2017 Smluvní částka
Dokumentární akreditivy	123	12
Rezervy na dokumentární akreditivy	-1	0
Čistá hodnota dokumentárních akreditivů	122	12
Poskytnuté záruky	1 696	1 907
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 26)	-15	-23
Čistá hodnota poskytnutých záruk	1 681	1 884
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	6 313	5 916
Rezervy na nečerpané úvěrové linky (poznámka 26)	-19	-6
Čistá hodnota nečerpaných úvěrových linek a jiných úvěrových příslibů	6 294	5 910
<b>Celkem v čisté výši</b>	<b>8 097</b>	<b>7 806</b>

Nečerpané úvěrové linky jsou neodvolatelné.

Od 1. ledna 2018 se Rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky počítají způsobem popsaným v poznámkách 2(q), 2(aa) a 33(b). Expozice banky v úvěrovém riziku plynoucí z finančních záruk a ostatních podmíněných závazků je analyzována v poznámce 33(b).

Do 31. prosince 2017 uvažovala banka při výpočtu výše rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky následující pravděpodobnosti čerpání finančních prostředků pro pohledávky v selhání:

- pravděpodobnost 50 % pro vydané bankovní záruky v případě, že klient byl zařazen do kategorie nestandardní,
- pravděpodobnost 100 % pro vydané bankovní záruky v případě, že klient byl zařazen do kategorie pochybný nebo ztrátový,
- pravděpodobnost 100 % pro poskytnuté úvěrové přísliby v případě, že klient byl zařazen do kategorie nestandardní, pochybný nebo ztrátový,
- pravděpodobnost 100 % pro akreditivy v případě, že klient byl zařazen do kategorie nestandardní, pochybný nebo ztrátový.

Nejistota ve výši nebo časovém rozvrhu odtoků ekonomického prospěchu byla souhrnně vyjádřena pomocí pravděpodobnosti čerpání finančních prostředků a úvěrového konverzního faktoru (který je 50 % pro úvěrové přísliby a akreditivy a 100 % pro záruky) a byla zohledněna v rezervě.

Banka předpokládala, že pravděpodobnost odtoku z důvodu vypořádání byla u pohledávek (záruk) bez selhání nulová a nezohledňovala ji.

Částky a termíny plnění čerpání podrozvahových aktiv byly stanovovány interními modely. Plnění však může nastat kdykoli v průběhu existence smluvního vztahu.



## 30 Ostatní podmíněné závazky

### SOUDNÍ SPORY

Ke konci roku 2018 není proti bance veden žádný spor, u kterého by se předpokládal významný dopad na její pozici.

### 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.

### AKTIVA VE SPRÁVĚ A ÚSCHOVĚ

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva převzatá do úschovy	7	7

Aktiva převzatá do úschovy jsou vykázána v nominální hodnotě.

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Aktiva převzatá do správy	3 667	3 200

Aktiva převzatá do správy jsou vykázána v reálné hodnotě.

Vedení banky se domnívá, že k 31. prosinci 2018 a 2017 neexistovaly žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

### ZÁVAZKY Z OPERATIVNÍHO LEASINGU (BANKA JAKO NÁJEMCE)

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

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 3 měsíců	27	26
Do 1 roku	70	72
Nad 1 rok a do 5 let	235	234
Nad 5 let	58	27
	<b>390</b>	<b>359</b>

## 31 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů dle rozvahových položek jsou následující:

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017	1. 1. 2017
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (poznámka 12)	12 165	17 439	12 975
Pohledávky za bankami splatné do 3 měsíců (poznámka 13)	1 765	1 577	1 566
Závazky vůči bankám splatné do 3 měsíců (poznámka 22)	-2 457	-4 876	-2 069
<b>Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>11 473</b>	<b>14 140</b>	<b>12 472</b>

## 32 Informace o provozních segmentech

Banka v roce 2018 a 2017 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 od 1 do 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 2018 a v roce 2017 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 2018

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	SME	Treasury	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 011	276	551	-58	1 780
Neúrokové výnosy	181	240	205	-8	618
Celkové výnosy segmentu	1 192	516	756	-66	2 398
Náklady segmentu	-937	-260	-364	-56	-1 617
Jiné významné nepeněžní položky					
Tvorba a rozpuštění opravné položky k úvěrům	-138	-171	25	0	-284
Použití opravné položky k úvěrům	54	0	20	0	74
Odepsané pohledávky	-42	0	-51	0	-93
Zisk před zdaněním segmentu	129	85	386	-122	478
Aktiva	36 735	8 096	18 050	16 874	79 755
Závazky	34 494	11 641	20 773	4 145	71 053
Kapitálové výdaje	139	31	68	63	301
Odpisy	-78	-5	-6	-54	-143

### Informace o provozních segmentech za rok 2017

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	SME	Treasury	Celkem
Čisté úrokové výnosy	815	289	554	-12	1 646
Neúrokové výnosy	215	171	193	45	624
Celkové výnosy segmentu	1 030	460	747	33	2 270
Náklady segmentu	-857	-225	-338	-114	-1 534
Jiné významné nepeněžní položky					
Tvorba opravné položky k úvěrům	-234	-220	-696	0	-1 150
Rozpuštění opravné položky k úvěrům	215	13	715	0	943
Odepsané pohledávky	0	0	2	0	2
Zisk před zdaněním segmentu	154	28	430	-81	531
Aktiva	31 057	9 243	20 425	20 739	81 464
Závazky	34 991	10 659	19 651	7 409	72 710
Kapitálové výdaje	114	34	75	76	299
Odpisy	-56	-3	-4	-46	-109

V roce 2018 došlo ke změně v alokaci nákladů mezi jednotlivé segmenty. Údaje za rok 2017 byly upraveny, aby byla zajištěna srovnatelnost finančních údajů.

### Odsouhlasení zisku před zdaněním, aktiv a závazků povinně vykazovaných segmentů

(mil. Kč)	2018	2017
<b>Zisk před zdaněním</b>		
Zisk před zdaněním povinně vykazovaných segmentů	478	531
Zisk před zdaněním	478	531
<b>Aktiva</b>		
Aktiva povinně vykazovaných segmentů	79 755	81 464
Aktiva celkem	79 755	81 464
<b>Závazky</b>		
Závazky povinně vykazovaných segmentů	71 053	72 710
Závazky celkem	71 053	72 710

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 spolu se strategií a rizikovým apetitem banky odráží také 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.

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, finanční efekt přijatého zajištění a maximální expozici banky v úvěrovém riziku po zohlednění technik snižování úvěrového rizika. Tabulka obsahuje aktiva banky v zůstatkových hodnotách (po zohlednění opravných položek).

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	Expozice v úvěrovém riziku před zohlednění technik snižování úvěrového rizika	Finanční efekt přijatého zajištění	Expozice v úvěrovém riziku po zohlednění technik snižování úvěrového rizika
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku</b>			
Pohledávky za bankami	1 890	0	1 890
Úvěry a půjčky klientům:			
Úvěry firemního bankovníctví:			
Investiční úvěry	18 929	9 616	9 313
Provozní úvěry	2 419	169	2 250
Hypoteční úvěry	67	59	8
Úvěry firemního bankovníctví celkem	21 415	9 844	11 571
Úvěry retailového bankovníctví:			
Investiční úvěry	6 293	4 596	1 697
Provozní úvěry	1 812	68	1 744
Hypoteční úvěry	28 808	24 576	4 232
Spotřebitelské úvěry	4 574	0	4 574
Úvěry retailového bankovníctví celkem	41 487	29 240	12 247
Úvěry a půjčky klientům celkem	62 902	39 084	23 818
Derivátové finanční nástroje	353	0	353
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	811	0	811
Cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou	311	0	311
Ostatní expozice	384	0	384
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku celkem</b>	<b>66 651</b>	<b>39 084</b>	<b>27 567</b>
<b>Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)</b>			
Poskytnuté záruky	1 696	0	1 696
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	6 436	0	6 436
<b>Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku celkem</b>	<b>8 132</b>	<b>0</b>	<b>8 132</b>
<b>Expozice v úvěrovém riziku celkem</b>	<b>74 783</b>	<b>39 084</b>	<b>35 699</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b>	Expozice v úvěrovém riziku před zohlednění technik snižování úvěrového rizika	Finanční efekt přijatého zajištění	Expozice v úvěrovém riziku po zohlednění technik snižování úvěrového rizika
(mil. Kč)			
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku</b>			
Pohledávky za bankami	1 892	0	1 892
Úvěry a půjčky klientům:			
Úvěry firemního bankovníctví:			
Investiční úvěry	21 460	11 160	10 300
Provozní úvěry	3 123	771	2 352
Hypoteční úvěry	77	72	5
Úvěry firemního bankovníctví celkem	24 660	12 003	12 657
Úvěry retailového bankovníctví:			
Investiční úvěry	6 234	4 087	2 147
Provozní úvěry	1 970	663	1 307
Hypoteční úvěry	23 913	20 344	3 569
Spotřebitelské úvěry	3 706	3	3 703
Úvěry retailového bankovníctví celkem	35 823	25 097	10 726
Úvěry a půjčky klientům celkem	60 483	37 100	23 383
Derivátové finanční nástroje	249	0	249
Investiční cenné papíry – dluhové cenné papíry	245	0	245
Ostatní expozice	405	0	405
<b>Rozvahové expozice v úvěrovém riziku celkem</b>	<b>63 274</b>	<b>37 100</b>	<b>26 174</b>
<b>Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)</b>			
Poskytnuté záruky	1 907	0	1 907
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	5 928	0	5 928
<b>Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku celkem</b>	<b>7 835</b>	<b>0</b>	<b>7 835</b>
<b>Expozice v úvěrovém riziku celkem</b>	<b>71 109</b>	<b>37 100</b>	<b>34 009</b>

Firemní bankovníctví zahrnuje úvěry poskytnuté klientům s celkovou expozicí nad 1 mil. EUR nebo s ročním obrátem 50 mil. EUR a více. Segmenty firemního/retailového 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.

## PŘIJATÉ ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

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

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
<b>Finanční efekt přijatého zajištění a záruk</b>		
Bankovní a obdobné záruky	794	1 247
Zástavní právo k nemovitostem	35 527	32 176
Finanční zajištění	887	751
Ostatní	1 876	2 926
<b>Finanční efekt přijatého zajištění a záruk celkem</b>	<b>39 084</b>	<b>37 100</b>

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

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 letech 2016 až 2018 banka z tohoto přijatého zajištění od Sberbank Europe AG nečerpala žádné plnění k případně vzniklým ztrátám. Částka přijaté garance byla snížena na 35 mil. Kč v roce 2016 a na 23 mil. Kč v roce 2017, z důvodu vypořádání třech úvěrových případů, které byly garancí kryty. Tímto vypořádáním bance nevznikla žádná ztráta, která by měla být kryta plněním z této přijaté garance. K 31. prosinci 2018 a 2017 činila částka přijaté garance 22 mil. Kč.



## ÚVĚRY A PŮJČKY

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

(mil. Kč)	31. 12. 2018		31. 12. 2017	
	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami
Výkonné	63 106	1 891	58 328	1 892
Nevýkonné	1 704	0	3 350	0
<b>Úvěry a půjčky – hrubá výše</b>	<b>64 810</b>	<b>1 891</b>	<b>61 678</b>	<b>1 892</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	-1 908	-1	-1 195	0
<b>Úvěry a půjčky – čistá výše</b>	<b>62 902</b>	<b>1 890</b>	<b>60 483</b>	<b>1 892</b>

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 stupeň je vyhrazen pro klienty v selhání (v případě úvěrů firemního bankovníctví indikuje selhání také ratingový stupeň 25).

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

Úvěry a půjčky jsou v souladu s kategorizačními pravidly ČNB blíže členěny do následujících podkategorií:

- Pohledávky výkonné (bez selhání) mají ratingový stupeň 1–25 a dále se dělí na:
  - > Standardní – splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů a u žádné z pohledávek za dlužníkem není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.
  - > Sledované – od vzniku pohledávky došlo ke zhoršení finanční situace dlužníka nebo jsou splátky jistiny nebo příslušenství hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů a celkově s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka je pravděpodobné její úplné splacení, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.
- Pohledávky nevýkonné (v selhání) mají ratingový stupeň 26, případně stupeň 25 pro úvěry firemního bankovníctví. Jde o pohledávky, u nichž je některá z jejich částí po splatnosti více než 90 dní nebo je jejich úplné splacení, zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka, nepravděpodobné, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.

Ratingová stupnice (platná od 1. 1. 2015):

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	Vysoké	49,66 %	58,28 %	100,00 %
26	Selhání	100,00 %	100,00 %	100,00 %

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+	Caa1
20	Vysoké	11,77 %	CCC+	CCC+	Caa1
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	Vysoké	58,28 %	C	C	C
26	Selhání	100,00 %	C	C	C

## Stanovení očekávaných úvěrových ztrát v roce 2018

Jak je uvedeno v poznámce 2(q), banka používá v souladu s požadavky IFRS 9 třístupňový model pro znehodnocení, který je založen na změně v úvěrové kvalitě finančního nástroje od jeho prvotního vykázání. Hlavní odhady a předpoklady, které banka přijala, jsou popsány níže.

## VÝZNAMNÉ ZVÝŠENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

IFRS 9 vyžaduje, aby posouzení toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, bylo založeno na kvantitativních i kvalitativních kritériích.

Kvantitativní kritéria pro posouzení, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, představují absolutní limit pro změnu ratingu finančního aktiva od jeho prvotního vykázání. O významné zhoršení úvěrového rizika se jedná v případě, že dojde ke zhoršení interního ratingu o 7 stupňů oproti ratingu při prvotním vykázání aktiva. Výjimku představuje situace, kdy je interní rating k rozhodnému datu 8 nebo nižší. Pokud je některá ze smluvních plateb více než 30 dní po splatnosti, jedná se o zvýšení úvěrového rizika automaticky.

