



VÝROČNÍ ZPRÁVA

SBERBANK CZ, A.S.

'16

1. OBSAH

1.	OBSAH	000
2.	PROFIL SBERBANK CZ A.S.	001
3.	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA	002
4.	PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ	004
5.	NEJDŮLEŽITĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU	005
6.	SKUPINA SBERBANK	006
7.	ORGÁNY SPOLEČNOSTI	008
8.	ORGANIGRAM	015
9.	HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY	016
10.	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA	017
11.	PRODUKTY A SLUŽBY SPOLEČNOSTI	026
12.	ŘÍZENÍ RIZIK	028
13.	ŘÍZENÍ A SPRÁVA SPOLEČNOSTI	032
14.	ODMĚŇOVÁNÍ	040
15.	SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST	042
16.	DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE	046
17.	ALTERNATIVNÍ VÝKONNOSTNÍ UKAZATELE	049
18.	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	050
19.	KVANTITATIVNÍ UKAZATELE	134
20.	KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY	135
21.	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	136
22.	ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	144
23.	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA	145
24.	OBCHODNÍ SÍŤ	150

2. PROFIL SBERBANK CZ, A.S.

Obchodní firma	Sberbank CZ, a.s.
Identifikační číslo	25083325
Daňové identifikační číslo	CZ25083325
Sídlo	U Trezorky 921/2, Jinonice, 158 00 Praha 5, Česká republika
Právní forma	akciová společnost
Registrace	zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem 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	VBOECZ2XXX
Identifikátor datové schránky	f94gyc6
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,

v roce 2016 jsme úspěšně završili čtvrtý hospodářský rok pod značkou Sberbank na českém trhu.

Po předchozích dvou letech zaměřených na získávání nových klientů, rozšiřování pobočkové sítě a uvádění nových atraktivních produktů kladla banka důraz na růst objemu úvěrů, zvyšování kvality a diverzifikaci úvěrového portfolia, stabilizaci depozit, posilování vztahů s klienty přes nabídku dalších produktů a služeb, stejně jako zvyšování efektivity vnitřních procesů a systémů.

I přes velkou konkurenci na bankovním trhu, nízké úrokové sazby a tlak na úrokové výnosy se bance podařilo zlepšit meziročně hospodářské výsledky. V roce 2016 Sberbank CZ, a.s., dosáhla zisk po zdanění ve výši 272 mil. Kč, a to především díky rekordnímu prodeji spotřebitelských a hypotečních úvěrů, snížení nákladů na zdroje financování, nízkým rizikovým nákladům i důslednou kontrolou provozních nákladů.

Počet aktivních klientů Sberbank CZ, a.s. v loňském roce vzrostl o 8 % na 108 tisíc, nárůst banka zaznamenala ve všech segmentech.

Objem závazků ke klientům celkem meziročně mírně klesl z 61,54 mld. Kč na 59,05 mld. Kč, čímž se bance podařilo dosáhnout optimální úrovně podílu úvěrů na depozitech.

Celkový objem klientských úvěrů se zvýšil o 9,5 % z 50,78 mld. Kč na 55,61 mld. Kč, především díky rekordnímu prodeji spotřebitelských a hypotečních úvěrů i úspěšnému prodeji úvěrů v segmentu firemního bankovníctví.

Díky pečlivému řízení rizik banka v loňském roce udržovala nízký podíl úvěrů v selhání (NPL), který ke konci roku 2016 činil 5,74 %. Kvalita portfolia se v dlouhodobém horizontu zvyšuje, a to ve všech zákaznických segmentech.

Celková kapitálová přiměřenost dosáhla na konci roku úrovně 16,55 %. Banka má dostatečnou kapitálovou vybavenost pro další růst.

Banka v uplynulém roce udržela i vysokou likviditní stabilitu a ukazatelem LCR nadále s velkou rezervou plní regulací předepsané hodnoty.

V únoru 2016 došlo ke změně v obsazení představenstva. Novým členem představenstva zodpovědným za řízení rizik se stal Jindřich Horníček, který se řízení rizik věnuje celou svou kariéru a v bance působí od roku 2002. Kariéru ve Sberbank CZ, a.s. zahájil jako Credit Risk Manager, postupně zastával manažerské funkce v oblasti řízení rizik, později pod jeho vedení přešlo řízení veškerých úvěrových rizik. Dosavadní člen představenstva odpovědný za řízení rizik Martin Muránský ukončil své působení ve Sberbank CZ, a.s. ke konci roku 2015.

Vážíme si získaných ocenění, která potvrzují naši vstřícnost a odpovědnost k zákazníkům i celé společnosti. V září 2016 Sberbank CZ, a.s. získala druhé místo v prestižní soutěži Hospodářských novin Nejlepší banka 2016 v kategorii Klientsky nejpřívětivější banka. Banka dále získala ocenění Finanční produkt 2016 v soutěži renomovaného finančního portálu Finparáda.cz. Produkt FÉR spoření PLUS byl v lednu 2017 vyhlášen nejlepším spořicí účtem. V březnu 2016 se Sberbank CZ, a.s. stala první bankou v ČR, která získala značku nezávislého českého programu Sledujeme/Snižujeme CO₂ podporujícího dobrovolná opatření na ochranu klimatu v podnikatelském sektoru. Tato odborníky i veřejností respektovaná ocenění jsou pro nás tím nejlepším potvrzením naplnění strategie férové a vstřícné banky.

V závěru roku banka zahájila několik významných transformačních projektů, které mají zvýšit konkurenceschopnost jejích produktů a služeb i generovat budoucí výnosy. Spolu s podporou akcionáře a s dostatečným množstvím kapitálu i likvidity je to další důvod pro optimistický výhled obchodních aktivit i výsledků banky v dalších letech.

Děkujeme všem našim klientům a obchodním partnerům za důvěru a úspěšnou spolupráci v uplynulém roce a těšíme se na její pokračování.

Vladimír Šolc
předseda představenstva



PŘEDSTAVENSTVO SBERBANK CZ

zleva: Jiří Antoš , Miroslav Lukáč, Vladimír Šolc, Karel Soukeník, Jindřich Horníček

4. PŘEHLED NEJDŮLEŽITĚJŠÍCH UKAZATELŮ

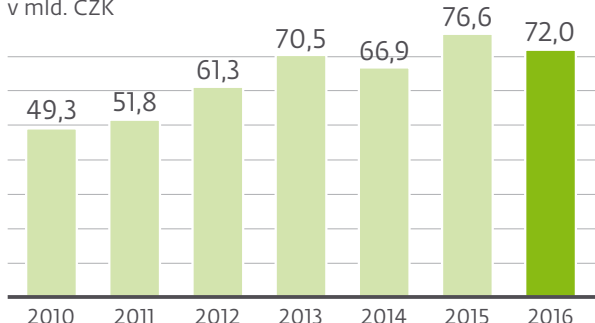


v mil. Kč	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Bilanční suma	71 965	76 609	66 860	70 472	61 312	51 790	49 334
Kapitálová přiměřenost	16,55 %	17,49 %	16,18 %	15,77 %	11,78 %	13,22 %	14,20 %
Závazky ke klientům celkem	59 049	61 537	50 417	57 408	48 135	36 816	34 779
Pohledávky za klienty	55 613	50 781	54 147	51 421	45 944	41 611	39 147
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek	2 028	1 888	2 133	1 830	1 699	1 678	1 595
Správní náklady	1 398	1 379	1 274	1 088	930	890	847
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	336	37	481	286	270	443	345
Zisk z běžné činnosti po zdanění	272	23	383	230	209	346	271
Počet klientů	108 310	100 116	76 137	59 246	53 608	55 529	56 572
Počet zaměstnanců*	851	846	825	719	668	637	622
Počet prodejních míst	28	29	26	22	24	24	45
Podíl nesplacených úvěrů (NPL)	5,74 %	5,19 %	5,95 %	7,94 %	8,16 %	10,31 %	11,32 %