Kvalitativní kritéria představuje fakt, že je úvěr označen jako Forbearance flag and a Monitoring status. Cílem Forbearance flag je identifikovat takové transakce, kdy může být úvěrové riziko ovlivněno smluvními modifikacemi ze strany banky, které byly provedeny, aby se zabránilo selhání. Banka předpokládá, že tyto modifikace vedou k významnému zvýšení úvěrového rizika a forbearance flag je tedy považována za ukazatel významného zvýšení úvěrového rizika. Monitoring status je výsledek pravidelné a průběžné úvěrové analýzy u korporátních zákazníků v kombinaci s Early warning systémem banky. Cílem úvěrové prověrky je, stručně řečeno, vyhodnotit úvěrovou kvalitu dlužníka a jeho schopnost splatit dlužnou částku a dodržet smluvní podmínky. Pokud byl dlužník na základě monitoringu zařazen do červené zóny, je to považováno za ukazatel významného zvýšení úvěrového rizika. Za ukazatel významného zvýšení úvěrového rizika je považována i skutečnost, že je dlužník na Seznamu sledovaných dlužníků. Seznam sledovaných dlužníků umožňuje podchytit zvýšené úvěrové riziko v okamžiku, kdy je identifikováno bankou neohledně na načasování pravidelných a průběžných úvěrových analýz.

Banka neuplatňuje výjimku pro finanční nástroje, které mají k datu vykázání nízké úvěrové riziko.

## 1. Úvěrově znehodnocená aktiva a definice selhání

Banka má metodiku pro klasifikaci finančních aktiv (tedy metodiku definující selhání), která určuje, kdy je finanční nástroj v selhání, což odpovídá i definici úvěrově znehodnoceného aktiva. Aktivum je v selhání, pokud je splněno jedno nebo více z následujících kritérií:

Kvantitativní kritéria: za objektivní důkaz znehodnocení je považován fakt, že je dlužník při úhradě smluvních plateb opožděn více než 90 dní.

Kvalitativní kritéria představuje fakt, že je nepravděpodobné, že dojde k úplnému splacení pohledávek, aniž by došlo k uspokojení nároku ze zajištění. Hlavní kritéria jsou:

- Pravděpodobnost selhání dle interního ratingu je vyšší než 50 %.
- U klienta byl zjištěn úpadek.
- Vynucená restrukturalizace (dlužníkovi v finančních obtížích byla poskytnuta úleva).
- Klient zemřel
- Významné porušení smluvních podmínek ze strany dlužníka, včetně kolaterálů.
- Podvodné chování klienta.
- Klient má otevřenou exekuci.
- Na základě interní prověrky byl klient zařazen do černé zóny.
- Klient je v selhání v jiné dceřiné společnosti skupiny Sberbank Europe.

Některá z kritérií jsou posuzována na úrovni finančního aktiva (počet dnů po splatnosti, restrukturalizace/úlevy), jiné na úrovni dlužníka (rating, finanční zdraví, insolvence, bankrot). Pokud banka určí, že je klient v selhání, jsou veškerá jeho finanční aktiva klasifikována jako v selhání.

Definice selhání se nepoužívá pouze pro účely zařazení do stupně 3, ale i při řízení úvěrového rizika a při vývoji modelů pro řízení úvěrového rizika.

## 2. Přejchod ze stupně 2 a stupně 3 do stupně 1

Přejchod ze stupně 3(2) to nižších stupňů je možný pouze v případě, kdy po dobu jedno celého navazujícího měsíce není splněno žádné z kritérií pro pohledávky ve stupni 3(2). Kromě toho, v případě aktiv modifikovaných z důvodu restrukturalizace a vynucené restrukturalizace, je stanovena lhůta, která musí uplynout, aby aktivum mohlo být opět klasifikováno jako aktivum bez zvýšeného úvěrového rizika resp. jako aktivum bez selhání. V této lhůtě nesmí nastat žádná skutečnost, která by zlepšení klasifikace znemožnila.

### (ii) VSTUPY, PŘEDPOKLADY A ODHADY POUŽITÉ PŘI KALKULACI ECL

Banka vyčísľuje ECL buďto na úrovni 12ti měsíčních úvěrových ztrát nebo na úrovni úvěrových ztrát po dobu trvání finančního aktiva v návaznosti na to, v jakém stupni se finanční nástroj nachází tak, jak je uvedeno v tabulce v poznámce 2(q). Očekávané úvěrové ztráty jsou vypočteny jako součin pravděpodobnosti selhání (PD), odhadované expozice při selhání (EAD) a ztráty z úvěrů v selhání (LGD). Jednotlivé činitele lze definovat takto:

- PD je pravděpodobnost, že dojde k selhání (viz odstavec úvěrově znehodnocená aktiva a definice selhání) během určitého období. Období je buďto 12 měsíců nebo trvání aktiva v návaznosti na to, jakým způsobem se opravné položky stanovují. Doba trvání je definována jako doba do smluvní splatnosti daného finančního nástroje.
- EAD představuje očekávanou dlužnou částku v okamžiku selhání. Okamžik selhání se váže k období PD, který je použit při výpočtu – 12ti měsíční PD je spojeno s EAD po 12 měsících od rozvahového dne. U PD za dobu trvání se EAD určí pro každý po sobě jdoucí rok podle smluvních splátek. U smluv na dobu neurčitou se místo smluvních peněžních toků použije jako zjednodušující předpoklad průměrná splatnost. Když je pohledávka zajištěna, rozdělí se EAD na nezajištěnou část a zajištěnou část podle typu zajištění. Je totiž třeba uplatnit LGD definované pro jednotlivé typy zajištění. Při odhadu EAD se bere v úvahu i výše nevyčerpaných úvěrových rámců (např. pro revolvingové produkty či podrozvahové expozice) prostřednictvím úvěrového konverzního faktoru (CCF), který vyjadřuje, jaká část nevyčerpaného rámce bude pravděpodobně vyčerpana v okamžiku selhání. Banka uplatňuje hodnoty CCF použité při výpočtu rizikově vážených aktiv podle Pilíře I.
- LGD je definováno jako očekávaná relativní výše ztráty v případě selhání. LGD je odhadováno samostatně pro nezajištěnou a zajištěnou část expozice podle typu zajištění. Hodnoty LGD jsou definovány nezávisle na období a způsobu výpočtu opravné položky. Jsou uplatňovány na jednotlivé části EAD, a proto se celková výše LGD vzhledem k výši expozice mění v čase v závislosti na struktuře jejího zajištění.

Hodnoty PD a EAD jsou projektovány na budoucí období a jsou aplikovány na úrovni jednotlivých pohledávek. Při výpočtu ECL za dobu trvání se součin PD, EAD a LGD za jednotlivé roky diskontuje na současnou hodnotu k rozvahovému dni za použití efektivní míry, abychom získali současnou hodnotu budoucích ztrát.

Při výpočtu PD banka využívá Markovovy řetězce a regresní analýzu, při výpočtu LGD pak metodu vážených průměrů na historických datech. Metodika výpočtu ECL byla vyvinuta a sjednocena na úrovni Sberbank Europe group s tím, že ji banka přizpůsobí podle dostupnosti vlastních dat, úrovně detailu a kvality dat. To znamená, že úroveň propracovanosti závisí na množství pozorování dostupných v rámci daného segmentu. Banka používá při výpočtu 12ti měsíčních PD a PD za dobu trvání Markovovy řetězce z historických dat banky. Jsou definovány dva hlavní segmenty – retailové a firemní bankovníctví. Pro tyto segmenty se sestavují přechodové matice odlišným způsobem – pro průměrování se používají různá období a váhy. Vynásobením jednoletých přechodových matic se vytvoří projekce budoucích PD profilů a vypočtou se přírůstkové (jednoleté) matice. Nad těmito jednoletými maticemi se uplatní zohlednění vlivu očekávaného makroekonomického vývoje, příp. alternativně úprava o makroekonomický vliv či podobně za použití regresní analýzy. V případě, že regresní analýza neposkytuje staticky významné odhady závislosti mezi pozorovanými výchozími sazbami a makroekonomickými údaji, potom vliv očekávaného makroekonomického vývoje není zohledněn a model je uplatněn bez této modifikace.

Modely pro odhad parametrů použitých při výpočtu ECL jsou aktualizovány jednou ročně a získané parametry jsou konzistentně používány pro každé účetní období po dobu kalendářního roku.

Během roku 2018 nedošlo k žádné významné změně ve způsobu výpočtu nebo použitých předpokladech.

### **(iii) BUDOUCÍ EKONOMICKÉ INFORMACE ZOHLEDNĚNÉ V ECL MODELECH**

Budoucí ekonomické informace jsou zohledňovány jak při určení, že se jedná o významné zvýšení úvěrového rizika, tak při stanovení PD po dobu trvání. Při analýze, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, zachycují kvalitativní kritéria výsledku monitoringu a stanovení barevné zóny ze systému včasného varování budoucí ekonomické informace s ohledem na zvýšenou pravděpodobnost finančních obtíží dlužníka v budoucnosti.

Odhad PD po dobu trvání je spojen s testováním závislosti pozorovaných výchozích sazeb na makroekonomických proměnných. Analýza statistické významnosti byla provedena pro následující makroekonomické proměnné:

- meziroční změna HDP,
- meziroční změna indexu cen průmyslových výrobců,
- míra nezaměstnanosti,
- meziroční změna indexu maloobchodních tržeb,
- meziroční změna čisté průměrné mzdy,
- meziroční změna indexu stavební produkce,
- index spotřebitelských cen.

Pro segmenty firemního bankovníctví byla provedena analýza mezi pozorovanými výchozími sazbami a zmíněnými makroekonomickými veličinami. Pro retailové segmenty byly přechodové matice rozděleny do zón a pro každou zónu bylo provedeno testování závislostí. Pro testování bylo vzhledem k počtu historických pozorování zavedeno omezení, že při každém z regresních modelů mohou být použity maximálně dvě vysvětlující proměnné. Míra spolehlivosti byla nastavena na 95 %.

Pokud nebyly pro daný segment získány statisticky významné výsledky analýzy, nebyl vliv očekávaného makroekonomického vývoje zohledněn a PD koeficienty byly stanoveny na úrovni průměrů v průběhu hospodářského cyklu.

#### (iv) SESKUPOVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ PRO ÚČELY VÝPOČTU OČEKÁVANÝCH ZTRÁT NA PORTFOLIOVÉ BÁZI

Za účelem stanovení parametrů použitých při výpočtu ECL jsou finanční nástroje seskupeny do portfolií s podobnými charakteristikami. Hlavním cílem je získat dostatečný počet pozorování v rámci skupiny, která je přiměřeně homogenní, a proto je možné uplatnit na finanční nástroje v rámci takové skupiny statistické metody. Segmenty jsou definovány tak, aby byly zároveň v souladu se strukturou výkaznictví banky.

Níže uvedená tabulka ukazuje, jak jsou finanční nástroje rozčleněny do portfolií pro účely výpočtu opravných položek a zároveň podává přehled, jakým způsobem byly stanoveny PD a LGD parametry:

Klíčový segment	Segment dlužníka	Produktová skupina	Základ pro stanovení PD	Očekávaný makroek. vývoj	LGD pro nezajištěnou část expozice	Další dělení
Firemní bankovníctví	Corporate	–	Historické údaje	Ne	100 %	Ratingové stupně
	SME	–	Historické údaje	Ano	100 %	Ratingové stupně
	Finanční instituce, územní celky a centrální banky	–	Syntetická přechodová matice	Ne	100 %	Ratingové stupně
Retailové bankovníctví	Micro	–	Historické údaje	Ne	45 %/dle modelu	Pásma dle dní po splatnosti
	Fyzické osoby	Hypoteční úvěry	Historické údaje	Ano	Dle modelu	Pásma dle dní po splatnosti
		Spotřebitelské úvěry	Historické údaje	Ano	Dle modelu	Pásma dle dní po splatnosti
		Revolvingové a ostatní úvěry	Historické údaje	Ne	Dle modelu	Pásma dle dní po splatnosti

Finanční nástroje ve stupni 3, jejichž současná expozice je vyšší než 5 mil. Kč, jsou posuzovány na individuální bázi, dokud jejich výše neklesne pod 1 mil. Kč nebo se nepřesunou do jiného stupně.



## ANALÝZA CITLIVOSTI:

Níže uvedené tabulky ukazují citlivost znehodnocení na změnu výše odhadovaných plateb (u stupně 3), na změnu ratingového stupně (u stupně 1 a 2 pro firemní bankovníctví), případně na změnu pravděpodobnosti selhání odpovídající změně průměrného ratingového stupně o uvedený počet ratingových stupňů (u stupně 1 a 2 pro retailové bankovníctví), a to dle následujících, interně definovaných citlivostních scénářů:

- Scénář 1: změna znehodnocení v případě změny ratingového stupně o 1, respektive změny výše odhadovaných plateb o 5 procent
- Scénář 2: změna znehodnocení v případě změny ratingového stupně o 2, respektive změny výše odhadovaných plateb o 10 procent

Retailové bankovníctví (mil. Kč)	Scénář 1		Scénář 2	
	negativní	pozitivní	negativní	pozitivní
Změna znehodnocení pro stupeň 1	91,1	-47,3	222,2	-81,8
z toho změna stupně 1 na stupeň 2	28,5	-	79,6	-
Změna znehodnocení pro stupeň 2	37,8	-27,5	89,9	-47,5
z toho změna stupně 2 na stupeň 3	4,9	-	15,5	-
Změna znehodnocení pro stupeň 3	11,9	-6,0	23,9	-12,0
<b>Změna znehodnocení celkem</b>	<b>140,8</b>	<b>-80,8</b>	<b>336,0</b>	<b>-141,3</b>

Firemní bankovníctví (mil. Kč)	Scénář 1		Scénář 2	
	negativní	pozitivní	negativní	pozitivní
Změna znehodnocení pro stupeň 1	147,2	-84,2	418,7	-145,6
z toho změna stupně 1 na stupeň 2	35,3	-	166,7	-
Změna znehodnocení pro stupeň 2	85,0	-87,5	159,3	-131,5
z toho změna stupně 2 na stupeň 3	23,1	-	40,7	-
Změna znehodnocení pro stupeň 3	20,9	-14,0	42,2	-27,3
<b>Změna znehodnocení celkem</b>	<b>253,1</b>	<b>-185,7</b>	<b>620,2</b>	<b>-304,4</b>

Změna ratingového stupně u finančních nástrojů ve stupni 1 může způsobit významné zvýšení úvěrového rizika a tedy změnu stupně na stupeň 2. V případě změny ratingového stupně u finančních nástrojů ve stupni 2 může dojít k jejich znehodnocení a tedy změnu stupně na stupeň 3. Tyto efekty zobrazujeme na samostatných řádcích v tabulkách, nevstupují ale do celkového součtu.

Úvěry a půjčky k 31. prosinci 2018 lze z hlediska úvěrového rizika analyzovat následujícím způsobem:

K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	12měsíční ECL		ECL za dobu trvání		POCI	Celkem
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3			
Nízké riziko	28 376	2 613	0	0	0	30 989
Mírné riziko	24 276	4 755	0	0	0	29 031
Vysoké riziko	1 190	1 896	0	0	0	3 086
Selhání	0	0	1 704	0	0	1 704
Úvěry a půjčky klientům – hrubá výše	53 842	9 264	1 704	0	0	64 810
Opravná položka na úvěrová rizika	-458	-467	-983	0	0	-1 908
<b>Úvěry a půjčky klientům – čistá výše</b>	<b>53 384</b>	<b>8 797</b>	<b>721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 902</b>

K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	Retailové bankovníctví		Firemní bankovníctví		Celkem
<b>Stupeň 1 – 12měsíční ECL</b>					
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota		36 176		17 666	53 842
Finanční efekt přijatého zajištění		24 918		7 857	32 775
<b>Stupeň 2 – ECL za dobu trvání</b>					
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota		5 284		3 980	9 264
Finanční efekt přijatého zajištění		3 930		1 711	5 641
<b>Stupeň 3 – ECL za dobu trvání</b>					
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota		865		839	1 704
Finanční efekt přijatého zajištění		392		276	668
<b>POCI</b>					
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota		0		0	0
Finanční efekt přijatého zajištění		0		0	0
<b>Úvěry a půjčky klientům – hrubá výše</b>		<b>42 325</b>		<b>22 485</b>	<b>64 810</b>
<b>Finanční efekt přijatého zajištění celkem</b>		<b>29 240</b>		<b>9 844</b>	<b>39 084</b>

Úvěry a půjčky k 31. prosinci 2017 lze z hlediska úvěrového rizika analyzovat následujícím způsobem:

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Do splatnosti, individuálně neznehodnocené	Po splatnosti, individuálně neznehodnocené	Individuálně znehodnocené	<b>Celkem</b>
Nízké riziko	30 824	8	0	30 832
Mírné riziko	25 300	72	0	25 372
Vysoké riziko	1 999	125	0	2 124
Selhání	0	0	3 350	3 350
Úvěry a půjčky – hrubá výše (poznámka 14)	58 123	205	3 350	61 678
Opravná položka na úvěrová rizika	-274	-17	-904	-1 195
<b>Úvěry a půjčky – čistá výše</b>	<b>57 849</b>	<b>188</b>	<b>2 446</b>	<b>60 483</b>

Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené jsou úvěry a půjčky ve stavu 1 až 90 dní po splatnosti, u kterých nebylo k 31. prosinci 2017 provedeno znehodnocení individuální opravnou položkou.

Do 31. prosinci 2017 prováděla banka posouzení individuálního snížení hodnoty úvěrů a půjček pro úvěry a půjčky přesahující hranici významnosti. Úvěry a půjčky znehodnocené individuální opravnou položkou odpovídaly podkategoriím nestandardních, pochybných a ztrátových pohledávek podle kategorizačních pravidel ČNB. Zbylé pohledávky z finančních činností byly zahrnuty do kolektivního posouzení snížení hodnoty v podobě výpočtu portfoliové opravné položky.

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

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	<b>Celkem</b>
<b>Do splatnosti, individuálně neznehodnocené</b>			
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota	35 343	22 780	58 123
Finanční efekt přijatého zajištění	24 594	10 375	34 969
<b>Po splatnosti, individuálně neznehodnocené</b>			
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota	185	20	205
Finanční efekt přijatého zajištění	104	8	112
<b>Individuálně znehodnocené</b>			
Úvěry a půjčky – hrubá účetní hodnota	849	2 501	3 350
Finanční efekt přijatého zajištění	399	1 620	2 019
<b>Úvěry a půjčky – hrubá výše</b>	<b>36 377</b>	<b>25 301</b>	<b>61 678</b>
<b>Finanční efekt přijatého zajištění celkem</b>	<b>25 097</b>	<b>12 003</b>	<b>37 100</b>

## RESTRUKTURALIZOVANÉ A MODIFIKOVANÉ 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.

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

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 26 podle stávající stupnice.

Restrukturalizované úvěry a půjčky analyzované z hlediska míry znehodnocení:

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	Úvěry a půjčky klientům – restrukturalizace	Přijaté zajištění	Úvěry a půjčky klientům – celkem	Přijaté zajištění
Stupeň 1	12	95	53 842	32 775
Stupeň 2	2 224	428	9 264	5 641
Stupeň 3	661	83	1 704	668
POCI	0	0	0	0
<b>Úvěry a půjčky – hrubá výše</b>	<b>2 897</b>	<b>606</b>	<b>64 810</b>	<b>39 084</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	-633	0	-1 908	0
<b>Úvěry a půjčky – čistá výše</b>	<b>2 264</b>	<b>606</b>	<b>62 902</b>	<b>39 084</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Úvěry a půjčky klientům – restrukturalizace	Přijaté zajištění	Úvěry a půjčky klientům – celkem	Přijaté zajištění
Neznehodnocené	2 174	488	58 328	35 081
Znehodnocené	1 911	1 336	3 350	2 019
<b>Úvěry a půjčky – brutto</b>	<b>4 085</b>	<b>1 824</b>	<b>61 678</b>	<b>37 100</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	-436	0	-1 195	0
<b>Úvěry a půjčky – čistá výše</b>	<b>3 649</b>	<b>1 824</b>	<b>60 483</b>	<b>37 100</b>

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

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
K 1. lednu 2017	414	1 670	2 084
Nově forbereance	62	2 368	2 430
Změna stavu (splátky, navýšení)	-43	-180	-223
Reklasifikace segmentu	-17	17	0
Odepsané pohledávky	-2	0	-2
Postoupené pohledávky	-6	0	-6
Uzdravené pohledávky	-100	-98	-198
<b>K 31. prosinci 2017</b>	<b>308</b>	<b>3 777</b>	<b>4 085</b>
K 1. lednu 2018	414	1 670	2 084
Nově forbereance	50	102	152
Změna stavu (splátky, navýšení)	-8	-12	-20
Reklasifikace segmentu	-123	123	0
Odepsané pohledávky	-5	-20	-25
Postoupené pohledávky	-1	0	-1
Uzdravené pohledávky	-91	-1 203	-1 294
<b>K 31. prosinci 2018</b>	<b>130</b>	<b>2 767</b>	<b>2 897</b>

Následující tabulka zachycuje souhrnné údaje o úvěrech a půjčkách klientům, jejichž peněžní toky byly v roce 2018 modifikovány a u nichž byla opravná položka k datu modifikace stanovena na úrovni ECL za dobu trvání.

(mil. Kč)	31. 12. 2018
Naběhlá hodnota před modifikací	2 059
Čistý zisk z modifikací	50
Naběhlá hodnota po modifikaci	2 109

Hrubá výše úvěrů a pohledávek, které byly modifikovány v okamžiku, kdy byla opravná položka stanovena na úrovni ECL za dobu trvání, ale k 31. prosinci 2018 byla stanovena na úrovni dvanáctiměsíčních ECL, k 31. prosinci 2018 činila 0 mil. Kč.

## POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

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

(mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nízké riziko	1 877	1 892
Mírné riziko	14	0
<b>Pohledávky za bankami – hrubá výše</b>	<b>1 891</b>	<b>1 892</b>
Opravná položka na úvěrová rizika	-1	0
<b>Pohledávky za bankami – čistá výše</b>	<b>1 890</b>	<b>1 892</b>

Všechny pohledávky za bankami k 31. prosinci 2018 byly zařazeny do stupně 1 a opravná položka byla vytvořena na úrovni očekávaných 12měsíčních úvěrových ztrát.

Banka netvořila k 31. prosinci 2017 opravnou položku k pohledávkám za bankami, protože se jednalo pouze o řádně splácené pohledávky.

## DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Následující tabulka uvádí analýzu dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2018 a 2017 podle externích ratingů stanovených ratingovou agenturou Moody's.

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	Oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	Oceňované naběhlou hodnotou	<b>Celkem</b>
Aaa až A3	811	314	1 125
<b>Dluhové cenné papíry – hrubá výše</b>	<b>811</b>	<b>314</b>	<b>1 125</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Kategorie úvěry a pohledávky	<b>Celkem</b>
Aaa až A3	0	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem</b>	<b>245</b>	<b>245</b>

Všechny dluhové cenné papíry byly k 31. prosinci 2018 zařazeny do stupně 1 a opravná položka byla vytvořena na úrovni očekávaných 12měsíčních úvěrových ztrát.

Banka netvořila k 31. prosinci 2017 opravnou položku k cenným papírům.

## 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 regulačními limity pro expozici vůči jedné ekonomicky spjaté skupině osob. Tyto limity aplikuje banka tak, že vůči skupině Sberbank uplatňuje limit 150 mil. EUR (3 859 mil. Kč k 31. prosinci 2018) a vůči všem ostatním ekonomicky spjatým skupinám osob uplatňuje limit 25 % regulačního kapitálu (tj. 2 080 mil. Kč k 31. prosinci 2018). K 31. prosinci 2018 měla banka pohledávky za šesti ekonomicky spjatými skupinami osob s expozicí vyšší než 10 % regulačního kapitálu (za šesti k 31. prosinci 2017).

Banka navíc stanovuje a monitoruje limity výše akceptovaného rizika ve vztahu k zeměpisným segmentům a průmyslovým odvětvím.

### Zeměpisné segmenty

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	30	1 404	297	159	1 890
Úvěry a půjčky klientům	55 656	6 357	720	169	62 902
z toho úvěry v restrukturalizaci	297	1 967	0	0	2 264
Investiční cenné papíry – dluhové	1 122	0	0	0	1 122
Deriváty	50	303	0	0	353
Ostatní finanční aktiva	378	6	0	0	384
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>57 236</b>	<b>8 070</b>	<b>1 017</b>	<b>328</b>	<b>66 651</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	28	1 407	383	74	1 892
Úvěry a půjčky klientům	53 642	6 372	387	82	60 483
z toho úvěry v restrukturalizaci	1 617	2 032	0	0	3 649
Investiční cenné papíry – dluhové	245	0	0	0	245
Deriváty	15	214	20	0	249
Ostatní finanční aktiva	405	0	0	0	405
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>54 335</b>	<b>7 993</b>	<b>790</b>	<b>156</b>	<b>63 274</b>

## Průmyslová odvětví

K 31. prosinci 2018 (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	1 890	0	0	1 890
Úvěry a půjčky klientům	9 136	8 416	10 050	33 690	1 130	416	64	62 902
z toho úvěry v restrukturalizaci	16	56	2 105	85	1	0	1	2 264
Investiční cenné papíry	0	0	266	0	45	811	0	1 122
Deriváty	17	13	25	0	298	0	0	353
Ostatní finanční aktiva	1	15	0	1	367	0	0	384
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>9 154</b>	<b>8 444</b>	<b>10 341</b>	<b>33 691</b>	<b>3 730</b>	<b>1 227</b>	<b>64</b>	<b>66 651</b>

K 31. prosinci 2017 (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	1 892	0	0	1 892
Úvěry a půjčky klientům	9 523	8 987	12 762	27 979	651	502	79	60 483
z toho úvěry v restrukturalizaci	19	202	3 334	92	1	0	1	3 649
Investiční cenné papíry	0	0	200	0	45	0	0	245
Deriváty	4	0	13	0	232	0	0	249
Ostatní finanční aktiva	1	36	-6	8	366	0	0	405
<b>Finanční aktiva celkem</b>	<b>9 528</b>	<b>9 023</b>	<b>12 969</b>	<b>27 987</b>	<b>3 186</b>	<b>502</b>	<b>79</b>	<b>63 274</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 vyplývajícího 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 2018 (mil. Kč)	Hrubá částka	Hrubá částka započtená	Čistá částka vykázaná	Hrubé částky, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy		Čistá částka
				Finanční instrumenty	Finanční kolaterál	
<b>Aktiva</b>						
Deriváty	301	0	301	-89	-196	16
<b>Aktiva celkem</b>	<b>301</b>	<b>0</b>	<b>301</b>	<b>-89</b>	<b>-196</b>	<b>16</b>
<b>Závazky</b>						
Deriváty	96	0	96	-87	-6	3
<b>Závazky celkem</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>-87</b>	<b>-6</b>	<b>3</b>

K 31. prosinci 2017 (mil. Kč)	Hrubá částka	Hrubá částka započtená	Čistá částka vykázaná	Hrubé částky, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy		Čistá částka
				Finanční instrumenty	Finanční kolaterál	
<b>Aktiva</b>						
Deriváty	230	0	230	-50	-175	5
<b>Aktiva celkem</b>	<b>230</b>	<b>0</b>	<b>230</b>	<b>-50</b>	<b>-175</b>	<b>5</b>
<b>Závazky</b>						
Deriváty	50	0	50	-50	0	0
<b>Závazky celkem</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY A POSKYTNUTÉ ZÁRUKY

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.

Expozici vůči úvěrovému riziku vyplývající z těchto podrozvahových položek lze analyzovat následovně:

K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	12měsíční očekávané úvěrové ztráty Stupeň 1	Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání		Celkem
		Stupeň 2	Stupeň 3	
Poskytnuté záruky – smluvní částka:				
Nízké riziko	619	14	0	633
Mírné riziko	923	57	0	980
Vysoké riziko	5	77	0	82
Selhání	0	0	1	1
Poskytnuté záruky celkem	1 547	148	1	1 696
Rezervy na poskytnuté záruky	-13	-1	-1	-15
<b>Čistá hodnota poskytnutých záruk</b>	<b>1 534</b>	<b>147</b>	<b>0</b>	<b>1 681</b>
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby – smluvní částka:				
Nízké riziko	4 343	0	0	4 343
Mírné riziko	2 022	7	0	2 029
Vysoké riziko	47	13	0	60
Selhání	0	0	4	4
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby celkem	6 412	20	4	6 436
Rezervy na nečerpané úvěrové linky	-16	-3	-1	-20
<b>Čistá hodnota nečerpaných úvěrových linek a jiných úvěrových příslibů</b>	<b>6 396</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>6 416</b>

### (c) Tržní riziko

Banka definuje tržní riziko jako riziko ztráty vyplývající ze změn cen, kurzů a sazeb na finančních trzích. Banka řídí tržní rizika zvláště pro obchodní a investiční portfolio.