* včetně zaměstnanců na mateřské dovolené

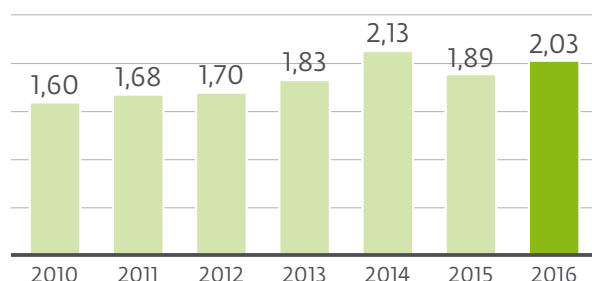
BILANČNÍ SUMA

v mld. CZK



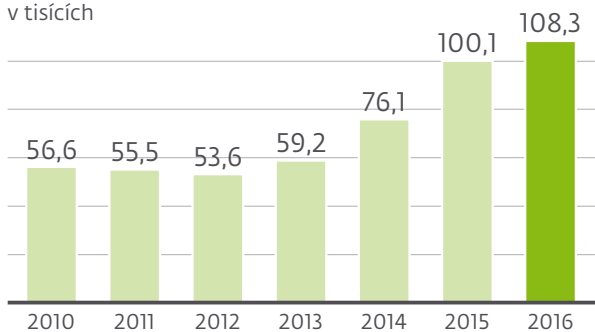
ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ PŘED TVORBOU REZERV A OPR. POLOŽEK

v mld. CZK



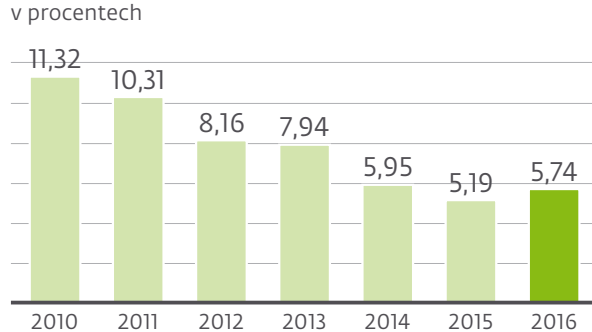
POČET KLIENTŮ

v tisících



PODÍL NESPLÁCENÝCH ÚVĚRŮ (NPL)

v procentech



5. NEJDŮLEŽITĚJŠÍ UDÁLOSTI ROKU

V únoru...

Dozorčí rada Sberbank CZ, a.s. zvolila Jindřicha Horníčka novým členem představenstva Sberbank CZ, a.s. s účinností od 1. 2. 2016 na funkční období dvou let.

Sberbank CZ, a.s. mění sídlo centrály – z Pankráce se stěhuje do nově vzniklého areálu Waltrovka, který vznikl na místě bývalé továrny Walter proslulé výrobou automobilů a leteckých motorů. Provoz nových prostor Sberbank CZ, a.s. je velmi šetrný k životnímu prostředí a plně tak zapadá do ekologických aktivit společnosti.

Byl uveden na trh nový produkt „Spořicí účet s výpovědní lhůtou“, který umožňuje klientům vyšší zúročení jejich vkladů ve srovnání s běžným spořicí účtem.

V březnu...

Ve dnech 3. 3. 2016 a 4. 3. 2016 se konaly řádné volby do správní rady Nadačního fondu Sberbank CZ, v rámci nichž bylo zvoleno z řad zaměstnanců 5 členů a 2 náhradníci správní rady Nadačního fondu Sberbank CZ s dvouletým funkčním obdobím.

V dubnu...

Dne 1. 4. 2016 se konalo zasedání dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ, na kterém byl Frank Guthen odvolán z funkce člena dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ a na místo něho zvolen členem dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ Jindřich Horníček.

Byla zpracována výroční zpráva spolu s účetní závěrkou za rok 2015, která byla následně odsouhlasena jediným akcionářem Sberbank CZ, a.s., zveřejněna na webových stránkách banky a předložena České národní bance.

Dne 28. 4. 2016 se konalo řádné zasedání dozorčí rady Sberbank CZ, a.s., na kterém byl mimo jiné odsouhlasen rozpočet na rok 2016.

V květnu...

Z důvodu zvýšené poptávky klientů je možné od května využít účty v měnách TRY– turecká lira, CNY– čínský juan, RON– rumunský nový lei.

V červnu...

Ke dni 30. 6. 2016 rezignoval Axel Helmut Hummel z funkce člena dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. a z funkce člena výboru pro audit Sberbank CZ, a.s.

V září...

Dne 26. 9. 2016 se konalo zasedání správní rady Nadačního fondu Sberbank CZ, na kterém se rozhodovalo o rozdělení příspěvků z nadačního fondu.

V říjnu...

Představenstvo Sberbank CZ, a.s. se souhlasem dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. rozhodlo o zrušení pobočky v Brně na adrese Purkyňova 35 E, Eden, 612 00 Brno.

Ke dni 31. 10. 2016 rezignoval ze své funkce člena dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. Sergey Malyshev.

V listopadu...

Dne 2. 11. 2016 jediný akcionář Sberbank CZ, a.s. jmenoval do funkce člena dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. Arndta Röchlinga.

V prosinci...

Dne 6. 12. 2016 se konalo řádné zasedání dozorčí rady Sberbank CZ, a.s., na kterém byla mimo jiné odsouhlasena nová koncepce činnosti dozorčí rady Sberbank CZ, a.s.

Dne 8. 12. 2016 jediný akcionář rozhodl ve formě notářského zápisu o změně stanov Sberbank CZ, a.s., která se týká snížení počtu členů dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. ze sedmi na pět a určení délky funkčního období členů dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. na čtyři roky.

Dne 12. 12. 2016 se konalo zasedání správní rady Nadačního fondu Sberbank CZ, na kterém se rozhodovalo o rozdělení příspěvků z nadačního fondu.

Jediný akcionář Sberbank CZ, a.s. rozhodl o prodloužení funkčního období člena představenstva Vladimíra Šolce do 31. 12. 2019 a člena představenstva Karla Soukeníka do 31. 12. 2019.



6. SKUPINA SBERBANK



6.1. Sberbank Europe

Sberbank Europe AG se sídlem ve Vídni je bankovní skupina, jejímž 100% vlastníkem je Sberbank Rusko, největší ruská banka. Sberbank Rusko obsluhuje více než 70 % ruského obyvatelstva. Její evropská dceřiná společnost Sberbank Europe působí na devíti evropských trzích: Rakousko, Německo, Bosna a Hercegovina (Sarajevo a Banja Luka), Chorvatsko, Česká republika, Maďarsko, Slovensko, Srbsko a Ukrajina. V Německu obsluhuje Sberbank Direct retailovou klientelu a online nabízí základní bankovní produkty. V Rakousku poskytuje Sberbank Europe služby korporátním klientům, kteří mají těžiště svých aktivit na trzích SVE, Ruska a SNS. Sberbank Europe Group má v celé Evropě přes 670 000 zákazníků, provozuje 232 poboček a zaměstnává takřka 4 300 lidí. Celková aktiva Sberbank Europe činí 12,7 mld. eur (k prosinci 2016)¹.

6.2. Informace o vztazích

Společnost Sberbank Europe AG je přímo ovládající osobou Sberbank CZ, a.s. a je součástí skupiny. Společnost Sberbank Rusko je přímo ovládající osobou Sberbank Europe AG a nepřímo ovládající osobou Sberbank CZ, a.s. a je součástí skupiny. Struktura skupiny včetně organigramu je popsána ve Zprávě o vztazích (viz str. 136).