#### (i) RIZIKO OBCHODNÍHO PORTFOLIA

Rizika obchodního portfolia vyplývají z fluktuace tržního ocenění instrumentů v tomto portfoliu. V rámci obchodních aktivit banka sleduje obecné, specifické a měnové riziko. Rizika jsou monitorována pomocí sady reportů a metrik (například velikost pozic a zisky/ztráty z nich vyplývající). Jsou nastaveny limity, v rámci nichž obchodování probíhá.

Banka využívá konzervativní obchodní strategii založenou převážně na hledání arbitrážních příležitostí. Mezi obchodované instrumenty patří měnové forwardy a swapy, úrokové swapy, dluhopisy, depozita a úvěry na finančních trzích.

Přečehování derivátů probíhá na denní bázi tak, aby odpovídalo tržním a legislativním standardům.

## ANALÝZA POZIC

Následující tabulky shrnují celkovou expozici obchodního portfolia banky. Tato expozice je vyjádřena pomocí součtu absolutních nominálních hodnot jednotlivých instrumentů.

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	<b>Celkem</b>
Úrokové nástroje	5 367	1 151	0	0	6 518
Měnové nástroje					
– aktiva	2 925	3 500	12	48	6 485
– pasiva	-3 460	-2 942	-22	-48	-6 472

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	<b>Celkem</b>
Úrokové nástroje	4 161	654	0	0	4 815
Měnové nástroje					
– aktiva	3 589	3 940	43	157	7 729
– pasiva	-3 874	-3 168	-510	-164	-7 716

V následujících tabulkách je rozložení zbytkové splatnosti pozic v obchodním portfoliu, které jsou vyjádřeny pomocí součtu absolutních nominálních hodnot jednotlivých instrumentů.

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	Do 1 roku	1–4 roky	4 roky a více	<b>Celkem</b>
Úrokové nástroje	156	1 061	5 301	6 518
Měnové nástroje				
– aktiva	4 457	2 028	0	6 485
– pasiva	-4 453	-2 019	0	-6 472

<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Do 1 roku	1–4 roky	4 roky a více	<b>Celkem</b>
Úrokové nástroje	3	2 418	2 394	4 815
Měnové nástroje				
– aktiva	6 000	1 729	0	7 729
– pasiva	-5 989	-1 727	0	-7 716

## (ii) 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, forwardy a swapy). Celková otevřená měnová pozice a měnové deriváty v rámci klientských obchodů jsou zařazeny v obchodním portfoliu. Banka stanovuje limity měnové pozice podle jednotlivých měn a v součtu pro všechny měny. Měnové pozice jsou denně sledovány a na pravidelné bázi je prováděn a reportován stresový test dopadu změny kurzů.

## 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 2018 byl testován dopad zhodnocení (+) / znehodnocení (-) kurzu CZK vůči EUR a USD o 20 % (v roce 2017: dopad změny kurzu CZK vůči EUR o +/- 10 % a CZK vůči USD o +/- 20 %). Procenta posunu vyplývají z historických hodnot. K navýšení posunu u EUR došlo v důsledku ukončení intervenčního závazku ČNB na měnovém kurzu EUR/CZK. 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. Banka udržuje svoji měnovou pozici v rámci těchto limitů. Dopad změny měnového kurzu do čistého zisku v těchto individuálních měnách, stejně jako v součtu za všechny měny, nemá významný vliv.

K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	EUR		USD	
	20 %	-20 %	20 %	-20 %
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-14	14	-9	9
Pohledávky za bankami	-236	236	-85	85
Úvěry a půjčky klientům	-1 874	1 874	-57	57
Ostatní aktiva	-6	6	-3	3
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	-1 002	1 002	-406	406
	-3 132	3 132	-560	560
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči bankám	534	-534	1	-1
Závazky vůči klientům	1 412	-1 412	538	-538
Podřízené závazky	36	-36	0	0
Ostatní závazky	29	-29	7	-7
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	1 224	-1 224	14	-14
	3 235	-3 235	560	-560
<b>Celkem (čistý zisk za rok)</b>	<b>103</b>	<b>-103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

K 31. prosinci 2017 (mil. Kč)	EUR		USD	
	10 %	-10 %	20 %	-20 %
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-12	12	-10	10
Pohledávky za bankami	-144	144	-13	13
Úvěry a půjčky klientům	-927	927	-71	71
Ostatní aktiva	-3	3	0	0
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	-615	615	-447	447
	-1 701	1 701	-541	541
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči bankám	347	-347	0	0
Závazky vůči klientům	637	-637	390	-390
Podřízené závazky	18	-18	0	0
Ostatní závazky	14	-14	3	-3
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	701	-701	147	-147
	1 717	-1 717	540	-540
<b>Celkem (čistý zisk za rok)</b>	<b>16</b>	<b>-16</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>

Změna měnového kurzu CZK vůči EUR a USD neměla 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.

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	11 970	72	46	77	12 165
Pohledávky za bankami	30	1 179	423	258	1 890
Úvěry a půjčky klientům	53 249	9 368	284	1	62 902
Investiční cenné papíry	1 122	0	0	0	1 122
Ostatní aktiva	1 632	30	14	0	1 676
<b>Aktiva celkem</b>	<b>68 003</b>	<b>10 649</b>	<b>767</b>	<b>336</b>	<b>79 755</b>
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči bankám	82	2 669	4	216	2 971
Závazky vůči klientům	55 105	7 058	2 690	1 235	66 088
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 013	0	0	0	1 013
Rezervy	47	7	0	0	54
Podřízené závazky	0	180	0	0	180
Ostatní závazky	559	144	37	7	747
Vlastní kapitál	8 702	0	0	0	8 702
	65 508	10 058	2 731	1 458	79 755
<b>Čistá aktiva / závazky a vlastní kapitál</b>	<b>2 495</b>	<b>591</b>	<b>-1 964</b>	<b>-1 122</b>	<b>0</b>
<b>Čistá aktiva / závazky z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji včetně derivátů</b>	<b>-1 890</b>	<b>-1 114</b>	<b>1 963</b>	<b>1 151</b>	<b>110</b>
<b>Čistá otevřená měnová pozice</b>	<b>605</b>	<b>-523</b>	<b>-1</b>	<b>29</b>	<b>110</b>

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	<b>Celkem</b>
<b>Podrozvahové položky</b>					
Poskytnuté záruky	1 005	461	1	229	1 696
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	5 335	1 080	21	0	6 436
<b>Měnová pozice z podrozvahových aktiv</b>	<b>6 340</b>	<b>1 541</b>	<b>22</b>	<b>229</b>	<b>8 132</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b>					
(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	<b>Celkem</b>
<b>Aktiva</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17 203	119	50	67	17 439
Pohledávky za bankami	68	1 443	64	317	1 892
Úvěry a půjčky klientům	50 776	9 268	353	86	60 483
Investiční cenné papíry	245	0	0	0	245
Ostatní aktiva	1 377	27	1	0	1 405
	69 669	10 857	468	470	81 464
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>					
Závazky vůči bankám	1 609	3 468	2	308	5 387
Závazky vůči klientům	54 943	6 369	1 951	866	64 129
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 914	0	0	0	1 914
Rezervy	16	23	0	0	39
Podřízené závazky	0	179	0	0	179
Ostatní závazky	893	141	16	12	1 062
Vlastní kapitál	8 754	0	0	0	8 754
	68 129	10 180	1 969	1 186	81 464
<b>Čistá aktiva / závazky a vlastní kapitál</b>	<b>1 540</b>	<b>677</b>	<b>-1 501</b>	<b>-716</b>	<b>0</b>
<b>Čistá aktiva / závazky z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji včetně derivátů</b>	<b>-1 374</b>	<b>-860</b>	<b>1 500</b>	<b>733</b>	<b>-1</b>
<b>Čistá otevřená měnová pozice</b>	<b>166</b>	<b>-183</b>	<b>-1</b>	<b>17</b>	<b>-1</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b>					
(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	<b>Celkem</b>
<b>Podrozvahové položky</b>					
Poskytnuté záruky	706	842	3	356	1 907
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	4 961	959	8	0	5 928
<b>Měnová pozice z podrozvahových aktiv</b>	<b>5 667</b>	<b>1 801</b>	<b>11</b>	<b>356</b>	<b>7 835</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.) a podle předem definovaných nelineárních scénářů. Na pravidelné bázi je prováděno testování vlivu předpokladů pro předčasné splacení aktiv a pro chování aktiv a pasiv na výsledek analýzy citlivosti vůči úrokovému riziku. 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. Tabulka obsahuje vyplývající změnu ročního čistého zisku a ostatních složek vlastního kapitálu banky.

<b>K 31. prosinci 2018</b> (mil. Kč)	100 b.p.	-100 b.p.
	Čistý zisk za rok	
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	111	-111
Pohledávky za bankami	18	-18
Úvěry a půjčky klientům	234	-234
Cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou	2	-2
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku	8	-8
	373	-373
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči bankám	-28	28
Závazky vůči klientům	-353	353
Podřízené závazky	-2	2
	-383	383
<b>Derivátové finanční nástroje</b>	<b>79</b>	<b>-79</b>
<b>Celkem</b>	<b>69</b>	<b>-69</b>



<b>K 31. prosinci 2017</b>	100 b.p.	-100 b.p.
(mil. Kč)	Čistý zisk za rok	
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	160	-160
Pohledávky za bankami	18	-18
Úvěry a půjčky klientům	252	-252
Cenné papíry (úvěry a pohledávky)	2	-2
	432	-432
<b>Závazky</b>		
Závazky vůči bankám	-51	51
Závazky vůči klientům	-342	342
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	-2	2
	-395	395
<b>Derivátové finanční nástroje</b>	<b>41</b>	<b>-41</b>
<b>Celkem</b>	<b>78</b>	<b>-78</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 nederivátových 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 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem	
					Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
<b>Nederivátové finanční závazky</b>						
Závazky vůči bankám	2 971	0	0	0	2 971	2 971
Závazky vůči klientům	63 365	2 179	587	0	66 131	66 088
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	0	1 013	0	0	1 013	1 013
Podřízené závazky	0	0	214	0	214	180
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b> (smluvní zbytková splatnost)	66 336	3 192	801	0	70 329	70 252
<b>Finanční aktiva celkem</b> (smluvní zbytková splatnost)	17 336	5 855	24 674	40 467	88 332	78 079
<b>Čistá finanční aktiva / (závazky)</b>	<b>-49 000</b>	<b>2 663</b>	<b>23 873</b>	<b>40 467</b>	<b>18 003</b>	<b>7 827</b>

K 31. prosinci 2017 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem	
					Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
<b>Nederivátové finanční závazky</b>						
Závazky vůči bankám	5 387	0	0	0	5 387	5 387
Závazky vůči klientům	62 569	1 441	139	0	64 149	64 129
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	0	886	1 044	0	1 930	1 914
Podřízené závazky	0	0	0	219	219	179
<b>Nederivátové finanční závazky celkem</b> (smluvní zbytková splatnost)	67 956	2 327	1 183	219	71 685	71 609
<b>Finanční aktiva celkem</b> (smluvní zbytková splatnost)	21 196	4 367	26 816	40 763	93 142	80 059
<b>Čistá finanční aktiva / (závazky)</b>	<b>-46 760</b>	<b>2 040</b>	<b>25 633</b>	<b>40 544</b>	<b>21 457</b>	<b>8 450</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 vypořádané na čisté bázi

Mezi derivátové finanční nástroje banky vypořádané na čisté bázi patří úrokové swapy, úrokové opce a měnové „non-deliverable“ forwardy („NDF“). Následující tabulka člení smluvní nediskontované peněžní toky z derivátových finančních závazků Banky vypořádaných na čisté bázi podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem	
					Nediskontované peněžní toky	Nomi- nální hodnota
<b>Určené k obchodování</b>						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy: aktiva	21	73	292	87	473	6 477
Úrokové swapy: pasiva	-18	-65	-268	-81	-432	-6 477
Měnové deriváty						
Měnové NDF: aktiva	0	5	0	0	5	5
Měnové NDF: pasiva	0	-5	0	0	-5	-5
<b>Určené k zajištění</b>						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy: aktiva	53	134	419	0	606	9 850
Úrokové swapy: pasiva	-49	-88	-354	0	-491	-9 850
<b>Čistá finanční aktiva / závazky (-)</b>	<b>7</b>	<b>54</b>	<b>89</b>	<b>6</b>	<b>156</b>	<b>0</b>

K 31. prosinci 2017 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem	
					Nediskontované peněžní toky	Nomi- nální hodnota
<b>Určené k obchodování</b>						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy: aktiva	8	30	115	15	168	4 815
Úrokové swapy: pasiva	-6	-25	-102	-15	-148	-4 815
<b>Určené k zajištění</b>						
Úrokové deriváty						
Úrokové swapy: aktiva	9	32	259	0	300	5 200
Úrokové swapy: pasiva	0	-61	-181	0	-242	-5 200
<b>Čistá finanční aktiva / závazky (-)</b>	<b>11</b>	<b>-24</b>	<b>91</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>0</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 2018 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem	
					Nediskontované peněžní toky	Nomi- nální hodnota
<b>Určené k obchodování</b>						
Měnové deriváty						
Peněžní toky placené	-4 928	-4 064	-2 019	0	-11 011	-11 011
Peněžní toky přijaté	5 014	4 079	2 027	0	11 120	11 120
<b>Celkem</b>	<b>86</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>109</b>	<b>109</b>

K 31. prosinci 2017 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem	
					Nediskontované peněžní toky	Nomi- nální hodnota
<b>Určené k obchodování</b>						
Měnové deriváty						
Peněžní toky placené	-6 852	-3 911	-1 974	0	-12 737	-12 737
Peněžní toky přijaté	6 866	3 888	1 981	0	12 735	12 735
<b>Celkem</b>	<b>14</b>	<b>-23</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>

## PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

<b>K 31. prosinci 2018</b>					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	<b>Celkem</b>
Poskytnuté záruky	355	584	421	336	1 696
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	6 436	0	0	0	6 436
<b>Celkem</b>	<b>6 791</b>	<b>584</b>	<b>421</b>	<b>336</b>	<b>8 132</b>

<b>K 31. prosinci 2017</b>					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	<b>Celkem</b>
Poskytnuté záruky	647	595	552	113	1 907
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	5 928	0	0	0	5 928
<b>Celkem</b>	<b>6 575</b>	<b>595</b>	<b>552</b>	<b>113</b>	<b>7 835</b>

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

## KONCENTRACE DEPOZIT

Následující tabulka popisuje koncentraci depozit u 10 nefinančních klientů s nejvyššími vklady jako podíl na celkových vkladech nefinančních klientů

K 31. prosinci 2018	13,33 %
K 31. prosinci 2017	11,85 %

## (f) Operační riziko

Banka definuje operační riziko takto: „Operační riziko je riziko ztráty banky vyplývající z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob a systémů nebo vlivem vnějších událostí, a zahrnuje právní riziko. Tato definice vylučuje strategické riziko.“ Pro lepší pochopení a vnímání těchto specifických rizik definuje banka jako podkategorie operačního rizika riziko právní, compliance a conduct riziko, operační riziko související s IT a kybernetické riziko, riziko outsourcingu, politické a regulatorní riziko, riziko modelů a reputační riziko.

## OBECNÉ ZÁSADY ŘÍZENÍ OPERAČNÍHO RIZIKA

V bance řízení rizik obecně zahrnuje následující:

- průběžnou identifikaci rizik,
- měření expozice vůči těmto rizikům s ohledem na obchodní strategii a její cíle,
- zajištění zavedení efektivního sledování a plánování kapitálu,
- pravidelné sledování expozice a odpovídajících kapitálových potřeb na základě vyhodnocení ve vztahu k vymezenému rizikovému apetitu a ve vztahu k platným limitům,
- rozvoj a přijetí vhodných opatření za účelem kontroly nebo zmírnění rizik a
- poskytování reportů o rizikovém profilu banky vrcholovému vedení a představenstvu banky.

Vzhledem k tomu, že všechny obchodní linie jsou vystaveny operačnímu riziku, nesou všechny organizační jednotky, pobočky a zaměstnanci banky odpovědnost za řízení operačního rizika v rámci výkonu svých hlavních funkcí.

## PROSTŘEDÍ ŘÍZENÍ OPERAČNÍHO RIZIKA

Proces řízení operačního rizika zahrnuje:

- **Identifikaci a posouzení** – pro účely identifikace a posouzení banka využívá zejména následující nástroje: sběr a analýza událostí operačního rizika, Risk and Control Self Assessment (RCSA), auditní zjištění, klíčové rizikové indikátory (KRI) a analýzu scénářů.
- **Monitoring a reporting** – banka má nastaven systém pravidelného monitoringu a reportingu a výstupy jsou předkládány na Risk Committee a Dozorčí radě. Jeho součástí jsou reporty o zidentifikovaných událostech operačního rizika, výsledcích RCSA, přijatých opatřeních a vývoji jejich implementace, vývoji KRI a systému vnitřní kontroly. Pro účely vyjádření Rizikového apetitu banka dále sleduje pro oblast operačního rizika rizikové indikátory definované dokumentem „Risk Appetite Statement“.
- **Kontrolu a snižování rizik** – využívanými způsoby kontroly a snižování rizik jsou: zamezení, snížení, přenos a akceptace rizika. Jednotlivé metody jsou využívány v závislosti na typu a míře podstupovaného rizika. Snižování se uskutečňuje především prostřednictvím interní kontroly a monitorovacích opatření v rámci systému vnitřní kontroly. Banka v rámci kontrolního systému uplatňuje tří-liniový systém obrany v souladu s vnitřním předpisem, přičemž řízení operačního rizika, je potřeba chápat jako součást 2. linie obrany. Na proaktivní regulaci rizik se zaměřuje taktéž řízení kontinuity činností a řízení bezpečnosti/zabezpečení.

Proces řízení operačního rizika probíhá na úrovni skutečných událostí i na úrovni hypotetických rizik. Tzn., že proces řízení operačního rizika je uplatňován taktéž při zavádění nových produktů/procesů či navázání outsourcingových vztahů.

Banka při řízení operačního rizika úzce spolupracuje s mateřskou společností. Při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku banka uplatňuje standardizovaný přístup (TSA) na výpočet a měření kapitálového požadavku k operačnímu riziku.

### (g) Řízení regulatorního kapitálu

Proces řízení regulatorního 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 regulatorních 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 regulatorního 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 regulatorní kapitál a rizikově vážená aktiva banky na jednotlivé položky. Pro obě období banka splňovala předepsaný regulatorní limit kapitálové přiměřenosti ve výši 10,5 %.

(mil. Kč)	2018	2017
<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	187	166
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 317	1 343
Použitelný mezitímní zisk	261	290
Minus: Nehmotný majetek jiný než goodwill	-650	-477
Ostatní odečitatelné položky	-8	0
<b>Tier 1 (původní) kapitál</b>	<b>7 928</b>	<b>8 143</b>
<b>Tier 2</b>		
Podřízený dluh A	180	179
<b>Tier 2 (dodatkový) kapitál</b>	<b>180</b>	<b>179</b>
<b>Regulatorní kapitál celkem</b>	<b>8 108</b>	<b>8 322</b>
<b>Rizikově vážená aktiva</b>		
Úvěrové riziko investičního/bankovního portfolia	45 943	47 117
Měnové riziko	519	184
Obecné úrokové riziko	291	0
Operační riziko	3 369	3 331
<b>Rizikově vážená aktiva celkem</b>	<b>50 122</b>	<b>50 632</b>
<b>Kapitálová přiměřenost – Tier 1</b>	<b>15,82 %</b>	<b>16,08 %</b>
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>16,18 %</b>	<b>16,44 %</b>

## (h) Analýza splatnosti aktiv a pasiv

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

K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 165	0	12 165
Pohledávky za bankami	1 867	23	1 890
Úvěry a půjčky klientům	14 325	48 577	62 902
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích nástrojů	-154	0	-154
Derivátové finanční nástroje	235	0	235
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	118	0	118
Investiční cenné papíry	812	310	1 122
Nehmotná aktiva	0	650	650
Pozemky, budovy a zařízení	0	243	243
Odložená daňová pohledávka	128	72	200
Ostatní aktiva	314	0	314
Náklady a příjmy příštích období	70	0	70
<b>Aktiva celkem</b>	<b>29 880</b>	<b>49 875</b>	<b>79 755</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Závazky vůči bankám	2 971	0	2 971
Závazky vůči klientům	27 615	38 473	66 088
Derivátové finanční nástroje	145	0	145
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	6	0	6
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	17	996	1 013
Splatná daň z příjmu	21	0	21
Ostatní pasiva	553	0	553
Výnosy a výdaje příštích období	22	0	22
Rezervy	6	48	54
Podřízené závazky	0	180	180
<b>Závazky celkem</b>	<b>31 356</b>	<b>39 697</b>	<b>71 053</b>



<b>K 31. prosinci 2017</b> (mil. Kč)	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	<b>Celkem</b>
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	17 439	0	17 439
Pohledávky za bankami	1 833	59	1 892
Úvěry a půjčky klientům	13 605	46 878	60 483
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích nástrojů	-70	0	-70
Derivátové finanční nástroje	192	0	192
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	57	0	57
Investiční cenné papíry – úvěry a pohledávky	2	243	245
Nehmotná aktiva	0	477	477
Pozemky, budovy a zařízení	0	263	263
Odložená daňová pohledávka	34	47	81
Ostatní aktiva	341	0	341
Náklady a příjmy příštích období	64	0	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>33 497</b>	<b>47 967</b>	<b>81 464</b>
<b>CIZÍ ZDROJE</b>			
Závazky vůči bankám	5 387	0	5 387
Závazky vůči klientům	29 208	34 921	64 129
Derivátové finanční nástroje	185	0	185
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	2	0	2
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	866	1 048	1 914
Splatná daň z příjmu	47	0	47
Ostatní pasiva	808	0	808
Výnosy a výdaje příštích období	20	0	20
Rezervy	4	35	39
Podřízené závazky	0	179	179
<b>Závazky celkem</b>	<b>36 527</b>	<b>36 183</b>	<b>72 710</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 firemního/retailového bankovníctví jsou stanoveny podle standardizovaného přístupu Basel III.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků K 31. prosinci 2018 (mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	0	1 891	0	1 891	1 890
Úvěry a půjčky klientům, z toho:	0	0	62 177	62 177	62 902
Retailové bankovníctví	0	0	37 027	37 027	37 157
Firemní bankovníctví	0	0	25 150	25 150	25 745
Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	0	0	309	309	311
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	0	2 972	0	2 972	2 971
Závazky vůči klientům, z toho:	0	53 392	12 681	66 073	66 088
Retailové bankovníctví	0	28 497	1 333	29 830	29 829
Firemní bankovníctví	0	24 895	11 348	36 243	36 259
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů, z toho:	0	0	999	999	1 013
Firemní bankovníctví	0	0	999	999	1 013
Podřízený dluh	0	0	226	226	180

<b>Reálná hodnota finančních aktiv a závazků K 31. prosinci 2017</b>					
(mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
<b>Finanční aktiva</b>					
Pohledávky za bankami	0	1 892	0	1 892	1 892
Úvěry a půjčky klientům, z toho:	0	0	57 836	57 836	60 483
Retailové bankovníctví	0	0	33 087	33 087	35 139
Firemní bankovníctví	0	0	24 749	24 749	25 344
Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	0	0	245	245	245
<b>Finanční závazky</b>					
Závazky vůči bankám	0	5 388	0	5 388	5 387
Závazky vůči klientům, z toho:	0	31 475	32 663	64 138	64 129
Retailové bankovníctví	0	26 651	22 993	49 644	49 635
Firemní bankovníctví	0	4 824	9 670	14 494	14 494
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů, z toho:	0	0	1 913	1 913	1 914
Retailové bankovníctví	0	0	7	7	7
Firemní bankovníctví	0	0	1 906	1 906	1 907
Podřízený dluh	0	0	221	221	179

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 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**

Reálné hodnoty úvěrů klientům s definovaným splátkovým kalendářem 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. U úvěrů s variabilní sazbou Banka provádí zjednodušený výpočet pomocí zařizování aktuálně platné tržní sazby pro účely predikce budoucích úroků i pro účely diskontování. U úvěrů bez předem definovaného splátkového kalendáře (kontokorentní úvěry) banka předpokládá, že reálná hodnota se blíží naběhlé hodnotě účetní. U úvěrů v selhání, k nimž je vytvořena individuální opravná položka na základě diskontování očekávaných budoucích cash-flow banka předpokládá, že reálná hodnota je blízká naběhlé účetní hodnotě snížené o vytvořenou opravnou položku.

#### **INVESTIČNÍ CENNÉ PAPÍRY**

U investičních cenných papírů oceňovaných naběhlou hodnotou banka předpokládá, že se reálná hodnota blíží jejich naběhlé hodnotě.

### **ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM**

Reálné hodnoty běžných účtů a vkladů do jednoho měsíce jsou shodné s jejich účetními hodnotami. 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 oceněné pro nástroje zařazené do úrovně 3.

<b>K 31. prosinci 2018:</b> (mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	<b>Celkem</b>
<b>Finanční aktiva</b>				
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou	811	0	0	811
Derivátové finanční nástroje k obchodování	0	235	0	235
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	0	118	0	118
<b>Finanční závazky</b>				
Derivátové finanční nástroje k obchodování	0	145	0	145
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	0	6	0	6

<b>K 31. prosinci 2017:</b> (mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	<b>Celkem</b>
<b>Finanční aktiva</b>				
Derivátové finanční nástroje k obchodování	0	192	0	192
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	0	57	0	57
<b>Finanční závazky</b>				
Derivátové finanční nástroje k obchodování	0	185	0	185
Derivátové finanční nástroje k zajištění úrokového rizika	0	2	0	2

V letech 2018 a 2017 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 roky 2012 až 2017 nebyly vyplaceny. Na valné hromadě konané 19. dubna 2018 bylo schváleno rozdělení zisku bez výplaty dividend tvorbou rezervního fondu a převodem do nerozděleného zisku minulých období. Rozdělení zisku za rok 2017 a návrh na rozdělení zisku za rok 2018, který rovněž nepočítá s výplatou dividend, je uveden v následující tabulce.

(mil. Kč)	<b>2018</b>	2017
Převod do rezervního fondu	19	21
Převod do nerozděleného zisku	358	403
	<b>377</b>	424

## 36 Akcionáři

Struktura akcionářů banky k 31. prosinci 2018 a 2017 je následující:

<b>Akcionáři s hlasovacím právem</b>	
Název a sídlo	Podíl v %
Sberbank Europe AG, Schwarzenbergplatz 3, Vienna	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 do Ostatních spřízněných stran.