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

¹ <https://www.sberbank.at/sberbank-europe-ag/about-us>

Sberbank CZ, a.s. není závislá na žádné jiné společnosti ve skupině.

Sberbank CZ, a.s. dodržuje a řídí se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“). ZOK stanoví, že kdokoli, kdo pomocí svého vlivu v obchodní korporaci rozhodujícím významným způsobem ovlivní její chování k její újmě, je povinen tuto újmu uhradit, ledaže prokáže, že mohl při svém ovlivnění v dobré víře rozumně předpokládat, že jedná informovaně a v obhajitelném zájmu ovlivněné osoby. Opatření, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, vyplývají ze ZOK. Jedná se zejména o 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 2016 je vypracována v kapitole Zpráva o vztazích (viz str. 136).

6.3. Obchodní model Sberbank Europe

Obchodní model skupiny Sberbank Europe se opírá o čtyři pilíře:

- **Ziskovost:** Po úspěšném obchodním roce 2016 a odchodu ze slovenského trhu se Sberbank Europe zaměří na další růst své výkonnosti. Hodlá toho dosáhnout optimalizací segmentového a produktového mixu a maximalizací návratnosti kapitálu.
- **Vlastní financování:** Na svých balkánských trzích klade Sberbank Europe dodatečný důraz na vlastní financování a v České republice, Rakousku a Německu jej udržuje za současné optimalizace mixu zdrojů financování.
- **Modernost:** Sberbank Europe si klade za cíl budovat svou konkurenční výhodu na inovacích, nikoli na velikosti. Na všech svých klíčových trzích podporuje digitální projekty a využívá znalostí své mateřské společnosti Sberbank Rusko. Aby rozšířila svou klientskou základnu a zároveň dokázala naplňovat potřeby stávajících i potenciálních klientů, chce Sberbank Europe plně využívat partnerství napříč celým regionem jako jeden z motorů inovací.
- **Efektivita:** Sberbank Europe nadále zajišťuje efektivitu své činnosti přísným řízením svých nákladů.

7. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

7.1. Představenstvo

Předseda představenstva

Vladimír ŠOLC
Chief Executive Officer



Členem představenstva od: 1. 8. 2013
Předsedou představenstva od:
12. 8. 2013
Bankovní praxe: 18 let
Praxe ve vedoucí pozici: 15 let

Vladimír Šolc se narodil dne 16. 9. 1971 v Kanadě, kde vystudoval ekonomii na Rochester Institute of Technology. Má bohaté zkušenosti v oblasti ekonomie, bankovníctví a řízení korporátních a finančních institucí. V letech 1995–2000 působil na pozici Assistant Vice President v COMMERZBANK AG. V letech 2000–2006 působil ve společnosti CREDIT SUISSE, ve které první dva roky působil na pozici Vice-President v Praze a následné čtyři roky zastával funkci Director v Londýně. V letech 2006–2009 zastával funkci Chief Executive Officer (CEO) v DEUTSCHE BANK AG v Praze. Od roku 2011 do srpna 2013 byl partnerem DELOITTE ADVISORY. Od srpna 2013 působí ve Sberbank CZ, a.s. jako člen představenstva na pozici Chief Executive Officer (CEO).

Není členem orgánů jiných společností.

Členové představenstva

Jiří ANTOŠ
Chief Retail Banking Officer



Členem představenstva od: 11. 7. 2013
Bankovní praxe: 18 let
Praxe ve vedoucí pozici: 18 let

Jiří Antoš se narodil dne 7. 9. 1972 v Roudnici nad Labem. Vystudoval ekonomii na Bankovním institutu vysoké školy v Praze. V letech 1993–1994 pracoval ve společnosti Mignon, a.s. jako broker. V letech 1994–1998 byl Region Retail Sales Managerem ve společnosti Agrobanka, a.s. V letech 1998–2004 působil v GE Capital Bank, a.s., kde zastával různé pozice. V letech 1998–2000 byl Quality Managerem, v letech 2000–2001 Senior Quality Managerem a v letech 2001–2004 zastával vedoucí pozici Head of Retail Sales Support Department. V letech 2004–2006 pracoval v Bratislavě pro společnost Poštová Banka, a.s. jako Retail Sales Director. V letech 2006–2011 byl společníkem a CEO 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 se stal Head of Sales and Distribution ve Sberbank Europe AG ve Vídni. Od roku 2013 je členem představenstva Sberbank CZ, a.s. odpovědným za oblast retailového bankovníctví a marketingu.

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

Jindřich HORNÍČEK
Chief Risk Officer



Členem představenstva od: 1. 2. 2016
Bankovní praxe: 15 let
Praxe ve vedoucí pozici: 10 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. Od roku 2002 působí ve Sberbank CZ, a.s. (dříve Volksbank CZ, a.s.), kde působil na různých pozicích. Od 2001–2002 byl Relationship Managerem pro obchodní útvar. V letech 2002–2007 zastával pozici Risk Managera. V letech 2007–2009 byl vedoucím SME Credit Risk oddělení. V letech 2009–2010 působil jako vedoucí SME a Retail Credit Risk oddělení. V letech 2010–2012 byl vedoucím Credit Risk Divize a od roku 2012 do února 2016 vedoucím Underwriting Divize. V únoru 2016 se stal členem představenstva Sberbank CZ, a.s. odpovědným za oblast řízení rizik.

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

Miroslav LUKÁČ**Chief Corporate Banking Officer**

Členem představenstva od: 1. 11. 2014
Bankovní praxe: 21 let
Praxe ve vedoucí pozici: 16 let

Miroslav Lukáč se narodil dne 14. 11. 1970 v Prešově na Slovensku a vystudoval ekonomii na univerzitě v Bratislavě. Má rozsáhlé zkušenosti v oboru korporátního a investičního bankovníctví. V letech 1996–1998 pracoval v ČSOB jako specialista na syndikované a strukturované financování. V letech 1998–2001 působil v Citibank v Praze na pozici Senior Relationship Manager. V letech 2001–2005 zastával v Citibank v Praze funkci ředitele odboru podnikového financování. V letech 2006–2008 pracoval v Citibank v Moskvě na pozici ředitele odboru podnikového financování. V letech 2009–2011 zastával funkci člena Management Committee v Citibank v Praze a současně v této bance působil jako ředitel divize korporátního a investičního bankovníctví pro ČR a SR. V letech 2012–2013 byl Senior Restructuring Officer v BCR v rámci Erste Group v Rumunsku. V letech 2013–2014 pracoval pro Evropskou banku pro obnovu a rozvoj (EBRD) v Moskvě jako ředitel zastoupení v Centrálním federálním okruhu Ruské federace. Od roku 2014 je členem představenstva Sberbank CZ, a.s. odpovědným za oblast korporátního bankovníctví a globálních trhů.

Není členem orgánů jiných společností.

Karel SOUKENÍK**Chief Financial & Operation Officer**

Členem představenstva od: 1. 10. 2013
Bankovní praxe: 12 let
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Karel Soukeník se narodil dne 11. 8. 1973 v Plzni. Vystudoval MFF na Univerzitě Karlově v Praze a doktorské studium zaměřené na oblast ekonomie na Univerzitě Karlově v Praze (CERGE-EI) a Státní Univerzitě New York. V letech 2001–2004 pracoval jako Management Consultant ve společnosti McKinsey & Company. V letech 2005–2007 působil v Citibank na vedoucích pozicích jako Head of GCB controlling, Head of Business MIS. V letech 2007–2008 zastával pozici Integration Manager a v letech 2008–2013 pozici Chief Financial Officer v Raiffeisenbank, a.s. Od roku 2013 je členem představenstva Sberbank CZ, a.s. odpovědným za oblast organizace & IT, finanční řízení, banking operations, hospodářskou správu, ALM & Treasury.

Je členem dozorčí rady Nadačního fondu Sberbank CZ a členem dozorčí rady Nadace CERGE-EI, není členem orgánů jiných společností.

Výbory zřízené představenstvem

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Členy výboru s hlasujícím právem jsou všichni členové představenstva Sberbank CZ, a.s., vedoucí OU 026 ALM/Treasury, vedoucí OU 074 Market & Operational Risk.

Úvěrový výbor

Členy výboru s hlasujícím právem jsou všichni členové představenstva Sberbank CZ, a.s., vedoucí OU 036 Underwriting Division.

Výbor pro řízení pohledávek v selhání

Členy výboru s hlasujícím právem jsou všichni členové představenstva Sberbank CZ, a.s., vedoucí OU 037 Workout & Restructuring, vedoucí OU 073 Credit Risk.

Vladimír ŠOLC

Chief Executive Officer

Jiří ANTOŠ

Chief Retail Officer

Jindřich HORNÍČEK

Chief Risk Officer

Miroslav LUKÁČ

Chief Corporate Officer

Karel SOUKENÍK

Chief Financial & Operation Officer

Pavel SÜSSER

vedoucí OU 026 ALM/Treasury

Zdeněk DANIEL

vedoucí OU 074 Market & Operational Risk

Vladimír ŠOLC

Chief Executive Officer

Jiří ANTOŠ

Chief Retail Officer

Jindřich HORNÍČEK

Chief Risk Officer

Miroslav LUKÁČ

Chief Corporate Officer

Karel SOUKENÍK

Chief Financial & Operation Officer

Dmitry KHARIN

vedoucí OU 036 Underwriting Division

Vladimír ŠOLC

Chief Executive Officer

Jiří ANTOŠ

Chief Retail Officer

Jindřich HORNÍČEK

Chief Risk Officer

Miroslav LUKÁČ

Chief Corporate Officer

Karel SOUKENÍK

Chief Financial & Operation Officer

Jiřina MEVALDOVÁ

vedoucí OU 037 Workout & Restructuring

Martin VAKOČ

vedoucí OU 073 Credit Risk

Výbor pro retail

Členy výboru s hlasujícím právem jsou člen představenstva Sberbank CZ, a.s. odpovědný za Retail, vedoucí OU 058 Segments & Marketing, vedoucí OU 155 Retail Products, vedoucí OU 090 Distribution, vedoucí OU 056 Digital banking, OU 057 Partnership and bancassurance, vedoucí OU 120 Controlling.

Jiří ANTOŠ

Chief Retail Officer

Ondřej HAVLÍK

vedoucí OU 058 Segments & Marketing

Roman KNAUS

vedoucí OU 155 Retail Products

Jan KOTARA

vedoucí OU 090 Distribution

Ladislav SEIFRT

vedoucí OU 056 Digital banking

Jiří PENSIMUS

vedoucí OU 120 Controlling

Výbor pro řízení rizik

Členy výboru s hlasujícím právem jsou všichni členové představenstva Sberbank CZ, a.s., vedoucí OU 070 Integrated Risk Management, vedoucí OU 073 Credit Risk.

Vladimír ŠOLC

Chief Executive Officer

Jiří ANTOŠ

Chief Retail Officer

Jindřich HORNÍČEK

Chief Risk Officer

Miroslav LUKÁČ

Chief Corporate Officer

Karel SOUKENÍK

Chief Financial & Operation Officer

Tomáš HANZLÍK

vedoucí OU 070 Integrated Risk Management

Martin VAKOČ

vedoucí OU 073 Credit Risk

Řídící výbor

Členy výboru s hlasujícím právem jsou všichni členové představenstva Sberbank CZ, a.s., vedoucí OU 015 IT, vedoucí OU 150 Organisation.

Vladimír ŠOLC

Chief Executive Officer

Jiří ANTOŠ

Chief Retail Officer

Jindřich HORNÍČEK

Chief Risk Officer

Miroslav LUKÁČ

Chief Corporate Officer

Karel SOUKENÍK

Chief Financial & Operation Officer

Aleš KUBÍK

vedoucí OU 015 IT

Pavlaína KOŽOUŠKOVÁ

vedoucí OU 150 Organisation

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: 14 let

Praxe ve vedoucí pozici: 10 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 CFO. V letech 2015–2016 byl členem představenstva v Deutsche Bank v Rusku a od roku 2016 je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni odpovědným za oblast CFO.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou výboru pro audit ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině, členem dozorčí rady ve Sberbank Magyarország Zrt. v Maďarsku.

Členové dozorčí rady

Dusko KANTAR



Členem dozorčí rady od: 18. 11. 2015
Bankovní praxe: 12 let
Praxe ve vedoucí pozici: 7 let

Dusko Kantar se narodil dne 17. 6. 1976 ve Spolkové republice Německo. Vystudoval ekonomii na univerzitě v Mnichově. V letech 2005–2014 působil Hypo Alpe-Adria Bank International AG, kde zastával různé vedoucí pozice. V letech 2005–2010 působil jako vedoucí oddělení Account Manager Group Corporate Serbia & Montenegro. V letech 2011–2014 působil jako vedoucí oddělení Credit Management Financial Institutions & Public Finance. Od roku 2014 pracuje ve Sberbank Europe AG s tím, že do roku 2015 byl vedoucím Financial Markets Underwriting a od roku 2015 působí na pozici vedoucího oddělení Corporate Credit Risk Management.

Členství v orgánech jiných společností:

Byl členem dozorčí rady ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině (do prosince 2016).

Elena VIKLOVA



Členem dozorčí rady od: 1. 1. 2016
Bankovní praxe: 10 let
Praxe ve vedoucí pozici: 8 let

Elena Viklova se narodila dne 1. 3. 1985 v Moskvě. Vystudovala ekonomii na Státní univerzitě v Moskvě. Od roku 2007 pracuje ve Sberbank of Russia na různých pozicích. V letech 2007–2008 působila na pozici Relationship manager. V letech 2008–2012 byla vedoucím oddělení Foreign network development, v letech 2012–2014 jako vedoucí oddělení International business development, od 2014 působí jako Managing director.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členem dozorčí rady Sberbank Europe AG ve Vídni, členem dozorčí rady Sberbank banka d.d. ve Slovinsku, předsedou výboru pro audit ve Sberbank Banka d.d. ve Slovinsku, členem dozorčí rady ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině, členem dozorčí rady ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, místopředsedou dozorčí rady ve Sberbank Magyarország Zrt. v Maďarsku.

Reinhard KAUFMANN



Členem dozorčí rady od: 14. 6. 2013
Bankovní praxe: 14 let
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Reinhard Kaufmann se narodil dne 22. 5. 1971 v Rakousku. 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 působil jako vedoucí oddělení Controlling ve Volksbank International AG. V letech 2012–2015 pracoval jako vedoucí oddělení Group Controlling ve Sberbank Europe AG. Od 2015 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting/Reporting/Tax ve Sberbank Europe AG.

Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou výboru pro audit ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině, předsedou výboru pro audit ve Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině.

Členové dozorčí rady, kterým skončilo členství v roce 2016

Axel Helmut HUMMEL

Den zániku členství: 30. 6. 2016
Den zániku funkce předsedy dozorčí rady: 30. 6. 2016

Igor STREHL

Den zániku členství: 16. 11. 2016
Den zániku funkce místopředsedy dozorčí rady: 30. 6. 2016
Den zániku funkce předsedy dozorčí rady: 16. 11. 2016

Sergey MALYSHEV

Den zániku členství: 31. 10. 2016

**Dozorčí rada Sberbank CZ, a.s.
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 pro:
4. 7. 2016
Bankovní praxe: 14 let
Praxe ve vedoucí pozici: 10 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 Ondrou 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 CFO. V letech 2015–2016 byl členem představenstva v Deutsche Bank v Rusku a od roku 2016 je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni odpovědným za oblast CFO.