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

K 31. prosinci 2018 a za rok tímto dnem končící (mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	4	0	1	5
Výnosy z poplatků a provizí	4	0	0	4	4
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5	6	0	9	15
Ostatní provozní výnosy	9	0	0	15	15
Náklady na úroky	3	0	0	8	8
Náklady na poplatky a provize	4	0	0	7	7
Správní náklady	8	0	126	23	149
Pohledávky za bankami	13	122	0	812	934
Úvěry a půjčky klientům	14	0	41	0	41
Derivátové finanční nástroje	16	0	0	0	0
Ostatní aktiva	21	0	0	2	2
Závazky vůči bankám	22	2	0	1 622	1 624
Závazky vůči klientům	23	0	11	0	11
Ostatní pasiva	25	0	0	0	0
Derivátové finanční nástroje	16	0	0	2	2
Podřízené závazky	27	0	0	180	180
Poskytnuté záruky a přísliby	29	48	14	257	319
Přijaté záruky a přísliby		0	0	422	422
Aktiva převzatá do úschovy		0	1	0	1

<b>K 31. prosinci 2017 a za rok tímto dnem končící</b> (mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	<b>Celkem</b>
Úrokové výnosy	3	5	0	1	6
Výnosy z poplatků a provizí	4	0	0	1	1
Čistý zisk z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly	5	1	0	0	1
Ostatní provozní výnosy	9	0	0	23	23
Náklady na úroky	3	1	0	7	8
Náklady na poplatky a provize	4	0	0	3	3
Správní náklady	8	4	95	22	121
Pohledávky za bankami	13	307	0	254	561
Úvěry a půjčky klientům	14	0	27	0	27
Derivátové finanční nástroje	16	19	0	0	19
Ostatní aktiva	21	0	0	1	1
Závazky vůči bankám	22	1 538	0	1 713	3 251
Závazky vůči klientům	23	0	17	0	17
Ostatní pasiva	25	0	0	3	3
Derivátové finanční nástroje	16	1	0	1	2
Podřízené závazky	27	0	0	179	179
Poskytnuté záruky a přísliby	29	1	1	0	2
Přijaté záruky a přísliby		1 155	0	1 052	2 207
Aktiva převzatá do úschovy		0	1	0	1

Úvěry a půjčky klientům zahrnují následující pohledávky za spřízněnými stranami (poznámka 14):

<b>Pohledávky za spřízněnými stranami</b> (mil. Kč)	<b>31. 12. 2018</b>	31. 12. 2017
Vedení banky	25	9
Členové dozorčí rady a představenstva	16	18
<b>Celkové pohledávky za spřízněnými stranami</b>	<b>41</b>	<b>27</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. 12. 2018	31. 12. 2017
Vedení banky	7	11
Členové dozorčí rady a představenstva	4	6
<b>Vklady od spřízněných stran</b>	<b>11</b>	<b>17</b>

Závazky vůči bankám zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

Vklady od spřízněných stran (mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Sberbank Moskva	2	1 538
Sberbank Europe AG	1 035	894
Ostatní spřízněné strany (banky ve skupině)	587	819
<b>Vklady od spřízněných stran</b>	<b>1 624</b>	<b>3 251</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)	K 31. 12. 2018	K 31. 12. 2017
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	107	93
Požitky při odchodu ze zaměstnání	19	2
Mzdy a odměny vrcholového vedení a představenstva	126	95

Přehled ostatních mzdových nákladů je uveden v poznámce 8.

## 38 Následné události

Jiří Antoš byl členem představenstva do 31. prosince 2018. Novými členy dozorčí rady se 14. ledna 2019 stali Petr Podaný, Anna Chalova a Branko Sušič. Tyto změny byly zapsány do obchodního rejstříku dne 2. března 2019.

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 2018 nebo by musely být vykázány v příloze k účetní závěrce banky k 31. prosinci 2018.

## 19. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE

Způsob výpočtu kvantitativních ukazatelů je popsán a vysvětlen v kapitole 17 Alternativní výkonnostní ukazatele.

tis. Kč	2018	2017	2016	2015	2014
Rentabilita průměrných aktiv ROAA	0,47 %	0,54 %	0,37 %	0,03 %	0,55 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE	4,80 %	5,31 %	3,47 %	0,29 %	5,61 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	96 322	89 129	85 673	90 555	81 043
Správní náklady na jednoho zaměstnance	1 905	1 591	1 664	1 630	1 544
Čistý zisk na zaměstnance	455	464	324	27	464
<b>Struktura kapitálu</b>					
Tier 1	7 927 609	8 142 938	7 790 782	7 882 836	7 550 114
Splacený základní kapitál	2 805 990	2 805 990	2 805 990	2 805 990	2 805 990
Splacené emisní ážio	4 015 635	4 015 635	4 015 635	4 015 635	4 015 635
Zákonné rezervní fondy	186 923	165 735	152 134	150 996	131 861
Nerozdělený zisk z předchozího období	1 316 785	1 343 477	1 085 053	1 063 418	699 689
Použitelný mezitímní zisk	260 600	290 000	0	0	0
Tier 2	179 862	178 780	189 140	0	15 032
Odečitatelné položky	-658 322	-477 899	-268 030	-153 202	-103 240
Nehmotný majetek	-650 401	-477 463	-267 887	-151 914	-100 305
<b>Kapitál</b>	<b>8 107 472</b>	<b>8 321 718</b>	<b>7 979 922</b>	<b>7 882 836</b>	<b>7 565 146</b>
<b>Kapitálové požadavky</b>					
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	3 675 458	3 769 348	3 595 457	3 352 336	3 496 067
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku celkem	269 522	266 461	260 390	253 440	230 927
Kapitálové požadavky k pozičnímu riziku celkem	23 317	0	0	0	0
Kapitálové požadavky k měnovému riziku celkem	41 513	14 745	0	0	0
<b>Kapitálová přiměřenost</b>	<b>16,18 %</b>	<b>16,44 %</b>	<b>16,55 %</b>	<b>17,49 %</b>	<b>16,21 %</b>

## 20. KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY

v tis. Kč	2018		2017	
	Expozice	Kapitálový požadavek	Expozice	Kapitálový požadavek
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	198 833	15 907	213 965	17 117
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0	79	6
Expozice vůči institucím	672 770	53 822	577 661	46 213
Expozice vůči podnikům	22 989 821	1 839 186	23 895 700	1 911 656
Expozice vůči retailu	11 627 347	930 188	11 142 625	891 410
Expozice zajištěné nemovitostmi	8 226 288	658 103	6 651 752	532 140
Expozice v selhání	808 802	64 704	3 272 627	261 810
Vysoce rizikové expozice	108 575	8 686	425 459	34 037
Ostatní expozice	1 290 847	103 268	923 831	73 906



## 21. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Představenstvo banky poskytuje za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 následující zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění (dále jen „zákon o obchodních korporacích“).

### 1) Ovládaná osoba

**Sberbank CZ, a.s.**, IČ: 250 83 325, se sídlem U Trezorky 921/2, Jinonice, 158 00 Praha 5, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4353 (dále jen „banka“).

### 2) Ovládající osoba

Jediným akcionářem banky je společnost **Sberbank Europe AG**, se sídlem Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vídeň, Rakouská republika (dále jen „Sberbank Europe“).

Společnost Sberbank Europe je přímo ovládající osobou banky.

Společnost **Sberbank of Russia**, se sídlem Vavilova 19, 117997 Moskva, Ruská federace (dále jen „Sberbank of Russia“) je nepřímo ovládající osobou banky, kterou ovládá prostřednictvím společnosti Sberbank Europe.

Společnost Sberbank of Russia je vlastněná z více než 50 % Centrální bankou Ruské federace a ve zbývajících procentech dalšími osobami, z nichž žádná ani společně s dalšími osobami jednajícími ve shodě nedisponuje více než 25 % hlasovacími právy, nevlastní podíl na základním kapitálu větší než 25 %, není příjemcem alespoň 25 % zisku a neovládá Sberbank of Russia dle ustanovení § 4 odst. 4 písm. a) bod 1, 2 a 3. zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (dále jen „zákon AML“). **Fyzické osoby, které mohou fakticky nebo právně mít možnost vykonávat přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na banku jsou dle § 4 odst. 4 písm. a) bod 4 zákona AML členové statutárního orgánu banky.**

### 3) Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby

Banka je akciovou společností založenou dle českého práva, která působí na českém trhu jako samostatná banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění. Poskytuje finanční služby v souladu s jejím předmětem podnikání.

Banka je součástí mezinárodní finanční skupiny Sberbank. V čele skupiny stojí Sberbank of Russia vlastníci celou řadu společností, jejichž seznam je k dispozici na internetových stránkách i ve výroční zprávě Sberbank of Russia. Společnost Sberbank of Russia působí zejména v Ruské federaci, na území střední a východní Evropy (Sberbank Europe), v Republice Kazachstán (Subsidiary Bank Sberbank JSC), Ukrajině (SBERBANK PJSC), Běloruské republice (BPS-Sberbank OJSC), Turecké republice (DenizBank A.S.) a Švýcarské konfederaci (Sberbank Switzerland AG). Zastoupení má rovněž ve Spolkové republice Německo a Čínské lidové republice a dále vlastní i pobočku v Indické republice.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami v rámci skupiny Sberbank je uvedena v příloze č. 1 této zprávy. Z uvedené struktury jsou patrné vzájemné vztahy mezi jednotlivými propojenými osobami v rámci skupiny. Struktura zobrazuje stav platný ke dni 31. 12. 2018.

Dalšími ovládanými osobami stejnou (přímo i nepřímo) ovládající osobou, s nimiž banka udržuje pravidelné vzájemné vztahy, jsou zejména tyto osoby:

Sberbank banka d.d., Sberbank Magyarország Ztr., Sberbank a.d. BL, Sberbank Srbija a.d., Sberbank BH d.d., Sberbank d.d.

Banka neovládá ani nezprostředkovává ovládání jiné osoby.

#### 4) Způsob a prostředky ovládání

Ovládání je vykonáváno zejména prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady (např. změnou stanov banky) a dále prostřednictvím členů v orgánech banky, tj. dozorčí radě a výboru pro audit (např. dozorčí rada volí a odvolává členy představenstva banky).

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

#### 5) Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky

Banka v roce 2018 nepřijala ani neuskutečnila žádná právní jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky, a to na popud nebo v zájmu propojených osob.

#### 6) Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

Níže je uveden seznam nejvýznamnějších smluv uzavřených mezi propojenými osobami, které byly účinné v roce 2018.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Smlouva „Sublicensing QRIC – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru QRIC	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Licence Order (ORACLE)“	poskytnutí licence a podpory softwaru Oracle	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Přílohy č. 1–8, 10–13 ke smlouvě „Licence Order (ORACLE)“	konkrétní podmínky pro poskytnutí a podporu softwaru Oracle	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Non-Disclosure Agreement“	ujednání o povinnosti zachování mlčenlivosti důvěrných informací v rámci spolupráce	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Data Transfer Agreement“	stanovení podmínek zpracování osobních údajů datových subjektů	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Sublicensing Agreement“	poskytnutí sublicence softwaru Oracle	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva o poskytování služeb	poskytnutí služeb v oblasti datového centra (použití a chod souboru technického vybavení – server + software)	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Sublicensing Mercury – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru Mercury	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Sublicensing Zeus – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru Zeus	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Connection Agreement No. 40 (FPSU Tokens)“	poskytnutí služeb – zabezpečená VPN síť	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Microsoft Unlimited Contract“	poskytnutí sublicence softwaru Microsoft	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Connection Agreement No. 30 (FPSU Unit)“	poskytnutí služeb – zabezpečená VPN síť	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Přílohy č. 1–2 ke smlouvě „Connection Agreement No. 30 (FPSU Unit)“	potvrzení přijetí vybavení pro realizaci poskytování služeb	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Computer Programme Sublicensing Agreement“	poskytnutí sublicence a podpory softwaru (počítačové programy)	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank of Russia Sberbank CZ	Sberbank CZ Sberbank of Russia	obvyklé
Příloha k rámcové smlouvě pod názvem „ISDA – Master Agreement – Credit Support Annex“	upřesnění rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank of Russia Sberbank CZ	Sberbank CZ Sberbank of Russia	obvyklé
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank of Russia Sberbank CZ	Sberbank CZ Sberbank of Russia	obvyklé
Rámcová smlouva „GMRA Master Agreement“	stanovení rámcových podmínek repo transakcí	Sberbank of Russia Sberbank CZ	Sberbank CZ Sberbank of Russia	obvyklé
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank Europe Sberbank CZ	Sberbank CZ Sberbank Europe	obvyklé
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank Europe Sberbank CZ	Sberbank CZ Sberbank Europe	obvyklé
Smlouva „Service Level Agreement for Development of IFRS 9 Models“	vývoj modelu pro odhad rizikových parametrů, pravděpodobnosti selhání a míry ztráty při selhání dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, 9 modelů znehodnocení	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement on Personnel Lease“	sjednání rámcových podmínek pronájmu pracovních sil (zaměstnanců banky pro výkon činnosti ve Sberbank Europe)	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement on Personnel Lease“	sjednání rámcových podmínek pronájmu pracovních sil (zaměstnanců Sberbank Europe AG pro výkon činnosti v bance)	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement on Virtual and Partial Personnel Lease“	sjednání rámcových podmínek pronájmu pracovních sil (zaměstnanců banky pro výkon činnosti v rámci Sberbank Europe AG včetně skupiny Sberbank)	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Příloha ke smlouvě „Master Agreement on Virtual and Partial Personnel Lease“	sjednání pronájmu pracovní síly na základě rámcové smlouvy	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Smlouva „Subordinated Term Loan Agreement“	stanovení podmínek čerpání podřízeného dluhu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Dodatek č. 1 ke smlouvě „Subordinated Term Loan Agreement“	změna podmínek čerpání podřízeného dluhu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Dodatek č. 2 ke smlouvě „Subordinated Term Loan Agreement“	změna podmínek čerpání podřízeného dluhu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Agreement on Provision of Services“	úprava podmínek poskytování služeb	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement – Granting SW Licences and Services“	stanovení rámcových podmínek poskytnutí licence a podpory softwaru (jednotlivé softwary uvedeny v přílohách k rámcové smlouvě)	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Příloha č. 1–2 k Rámcové smlouvě „Granting of Licence – Midas“	poskytnutí licence a podpory softwaru Midas	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement for Granting of Software Licences and Services“	stanovení rámcových podmínek poskytnutí licence a podpory softwaru (Thomson Reuters – software pro obchodování na trzích)	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Services Agreement – Strategy Reporting Center“	poskytování služeb (navrhování úvěrových strategií a politik pro schvalovací proces retailových produktů)	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Services Agreement“ <sup>4</sup>	stanovení rámcových podmínek poskytování služeb (underwriting HUB – dodávání UW stanoviska k obchodním případům)	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Přílohy č. 1–7 k Rámcové Smlouvě „Master Services Agreement“	konkrétní podmínky pro underwriting HUB	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Smlouva „Contract on Confidentiality of Protected Information“	ujednání o povinnosti zachování mlčenlivosti důvěrných informací	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Participation Agreement“	stanovení rámcových podmínek vzájemné spolupráce při poskytování finančních transakcí	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Audit Group Contract“	úprava skupinového auditu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Services Agreement“ <sup>5</sup>	stanovení rámcových podmínek poskytování služeb (underwriting HUB – dodávání UW stanoviska k obchodním případům)	Sberbank CZ	Sberbank banka d.d.	obvyklé
Přílohy č. 1–2 k Rámcové Smlouvě „Master Services Agreement“	konkrétní podmínky pro underwriting HUB	Sberbank CZ	Sberbank banka d.d.	obvyklé
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Slovenia“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank banka d.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank banka d.d.	
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank banka d.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank banka d.d.	
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, CSA, Schedule – Banja Luka“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank a.d. Banja Luka	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank a.d. Banja Luka	
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank a.d. Banja Luka	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank a.d. Banja Luka	
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Serbia“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank Srbija a.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Srbija a.d.	