Členství v orgánech jiných společností:

Je členem představenstva Sberbank Europe AG ve Vídni, předsedou výboru pro audit ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank Srbija a.d. Beograd v Srbsku, předsedou dozorčí rady ve Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině, členem dozorčí rady ve Sberbank Magyarországi Zrt. v Maďarsku.

Členové výboru pro audit

Reinhard KAUFMANN



Členem výboru pro audit od: 18. 4. 2014
Bankovní praxe: 14 let
Praxe ve vedoucí pozici: 12 let

Reinhard Kaufmann se narodil dne 22. 5. 1971 v Rakousku. 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 působil jako vedoucí oddělení Controlling ve Volksbank International AG. V letech 2012–2015 pracoval jako vedoucí oddělení Group Controlling ve Sberbank Europe AG. Od 2015 nastoupil na pozici vedoucího oddělení Accounting/Reporting/Tax ve Sberbank Europe AG.

Členství v orgánech jiných společností:

Je předsedou výboru pro audit ve Sberbank BH d.d. Sarajevo v Bosně a Hercegovině, předsedou výboru pro audit ve Sberbank a.d. Banja Luka v Bosně a Hercegovině.

Členové výboru pro audit, kterým skončilo členství v roce 2016

Axel Helmut HUMMEL

Den zániku členství: 30. 6. 2016
Den zániku funkce předsedy výboru pro audit: 30. 6. 2016

Igor STREHL

Den zániku členství: 16. 11. 2016

7.4. Jediný akcionář

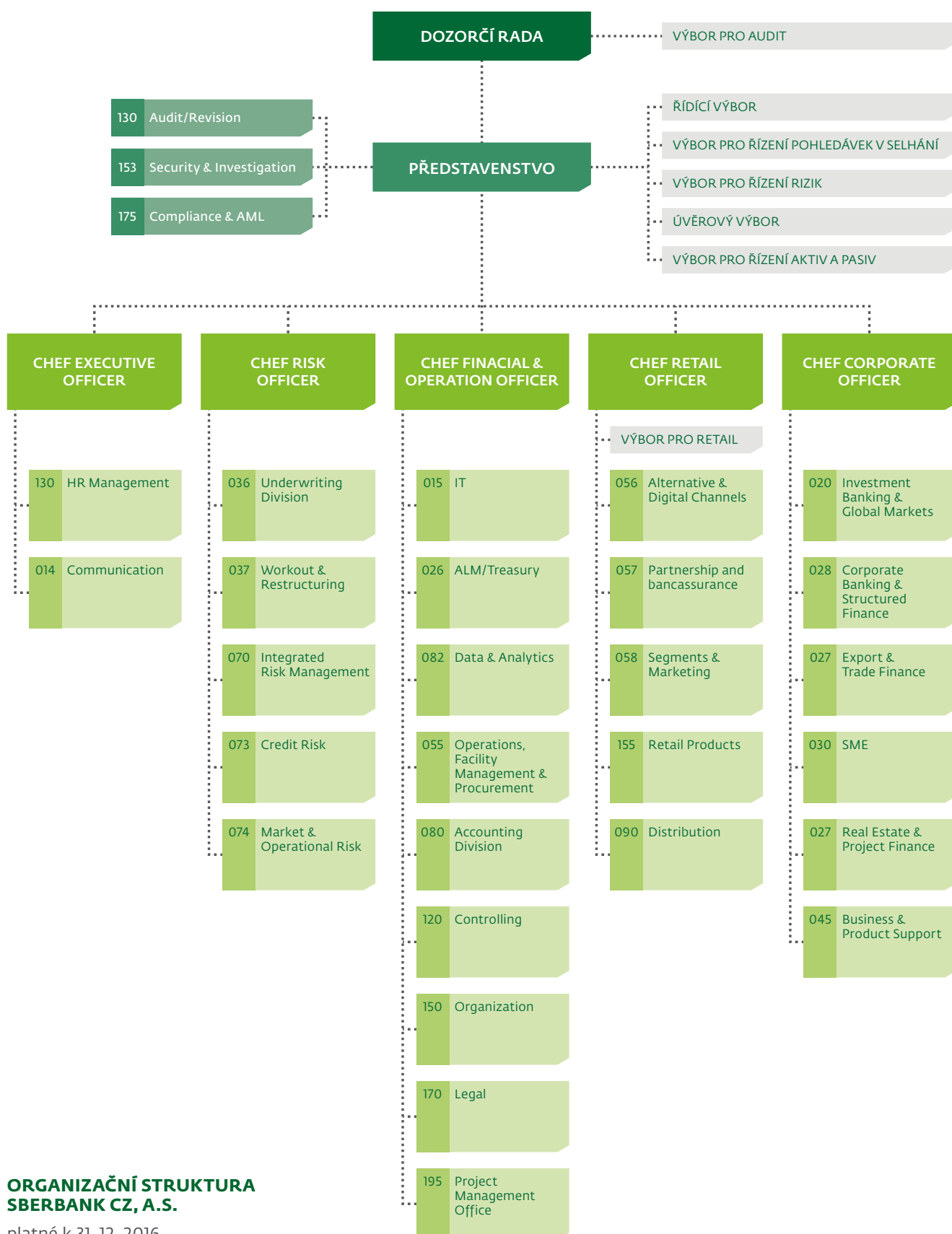
Sberbank Europe AG

Registrační číslo: FN 161285i

Společnost Sberbank Europe AG je jediným akcionářem společnosti Sberbank CZ, a.s.

Sídlí ve Vídni na adrese: 1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3, Rakouská republika

8. ORGANIGRAM



ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SBERBANK CZ, A.S.

platné k 31. 12. 2016

9. HOSPODÁŘSKÉ PODMÍNKY



V roce 2016 pokračovala česká ekonomika v mírnějším, ale stále solidním růstu více než dvouprocentním tempem, pod nějž se podepsal především růst konečné spotřeby domácností, mírně tlumený slabším vývojem investic.

Domácí poptávka by měla zůstat tahounem růstu české ekonomiky i v roce 2017. Po dvou letech neškodného vývoje spotřebitelských cen jsme byli v závěru loňského roku svědky zrychlení inflace, které zřejmě bude pokračovat i v tomto roce, ale očekávané ukončení intervenčního režimu České národní banky má potenciál zmírnit především vývoj cen z dovozu.

Loňský rok byl v Česku zároveň rokem rekordního zlepšení bilance veřejných financí a přebytkový rozpočet lze očekávat i v roce 2017. Přestože se vloni nezopakoval rekordní více než čtyřprocentní reálný růst hrubého domácího produktu z roku 2015, loňský více než dvouprocentní růst je možné stále označit za velmi solidní.

Hlavním příspěvkem k hospodářské expanzi byl růst soukromé spotřeby, kterou podpořil velmi příznivý vývoj na trhu práce, jak pokud jde o vývoj zaměstnanosti, tak i související vývoj průměrných reálných mezd.

Začátek nového programového období pro čerpání eurofondů se podepsal pod zmírnění investiční aktivity, což bylo v roce 2016 zvláště citelné v případě veřejných investic. Co je však povzbudivé, investice soukromého sektoru pokračovaly v růstu jen o málo mírnějším tempem než v roce 2015.

Vzhledem k váze, kterou v případě investic hraje dovoz technologií, byl mírnější vývoj investiční aktivity příznivým příspěvkem ke zlepšení bilance zahraničního obchodu.

Průměrný meziroční růst spotřebitelských cen se v roce 2016 oproti předešlému roku prakticky zdvojnásobil a na přelomu let už meziroční dynamika inflace dosáhla dvouprocentního inflačního cíle České národní banky.

Nepřekvapuje, že ke zrychlení růstu spotřebitelských cen přispěl kromě změn regulovaných cen i statistický efekt nižší porovnávací základny v případě cen energetických a zemědělských komodit.

K zintenzivnění nákladových inflačních tlaků přispěla i stále napjatější situace na trhu práce. V roce 2017 může ke zmírnění inflace přispět očekávané posílení výměnného kurzu české koruny, které se očekává po avizovaném ukončení intervenčního režimu České národní banky.

Míra nezaměstnanosti se v České republice v roce 2016 snížila na čtyři procenta a vzhledem k pokračujícímu solidnímu růstu ekonomiky zůstává i nadále pod tlakem na další pokles.

Demografická omezení stejně jako rekordní pokles míry nezaměstnanosti však už vytvářejí přirozený limit pro další růst zaměstnanosti. To se promítá do rychlejšího růstu průměrných reálných mezd, který lze očekávat i v nejbližším období.

10. ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

10.1. Úvod

10.1.1. Splnění cílů roku 2016

V roce 2016 Sberbank CZ, a.s., úspěšně pokračovala v rozvoji obchodních aktivit ve všech cílových zákaznických segmentech – retailu, SME i korporátním bankovníctví. Ve všech segmentech se banka zaměřila na efektivní řízení výnosů a nákladů, retenci a rozvoj vztahů s klienty prostřednictvím využívání dalších produktů a služeb. Po dvou letech rozšiřování pobočkové sítě Sberbank CZ, a.s. se banka zaměřila na její další modernizaci podle vysokých interních standardů, případně stěhování vybraných poboček do nových, pro klienty dostupnějších a příjemnějších míst.

V oblasti retailového bankovníctví banka zaznamenala rekordní rok. Dosáhli jsme výrazného růstu objemu poskytnutých úvěrů o 21 % z 20,4 mld. Kč v roce 2015 na 24,7 mld. Kč v roce 2016, a to zejména v oblasti hypotečních a spotřebitelských úvěrů. Výrazných prodejních úspěchů dosáhl onlinový eShop, který se na prodeji spotřebitelských půjček či spořicíh účtů podílí okolo 20 %.

Rekordní výsledky retailového bankovníctví byly oceněny rovněž v rámci Skupiny Sberbank Europe, když jsme byli v prosinci 2016 akcionářem vyhlášeni jako „The Best Retail Bank in Sberbank Europe“.

Pro divizi korporátního bankovníctví byl rok 2016 plný významných událostí. Po poklesu aktiv v roce 2015 z důvodu velkého objemu refinancování se prioritou stala stabilizace portfolia a nastartování růstu. Toho se podařilo dosáhnout a od začátku roku 2016 naše portfolio a výnosy nepřetržitě rostly.

SME bankovníctví bylo v roce 2016 úspěšné zejména v oblasti získávání nových depozit, mimo jiné i 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 2016.

Vedle obchodních aktivit se banka zaměřovala na rozvoj vnitřních procesů a systémů, zvláště v oblasti řízení úvěrového rizika a řízení rizika likvidity. Banka se intenzivně zaměřila na odstranění a vyřešení nedostatků identifikovaných během kontroly České národní banky v roce 2015. V průběhu roku 2016 vedla Česká národní banka se Sberbank CZ, a.s. správní řízení, během kterého

banka přijala řadu patřičných opatření vedoucích k nápravě převážně většiny identifikovaných nálezů. Na jejich základě Česká národní banka v září 2016 toto správní řízení ukončila. Následně v polovině února 2017 Česká národní banka konstatovala, že všechna do té doby přijatá opatření nasvědčují tomu, že došlo ke zjednáání nápravy a tím došlo k plnému ukončení omezení, která na banku v průběhu řízení uvalila. Pro banku je i nadále jednou z priorit neustálé zlepšování procesů v oblasti úvěrů a řízení rizik s cílem zdravého růstu v dalším období.

10.1.2. Očekávaný vývoj banky a finanční situace v roce 2017

Sberbank CZ, a.s. má na začátku roku 2017 dostatečné množství kapitálu a likvidity pro další rozvoj banky v tomto roce, jakož i adekvátní rezervy ke krytí neočekávaných a nežádoucích vývojů na trhu. Banka bude dále pokračovat v rozvoji svých obchodních aktivit. Kritéria pro poskytování úvěrů byla nastavena tak, aby byla zajištěna uspokojivá výkonnost banky i v případné klesající fázi hospodářského cyklu, přestože pozitivní prognóza makroekonomické situace s růstem HDP nad 2 %, inflací blízkou cíli ČNB a velmi nízkou nezaměstnaností nás vede naopak k optimistickému výhledu.

Financování Sberbank CZ, a.s. je zabezpečeno díky široké a stabilní výši klientských vkladů. Umístění volné likvidity je omezeno přísnými limity a je převážně směřováno do operací s Českou národní bankou. Sberbank CZ, a.s. má umístěna svá aktiva primárně v České republice a její výkon je tak spojen s výkonem české ekonomiky. V případě, že by se česká ekonomika vyvíjela hůře, než se očekává na začátku roku 2017, obchodní model banky je nastaven tak, aby i v tomto případě zůstal ziskový.

Klíčovou oblastí pro rok 2017 bude nejen pokračující efektivní řízení úrokových výnosů a nákladů, i vzhledem k tomu, že se dá očekávat další pokles tržních úrokových sazeb v průběhu roku, ale také růst poplatkových výnosů.

Sberbank CZ, a.s. očekává, že na trhu zůstane ve všech zákaznických segmentech intenzivní konkurence, což bude mít samozřejmě dopad na výnosy z poskytovaných služeb a produktů. Sberbank CZ, a.s. se bude snažit nabízet je klientům s vyšší mírou přidané hodnoty tak, aby výnosy z poplatků a marží zůstaly zachovány. Vedení banky na základě předpokládaných podmínek na začátku roku 2017 očekává, že Sberbank CZ, a.s. bude v roce 2017 generovat dostatečný zisk k dalšímu rozvoji banky.



Ke kvartálnímu pohledu je nutné podotknout, že vývoj ziskovosti v prvním kvartále roku 2017 bude ovlivněn zaúčtováním rezervy na celoroční příspěvek do fondu řešení bankovních krizí a celoroční pojištění vkladů podobně jako v roce 2016, zatímco v ostatních kvartálech budou tyto náklady nulové.

10.2. Ocenění získaná v roce 2016

I v roce 2016 Sberbank CZ, a.s. navázala na pozitivní hodnocení produktů, služeb i společenské odpovědnosti z předchozích let.

V září 2016 Sberbank CZ, a.s. získala druhé místo v prestižní soutěži Hospodářských novin Nejlepší banka 2016 v kategorii **Klientsky nejprívětivější banka**. Jako jediná banka se v této kategorii drží na předních třech pozicích po celou dobu působení na českém trhu, na stupních vítězů se Sberbank CZ, a.s. umístila již po čtvrté v řadě za sebou. Ceny Hospodářských novin **Nejlepší banka 2017** jsou udělovány těm bankám, které dokáží nabídnout klientům nejvýhodnější produkty a služby, kvalitně s nimi komunikují, jsou pro ně dostupné a současně vykazují dobré hospodářské výsledky. V kategorii Klientsky nejprívětivější banka jsou hodnoceny nejlepší bankovní instituce z pohledu klientů.



Další ocenění banka získala v soutěži **Finanční produkt 2016**, které vyhlašuje renomovaný finanční portál Finparáda.cz. Produkt FÉR spoření PLUS byl v lednu 2017 vyhlášen nejlepším spořicí účtem roku 2016. Spořicí účty od Sberbank CZ, a.s. v této soutěži bodují na stupních vítězů již v posledních třech letech. V soutěži, do které jsou automaticky zařazeny všechny finanční produkty vybraných typů, které jsou v Česku nabízené bankami, pojišťovnami, penzijními a investičními společnostmi, jsou vyhlašovány vždy tři nejlepší produkty v každé kategorii.