<sup>4,5</sup> Ukončena k 31. 8. 2018.

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank Srbija a.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Srbija a.d.	
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Bosnia and Herzegovina“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank BH d.d., Sarajevo	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank BH d.d., Sarajevo	
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank BH d.d., Sarajevo	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank BH d.d., Sarajevo	
Rámcová smlouva „ISDA Master Agreement, CSA, Schedule – Hungary“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank Magyarorszá g Zrt.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Magyarorszá g Zrt.	
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank Magyarorszá g Zrt.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Magyarorszá g Zrt.	
Smlouva „Service Agreement Consolidated with Amendments“	stanovení podmínek poskytování služeb (underwriting HUB – dodávání UW stanoviska k obchodním případům)	Sberbank CZ	Sberbank Magyarorszá g Zrt.	obvyklé
Přílohy č. 1–3 ke smlouvě „Service Agreement Consolidated with Amendments“	konkrétní podmínky pro underwriting HUB	Sberbank CZ	Sberbank Magyarorszá g Zrt.	obvyklé
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Croatia“	stanovení rámcových podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank d.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank d.d.	
Dodatek „ISDA VM Credit Support Annex“	změna podmínek OTC derivátových transakcí	Sberbank d.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank d.d.	
Rámcová smlouva „Master Agreement“	stanovení podmínek poskytování služeb (underwriting HUB – dodávání UW stanoviska k obchodním případům)	Sberbank CZ	Sberbank d.d.	obvyklé
Přílohy č. 1–5 k rámcové smlouvě „Master Agreement“ <sup>6</sup>	konkrétní podmínky pro underwriting HUB	Sberbank CZ	Sberbank d.d.	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement No. 01-1.12/2/2015“	stanovení rámcových podmínek poskytování technologické podpory	Sberbank Technologies Minsk (ovládaná osoba Sberbank of Russia)	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Non-Disclosure Agreement No. NDA-01-1-12/2/2015“	ujednání o povinnosti zachování mlčenlivosti důvěrných informacích v rámci spolupráce	Sberbank Technologies Minsk (ovládaná osoba Sberbank of Russia)	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Guarantee Agreement“ <sup>7</sup>	ručení úvěru poskytnutého společnosti Safina	Sberbank of Russia	Sberbank CZ	obvyklé

<sup>6,7</sup> Ukončena k 31. 8. 2018.



Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Smlouva „Guarantee and Indemnity“	garance na krytí potenciální ztráty z tzv. „haircut“ hodnoty nemovitostí u vybraných úvěrových případů	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva o poskytování služeb IT	úprava podmínek poskytování služeb IT	ALB-EDV GmbH	Sberbank CZ	obvyklé
Licenční smlouva	poskytnutí sublicence software	ALB-EDV GmbH	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha k Rámcové smlouvě	cena licence a údržby – zeb. control.accounting	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha k Rámcové smlouvě	cena údržby – REDIS – interní auditní systém	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha k Rámcové smlouvě	VisionR – cena údržby	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha č. 4 k Rámcové smlouvě	rámcová dohoda o úrovni IT služeb poskytovaných Sberbank Europe	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha č. 1 k Rámcové smlouvě	místní předpisy a požadavky	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha k Rámcové smlouvě	cena licence (APA, ARM, RHUB, systematický internalizátor) a údržby (Murex)	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement for Granting of Software Licences and Service“	stanovení podmínek poskytování služeb	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Service Level Agreement for Application zeb.control.accounting“	stanovení podmínek poskytnutí aplikace	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha k Rámcové smlouvě	MIDAS – cena vývoje, údržby a licence	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha k Rámcové smlouvě	Misys S1/FES, Midas FRA/IRS – cena licence a údržby	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé

Právním předchůdcem banky je společnost Volksbank CZ, a.s. (dále jen „Volksbank CZ“). Banka jako právní nástupce vstoupila v důsledku akvizice do všech práv a povinností Volksbank CZ včetně smluvních vztahů z platně uzavřených smluv. Výše uvedená tabulka smluv proto nečiní rozdíly mezi bankou a Volksbank CZ.

Jednorázové smlouvy s nevýznamným plněním se Sberbank Europe AG, Sberbank of Russia, jakož i dalšími propojenými osobami nejsou uváděny.

Banka a Sberbank of Russia průběžně vstupují za obvyklých tržních podmínek do dalších následujících vztahů:

- mezibankovní vklady, za které banka platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- vedení běžného účtu, za které banka platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- úvěrové obchody v oblasti trade finance, za které banka obdržela poplatek nebo úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- operace na devizovém trhu za obvyklých tržních podmínek,
- vedení nostro a loro účtů.

Banka a Sberbank Europe AG průběžně vstupují za obvyklých tržních podmínek do dalších následujících vztahů:

- a) mezibankovní vklady, za které banka platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- b) vedení běžného účtu, za které banka platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- c) úvěrové obchody v oblasti podnikového financování, za které banka platila nebo obdržela poplatek nebo úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- d) operace na devizovém trhu za obvyklých tržních podmínek,
- e) vedení loro účtů.

Banka spolu s dalšími ovládanými osobami průběžně vstupuje za obvyklých tržních podmínek do dalších následujících vztahů:

- a) operace na peněžním trhu,
- b) operace na devizovém trhu,
- c) vedení loro a nostro účtů,
- d) vedení běžných účtů, za které banka platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek.

Banka spolupracuje v rámci skupiny Sberbank na skupinových projektech, jejichž 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 banka na poli mezibankovních obchodů vstupuje.

## **7) Posouzení vzniku újmy ovládané osoby**

V roce 2018 neutrpěla banka žádnou újmu/ztrátu v důsledku vztahů mezi propojenými osobami. Všechna jednání a smlouvy byly provedeny za obvyklých tržních podmínek.

## **8) Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou**

Banka působí na českém trhu jako univerzální a samostatná banka v souladu s platnými právními předpisy, přičemž klientům poskytuje finanční služby v souladu s předmětem jejího podnikání a bankovní licencí. Banka v roce 2018 řádně dodržovala a plnila zákonné a regulatorní požadavky.

Banka potvrzuje, že v roce 2018 nedošlo ke zneužití vlivu (přímo i nepřímo) ovládající osoby k prosazení a přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z níž by bance mohla vzniknout újma.

Vztahy mezi bankou a dalšími propojenými osobami v roce 2018 odpovídaly obvyklým tržním podmínkám a smlouvy uzavřené s těmito propojenými osobami lze považovat za oboustranně výhodné. Vzájemná spolupráce mezi propojenými osobami v rámci skupiny Sberbank přináší pro banku výhody mimo jiné v podobě posílení pozice banky na trhu a rozšíření nabídky finančních služeb klientům.

Banka si není vědoma, že by pro ni z výše uvedených vztahů v rámci skupiny Sberbank plynuly jakékoliv nevýhody.

## 9) Prohlášení představenstva

Představenstvo tímto prohlašuje, že tato zpráva byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích. Tato zpráva byla sestavena s odbornou péčí a dle nejlepších znalostí představenstva tak, aby naplnila účel zákona o obchodních korporacích a poskytla věrohodnou zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v rámci skupiny Sberbank.

V Praze dne 29. března 2019



.....  
**Edin Karabeg**  
předseda představenstva

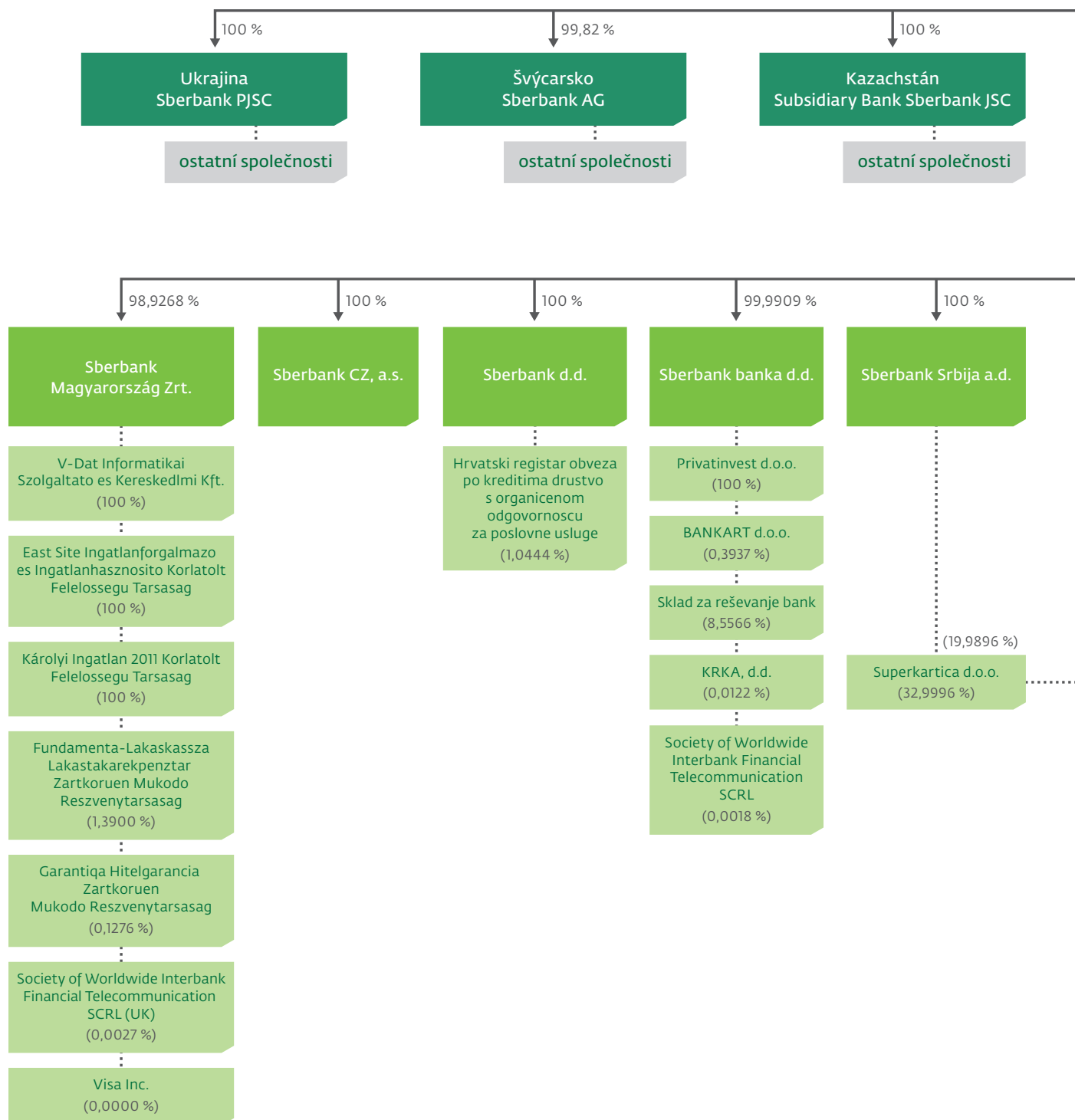


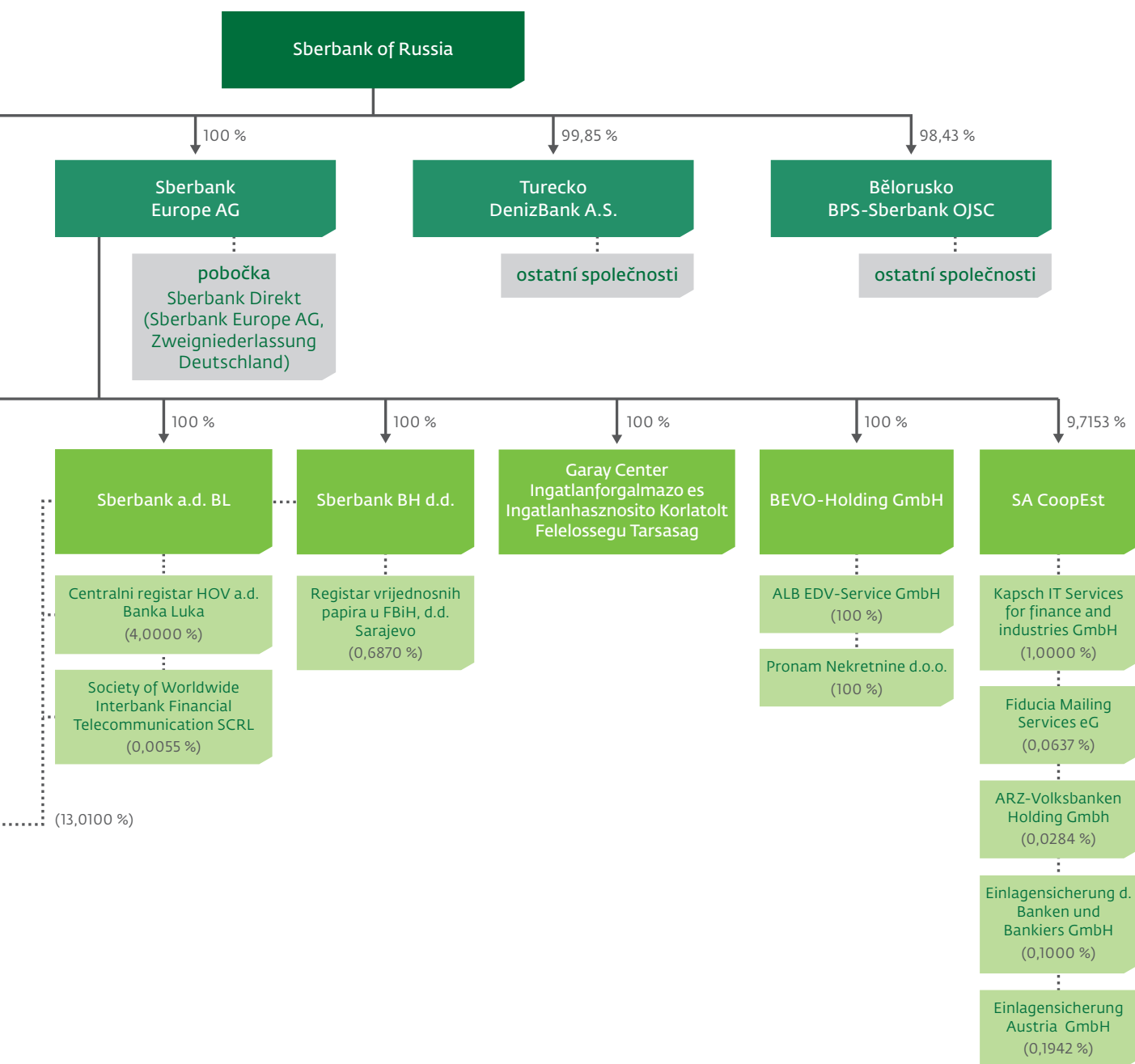
.....  
**Dušan Baran**  
místopředseda představenstva