V březnu 2016 se Sberbank CZ, a.s. stala první bankou v ČR, která získala značku nezávislého českého programu **SLEDUJEME/SNIŽUJEME CO₂**. Získaný certifikát osvědčuje zapojení do českého programu podporujícího dobrovolná opatření na ochranu klimatu v podnikatelském sektoru. Podmínkou získání této značky je v první fázi sledování, v dalším pokročilejším stupni snižování emisí skleníkových plynů, které souvisí s činností daného podniku. Program SLEDUJEME/SNIŽUJEME CO₂, který podporuje ochranu klimatu, je jediný tohoto druhu v Česku. Je otevřený pro podniky, veřejné instituce, města, obce i další subjekty. Záštitu programu udělilo Ministerstvo životního prostředí.



Všech získaných ocenění a certifikátů si velice vážíme, protože jsou potvrzením naší odpovědnosti vůči zákazníkům i celé společnosti.

10.3.1. Retailové bankovníctví

Oblast retailového bankovníctví Sberbank CZ, a.s. má za sebou další rekordní rok. Retailové bankovníctví se tak postupně stává klíčovým segmentem pro Sberbank CZ, a.s. v České republice. Rekordní výsledky byly oceněny rovněž v rámci skupiny Sberbank Europe. Sberbank CZ, a.s. získala cenu za nejlepší retailovou banku „The Best Retail Bank“.

Bance se podařilo i přes silné konkurenční prostředí nadále růst v počtu klientů, dařilo se v prodeji klíčových retailových produktů (spotřebitelské půjčky, konsolidace, spořicí účty či hypotéky). K rekordním výsledkům pomohl další rozvoj online kanálu – eShopu, který se podílí na prodeji retailových produktů z jedné pětiny. Banka úspěšně rozvíjí spolupráci s externími prodejními sítěmi, které zprostředkovávají klientům bankovní produkty – jde zejména o spotřebitelské úvěry, konsolidace, hypotéky a podnikatelské úvěry. V roce 2016 jsme začali mnohem výrazněji využívat přímý marketing vlastním klientům. Ti nejvíce využili zvýhodněné nabídky spotřebitelských úvěrů.

Z pohledu obchodních výsledků došlo v segmentu Retail k výraznému růstu objemu poskytnutých úvěrů, a to o 21 % (z 20,4 mld. Kč v roce 2015 na 24,7 mld. Kč v roce 2016). Zásadním způsobem rostly zejména prodeje

hypoték a spotřebitelských úvěrů. Také nárůst v počtu klientů znamenal pro Sberbank CZ, a.s. další ocenění akcionáře, a to stříbrnou příčku v pořadí jednotlivých zemí skupiny.

Ještě více než nárůst v počtu klientů nás potěšil další pozitivní vývoj ve struktuře portfolia. Banka pokračovala ve své obchodní strategii zaměřené na affluentní klienty, jejich podíl v portfoliu v roce 2016 nadále rostl, stejně jako jejich využívání produktů banky. Podle pravidelné zpětné vazby s námi naši klienti navíc byli spokojenější.

Pro vyšší komfort našich klientů jsme dále pokračovali v přemístění několika poboček na frekventovanější a přístupnější místa, včetně úprav vnitřních prostor podle vysokých interních standardů. V roce 2016 se změny dotkly poboček Znojmo, Plzeň a Brno-Eden. Na konci roku 2016 tak Sberbank CZ, a.s. měla síť 28 poboček. Další nové klienty nám také přivedly intenzivnější aktivity programu „Bank@Work“, určený pro zaměstnance spolupracujících firem.

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

Sberbank CZ, a.s. pokračovala v úpravách a zatraktivnění svých produktů, jak pro fyzické osoby, tak i segment Micro. Například v únoru 2016 banka dále zvýhodnila sazby u spotřebitelských půjček a konsolidací a vylepšila jejich parametry, včetně zavedení nové klientské výhody – garance nejlepší sazby po celou dobu trvání úvěru. FÉR půjčka tak opět významně zvýšila svůj tržní podíl a i díky těmto změnám obhájila místo na stupních vítězů v hlasování veřejnosti serveru Finparáda.cz.

Hypoteční produkty pod názvem FÉR hypotéka mají za sebou historicky nejsilnější prodejní rok, když nové hypotéky přesáhly hodnotu 5,5 miliardy Kč. Trvalý růst přináší zejména jednodušší a rychlejší proces poskytnutí hypotéky a atraktivní cenová nabídka.

V oblasti depozitních produktů se staly spořicí účty od Sberbank CZ, a.s. opět nejatraktivnějšími na trhu, produkt FÉR spoření si udržel jedno z nejvyšších zhodnocení na trhu a byl podruhé za sebou zvolen Nejlepším finančním produktem roku ve své kategorii v hlasování Finparáda.cz. Klientům banka také nabízí investice do podílových fondů, pro klientelu hledající konzervativnější zhodnocení svých prostředků nabízíme

investice do státních a korporátních dluhopisů z celého světa.

Klienti banky také stále více využívají doplňkové služby ve formě produktů Bankopojištění: Pojištění schopnosti splácet spotřebitelský a hypoteční úvěr, cestovního pojištění a pojištění karty a osobních věcí. Všechny tyto produkty nabízí Sberbank CZ, a.s. ve spolupráci s BNP Paribas Cardif pojišťovny a.s. jako poskytovatelem pojištění. S Generali pojišťovnou nadále spolupracujeme v oblasti majetkového pojištění.

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 % z celkových úvěrových obchodů banky v segmentech Corporate, SME a Retail. Struktura SME bankovníctví zahrnuje tři specifické sub-segmenty: tradiční firemní SME bankovníctví ve struktuře pěti regionálních týmů, speciální tým pro financování nemovitostních projektů (Real Estate) a speciální tým zaměřený na obsluhu veřejného sektoru.

SME divize nabízí klientům široké spektrum bankovních služeb a produktů. Platebním stykem počínaje, přes depozitní produkty, různé formy financování včetně financování zahraničního obchodu, až po zajištění měnového a úrokového rizika.

SME bankovníctví bylo v roce 2016 úspěšné v oblasti získávání nových depozit formou spořicíh účtů, spořicíh účtů s výpovědní dobou, ale také 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 2016.

V roce 2016 byla pro SME segment nově formulována strategie a započato s její implementací. Nová strategie je založena na kvalitě bankéřů v obchodní síti, zjednodušených interních procesech a z toho vyplývající zjednodušené obsluhy klientů, férových cenách za služby, dlouhodobých vztazích s klienty a aktivním přístupem k potenciálním klientům.

Jedním z prvních kroků realizace strategických změn bylo zeštíhlení řídicí struktury, rozhodnutí o kapacitním posílení prodejní sítě a personální změny sledující zvýšení kvality manažerské i obchodní práce. 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 Sberbank CZ, a.s. směřem k východní Evropě, vytvářejí předpoklady pro naplnění významně růstových cílů a dosažení vysokých ambicí SME bankovníctví v roce 2017.

10.3.3. Korporátní bankovníctví

V roce 2016 divize korporátního bankovníctví pokračovala v obsluze tří klientských segmentů: velkých podniků a korporací s ročním obratem nad 1,2 mld. Kč, nebankovních finančních institucí a nejvýznamnějších subjektů veřejného sektoru. Naši poradci a produktoví specialisté poskytovali na míru šité řešení potřeb velkých společností zejména v oblasti financování, řízení finančních rizik a transakčního bankovníctví.