# PŘÍLOHA Č. 1 KE ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

## Struktura vztahů mezi propojenými osobami

platná k 31. 12. 2018





## 22. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

My, níže podepsaní, tímto prohlašujeme, že výroční zpráva za rok 2018 podává dle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření banky za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 9. dubna 2019

za Sberbank CZ, a.s.



.....  
**Edin Karabeg**  
předseda představenstva



.....  
**Dušan Baran**  
místopředseda představenstva

## 23. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



### ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Sberbank CZ, a.s.:

Zpráva o auditu účetní závěrky

#### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Sberbank CZ, a.s. (dále také „Banka“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále také „IFRS EU“), která se skládá z výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2018, výkazu souhrnného výsledku, výkazu o změnách vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Bance jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Banky k 31. prosinci 2018 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s IFRS EU.

#### *Základ pro výrok*

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

#### *Hlavní záležitosti auditu*

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme. U jednotlivých hlavních záležitostí auditu popisovaných níže uvádíme, jakým způsobem jsme je v rámci auditu řešili.

Splnili jsme povinnosti popsané v naší zprávě v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky, včetně povinností souvisejících s těmito záležitostmi. V rámci auditu jsme tudíž provedli rovněž postupy, jejichž cílem je reagovat na naše vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky. Výsledky námi provedených auditorských postupů, včetně postupů zaměřujících se na níže uvedené záležitosti, jsou základem pro vyjádření našeho výroku k přiložené účetní závěrce.

### *Přiměřenost opravných položek vytvořených k úvěrovým ztrátám podle IFRS 9*

Tvorba opravných položek k úvěrovým ztrátám představuje oblast, v níž musí management Banky do značné míry uplatňovat úsudek. Se stanovením výše očekávaných ztrát je spojena určitá nejistota, protože tento proces vychází z různých předpokladů.

Banka posuzuje výši opravných položek k úvěrovým ztrátám na úrovni jednotlivých portfolií expozic. To od managementu vyžaduje významný úsudek při posuzování významných změn úvěrového rizika, při identifikaci faktorů ovlivňujících snížení hodnoty úvěru, při vyhodnocování pravděpodobnosti jednotlivých scénářů týkajících se prognóz budoucích peněžních toků, které z úvěru poplynou, a rovněž při identifikaci těchto toků, včetně případné realizace zajištění. Vzhledem ke změnám úvěrového prostředí jsou všechny tyto odhady velmi složité.

U expozic, které nejsou vyhodnocovány jednotlivě, se pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám používají statistické modely. Také tyto modely vyžadují od managementu významný úsudek při provádění segmentace, posuzování významných změn úvěrového rizika, používání prognostických prvků nebo při provádění korekcí s cílem zohlednit okolnosti, které model nemůže pokrývat. Kromě toho tyto modely vyžadují složité výpočty. Jejich spolehlivost, a tudíž i správnost opravných položek k úvěrovým ztrátám stanovených na jejich základě může být nepříznivě ovlivněna změnami úvěrového prostředí.

Od 1. ledna 2018, tj. od účetního období, za které je sestavena ověřovaná účetní závěrka, je závazný standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Banka byla tudíž povinna upravit modely používané v oblasti úvěrových rizik a účetní zásady týkající se tvorby opravných položek a popsat v příloze účetní závěrky sestavené k 31. prosinci 2018 dopad, který má přijetí IFRS 9. V souvislosti s implementací IFRS 9 také vzrostl rozsah a důležitost informací uváděných v příloze účetní závěrky o úvěrovém riziku a tvorbě opravných položek.

Vzhledem k významu expozic, které jsou vystaveny úvěrovému riziku a k nimž se tvoří opravné položky (tyto expozice představují 97 % celkových aktiv Banky), a s ohledem na složitost tvorby opravných položek

k úvěrovým ztrátám považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

Otestovali jsme vnitřní kontroly Banky v oblasti řízení úvěrových rizik a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují. Provedli jsme analytickou prověrku postupů Banky používaných pro nastavení struktury a vlastností úvěrového portfolia, včetně zásad pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám.

Dále jsme provedli postupy zaměřující se specificky na úvěrové riziko u expozic, které jsou jednotlivě významné. Prověřili jsme vybraný vzorek finančních aktiv a podrozvahových expozic a vyhodnotili jsme jejich klasifikaci a přiměřenost jednotlivě vytvořených opravných položek k úvěrovým ztrátám, pokud byly vytvořeny. Vybrali jsme rovněž vzorek zajištění, zkontrolovali jsme, zda toto zajištění fakticky existuje, a ve spolupráci s odborníky na oceňování jsme ověřili jeho hodnotu. Námi provedené práce se zaměřovaly na úvěry, které jsou vystaveny největšímu riziku, a to z hlediska kvantitativních i kvalitativních faktorů, jako je vlastnická struktura, odvětví ekonomiky nebo finanční výkonnost.

Na posouzení statistických modelů, které Banka používá pro tvorbu opravných položek k úvěrovým ztrátám, se podíleli odborníci na rizika. Zkontrolovali jsme dokumentaci k modelům a další podklady, např. správu a řízení modelů, zásady segmentace nebo proces odhadu očekávaných úvěrových ztrát, a vyhodnotili jsme soulad modelů s IFRS 9. Zvláště jsme se zaměřili na významné změny implementované v běžném období. Aplikaci modelů jsme ověřili přepočítáním opravných položek k úvěrovým ztrátám podle požadavků IFRS 9 a to jak opravných položek k jednotlivým úvěrům, tak portfoliových opravných položek.

Vyhodnotili jsme rovněž to, zda informace uvedené v příloze účetní závěrky odpovídajícím způsobem popisují úvěrové riziko, jemuž je Banka vystavena, a zda jsou v souladu s IFRS EU.

Příslušné informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v bodě 15 Náklady na úvěrové ztráty z úvěrů a půjček klientům a v bodě 33b Úvěrové riziko.



#### *Ostatní informace*

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Bance, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

#### *Odpovědnost představenstva a výboru pro audit za účetní závěrku*

Představenstvo odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s IFRS EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je Banka schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Banky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Bance odpovídá výbor pro audit.

#### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu trvání podniku při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Banky pokračovat v trvání podniku. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Banky pokračovat v trvání podniku vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka ztratí schopnost pokračovat v trvání podniku.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

### **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**

V souladu s článkem 10, odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec ISA:

#### *Určení auditora a délka provádění auditu*

Audítorem Banky nás dne 19. dubna 2018 určila valná hromada Banky. Audítorem Banky jsme nepřetržitě 7 let.

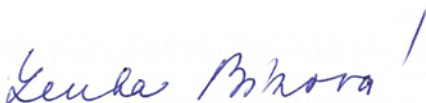
*Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme dne 5. dubna 2019 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

*Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že jsme Bance neposkytli žádné služby uvedené v čl. 5 odst. 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme Bance ani jí ovládaným obchodním společnostem neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky Banky.

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



Lenka Bízová, statutární auditor  
evidenční č. 2331



Douglas Burnham  
partner

9. dubna 2019  
Praha, Česká republika

## 24. OBCHODNÍ SÍŤ



### Centrála

#### PRAHA

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

### Firemní centra

#### BRNO

M-Palác, Heršpická 5  
639 00 Brno  
Tel.: +420 543 525 156

#### HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova třída 718/13  
500 02 Hradec Králové  
Tel.: +420 495 000 362

#### JIHLAVA

Matky Boží 1  
586 01 Jihlava  
Tel.: +420 567 584 526

#### OSTRAVA

Nádražní 643/11  
702 00 Ostrava  
Tel.: +420 595 133 415

#### PLZEŇ

Americká 1981/24  
301 00 Plzeň  
Tel.: +420 377 350 214

#### PRAHA 5

U Trezorky 921/2  
158 00 Praha 5  
Tel.: +420 221 584 042

#### ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 3428/5A  
400 01 Ústí nad Labem  
Tel.: +420 475 667 009

#### ZLÍN

Štefánikova 5293  
760 01 Zlín  
Tel.: +420 577 002 119

### Pobočky

#### BRNO

M-Palác, Heršpická 5  
639 00 Brno  
Tel.: +420 543 525 477

#### 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

#### 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 02 Hradec Králové  
Tel.: +420 495 000 358

#### JIHLAVA

Matky Boží 1  
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 07 Liberec  
Tel.: +420 482 428 354

#### OLOMOUC

Horní náměstí 17  
779 00 Olomouc  
Tel.: +420 585 202 711

#### OSTRAVA

Nádražní 643/11  
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 1

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

#### PRAHA 1

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

#### PRAHA 2

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

#### PRAHA 2

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

#### PRAHA 4

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

#### PRAHA 5

Karla Engliše 3211/1 (Anděl)  
150 00 Praha 5  
Tel.: +420 257 257 301

#### PRAHA 7

Strossmayerovo  
náměstí 967/12  
170 00 Praha 7  
Tel.: +420 220 410 620

#### PRAHA 9

Centrum Černý Most,  
Chlumecká 765/6  
198 00 Praha 9  
Tel.: +420 221 101 313

#### 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

Jana Palacha 1262/11  
669 02 Znojmo  
Tel.: +420 515 282 511

## Bankomaty

### BRNO

Panská 2/4  
602 00 Brno  
0–24 hodin

### BRNO

M-Palác, Heršpická 5  
639 00 Brno  
0–24 hodin

### BRNO

Galerie Vaňkovka,  
Ve Vaňkovce 1  
602 00 Brno  
7–22 hodin

### ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla  
Otakara II. č. 89/27  
370 01 České Budějovice  
0–24 hodin

### FRÝDEK-MÍSTEK

OC Frýda, Na Příkopě 3727  
738 01 Frýdek-Místek  
Po–So: 7–20 hodin  
Ne: 8–20 hodin

### HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova Třída 718/13  
500 02 Hradec Králové  
0–24 hodin

### JIHLAVA

Matky Boží 1  
586 01 Jihlava  
0–24 hodin

### KARLOVY VARY

T. G. Masaryka 854/25  
360 01 Karlovy Vary  
0–24 hodin

### LIBEREC

Soukenné náměstí 26  
460 07 Liberec  
0–24 hodin

### OLOMOUC

Horní náměstí 14/17  
779 00 Olomouc  
0–24 hodin

### OSTRAVA

Nádražní 643/11  
702 00 Ostrava  
0–24 hodin

### PARDUBICE

17. listopadu 408  
530 02 Pardubice  
0–24 hodin

### PLZEŇ

Americká 1981/24  
301 00 Plzeň  
0–24 hodin

### PRAHA 1

Na Příkopě 860/24  
110 00 Praha 1  
0–24 hodin

### PRAHA 1

Václavské nám. 804/58 I.  
110 00 Praha 1  
0–24 hodin

### PRAHA 1

Václavské nám. 804/58 II.  
110 00 Praha 1  
Po–Pá: 9–19 hodin

### PRAHA 2

Lazarská 8/13  
120 00 Praha 2  
0–24 hodin

### PRAHA 2

Náměstí I. P. Pavlova 3  
120 00 Praha 2  
0–24 hodin

### PRAHA 4

Na Pankráci 1724/129  
140 00 Praha 4  
0–24 hodin

### PRAHA 5

Karla Engliša 3211/1 (Anděl)  
150 00 Praha 5  
0–24 hodin

### PRAHA 5

U Trezorky 921/2  
158 00 Praha 5  
0–24 hodin

### PRAHA 7

Strossmayerovo  
náměstí 967/12  
170 00 Praha 7  
0–24 hodin

### PRAHA 9

Centrum Černý Most,  
Chlumecká 765/6  
198 00 Praha 9  
0–24 hodin

### TEPLICE

OC Galerie,  
Náměstí Svobody 3316  
415 01 Teplice  
0–24 hodin

### ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 3428/5A  
400 01 Ústí nad Labem  
0–24 hodin

### ZLÍN

Štefánikova 5293  
760 01 Zlín  
0–24 hodin

### ZNOJMO

Jana Palacha 1262/11  
669 02 Znojmo  
0–24 hodin



---

## 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 je zveřejněna na internetových stránkách banky v sekci Povinně uveřejňované informace:  
<http://www.sberbankcz.cz/povinne-uvarejnovane-informace/>