Pro divizi korporátního bankovníctví byl rok 2016 plný významných událostí. Po poklesu aktiv v roce 2015 z důvodu korporátního refinancování se naší prioritou stala stabilizace portfolia a nastartování růstu. Toho se nám podařilo dosáhnout a od začátku roku 2016 naše portfolio a výnosy nepřetržitě rostly. Každý z našich šesti obchodníků obhospodařoval aktiva v průměrné výši okolo 1,8 mld. Kč a byl také odpovědný za akvizice nových klientů. Bance jsme přispěli do výnosů objemem přesahujícím čtvrt miliardy korun, z čeho větší část představoval zisk z běžné činnosti.

Tento výsledek jsme dosáhli zejména uzavřením několika významných transakcí v průběhu roku se společnostmi jako EPH, KKCG, GEFCO atd. s významným přispěním oddělení Strukturovaného financování. Zároveň se nám podařilo diverzifikovat příjmy zvýšením podílu neúrokových výnosů na klientském portfoliu zejména v oblasti zajišťování měnových a úrokových rizik. Usilovali jsme též o zvýšení počtu nových aktivních klientů, v čemž jsme také částečně uspěli. I přes tento významný růst jsme nezaznamenali zhoršený rizikový profil portfolia, což je pro nás jeden z klíčových ukazatelů výkonnosti. S výjimkou několika změn v obchodním týmu se náš tým stabilizoval.

Podmínky na finančních trzích v roce 2016 měly převážně negativní dopad na naše aktivity, zejména pokračující pokles úrokových sazeb a snižující se rizikové přírážky na úvěrech z důvodu intenzivní konkurence. Pozitivně naopak působil hospodářský růst a s tím spojená investiční aktivita v korporátním sektoru. V první polovině roku došlo u několika významných korporátních společností na trhu k insolvenčním událostem, banka nicméně neměla u žádné z těchto společností větší expozici, takže tyto události se obešly bez negativního dopadu na naše portfolio.

Strategií korporátního bankovníctví zůstává i nadále vybudování diverzifikovaného portfolia, které bude lépe odolávat změnám a výkyvům u jednotlivých klientů. Důraz budeme klást na poskytování doplňkových produktů a služeb stávajícím i novým klientům tak, abychom dále zvyšovali podíl neúrokových výnosů. Záměrem této strategie je dosáhnout zlepšení ekonomiky klientských vztahů při současném snížení s tím spojených rizik. Riziko a jeho minimalizace zůstane klíčovým parametrem v našem uvažování a přístupu k novým obchodním příležitostem.

10.3.4. Export & Trade Finance

Objem transakcí v oblasti Export & Trade Finance (ETF) dosáhl v roce 2016 objemu 1,7 mld. Kč, včetně vydaných bankovních záruk, financování pohledávek z exportních dokumentárních akreditivů, dodavatelských úvěrů a předexportního financování s pojištěním EGAP. Činnost ETF byla ovlivněna složitou geopolitickou situací a z ní vyplývajících sankčních opatření vůči Ruské federaci a dále zejména v prvním pololetí 2016 omezenou kapacitou EGAP pojišťovat úvěry do Ruské federace, Ázerbájdžánu a teritoriích zařazených do rizikové kategorie 7, např. do Běloruska. Zaměřili jsme se proto na produkty Trade Finance, které nepodléhají daným omezením, zejména financování akreditivů s odloženou splatností, dodavatelské a předexportní úvěry s pojištěním EGAP a financování kontraktů formou vydaných bankovních záruk.

Marketingové aktivity v roce 2016 byly zaměřeny jak na akce v rámci banky (např. business snídane pro klienty zaměřené na produkty Export & Trade Finance a Global Markets), ale také na pořádání společných seminářů s EGAP k proškolení Relationship Managerů v oblasti exportního financování s pojištěním EGAP.

10.3.5. Global Markets

GLOBAL MARKETS TRADING

V průběhu roku 2016 pokračovalo oddělení Global Markets Sberbank CZ, a.s. v navazování obchodní spolupráce s bankovními protistranami na finančních trzích. Oddělení Global Markets uzavřelo rámcové smlouvy pro obchodování na finančních trzích s vybranými bankovními protistranami, což umožnilo další rozšíření produktové nabídky pro klienty naší banky. Také v roce 2016 pokračovala spolupráce se Sberbank CIB Rusko hlavně v oblasti obchodů s ruským rublem (RUB) a tak mohla Sberbank CZ, a.s. upevnit svoji pozici předního poskytovatele služeb v RUB. V rámci skupiny Sberbank Europe jsme nadále zintenzivnili spolupráci jak na peněžním, tak na derivátovém trhu.

Aktivita oddělení Global Markets rostla v obou oblastech jeho hlavního zaměření, jak v oblasti efektivního řízení krátkodobé likvidity banky, tak rovněž v oblasti poskytování produktů Global Markets firemním a institucionálním klientům. Většina obchodních aktivit zaznamenala v meziročním srovnání nárůst, a to jak obchodovaných objemů a počtu aktivních klientů využívajících služeb oddělení, tak i počtu uzavřených obchodů a profitability.

GLOBAL MARKETS SALES

V roce 2016 byla většina devizových obchodů tvořena promptními směnnými obchody a jen menší část byla realizována prostřednictvím zajišťovacích produktů, jako jsou termínové devizové obchody a měnové opce. Oddělení Global Markets se v rámci svojí kompetence při oceňování depozitních produktů klientům podařilo v roce 2016 významně snížit úrokové náklady. V celém průběhu roku 2016 nadále rostl počet měnových a depozitních obchodů v ruském rublu, což jen potvrdilo silnou pozici Sberbank CZ, a.s. na trhu produktů obsahující RUB komponentu.

Objem produktů zajišťujících úrokové riziko v roce 2016 výrazně vzrostl, klienti participovali na přetrvávajících nízkých hladinách úrokových sazeb, primárně v české koruně.

V oblasti obchodů s cennými papíry byl zájem klientů primárně o bezpečné investice s garantovaným úrokovým výnosem. Banka v roce 2016 pokračovala v standardní nabídce obligací a podílových fondů.

10.3.6. IT odbor

IT se v roce 2016 podílelo na úspěchu banky realizací klíčových bankovních projektů. Projekt s největším dopadem na aktivity banky byl projekt SEPA. Jeho výsledkem je umožnění klientům realizovat zahraniční platby v SEPA formátu a realizace domácího i zahraničního platebního styku v souladu se směrnicemi Evropské unie. Pokračovali jsme v implementaci projektu platebních karet a projektu MCP, jehož cílem je implementace nového mobilního a internetového bankovníctví. Banka pokračovala v centralizaci datového skladu a migraci reportingu na novou platformu. Úspěšně jsme dokončili projekt změn do IT systémů v souladu s novelou Zákona o spotřebitelských úvěrech s účinností od 1. 12. 2016. IT prošlo zásadní reorganizací, která se zaměřila na vytvoření základů kompetenčních center pro dodávku projektů v oblasti digitálního bankovníctví a karet, v oblasti tvorby střední vrstvy a M24 a také ve správě aplikací. Počet specialistů v IT útvaru vzrostl o 40 %, čímž došlo k posílení interních kompetencí v klíčových IT oblastech a ke zvýšení zastupitelnosti. Po migraci z ARZ centra v Rakousku do sekundárního datového centra v Brně jsme pokračovali v konsolidaci datových center a začali migraci technologie Oracle na clustrové řešení s HA dostupností. V roce 2016 jsme zrealizovali pořízení nového diskového pole v rámci služby poskytované dodavatelem, která umožňuje flexibilní a rychlé navyšování diskové kapacity bez nutnosti opětovného nákupu (capacity as a service) v podobě privátního cloudu. V rámci zvyšování efektivity práce a standardizace procesů jsme zavedli proces správy testovacích prostředí a novou metodiku IT projektového řízení a také zavedli novou směrnici pro testování aplikací. Současně jsme nasadili v pilotním provozu systém JIRA, který bude sloužit k řízení aplikačních změn do produkce s postupným plánovaným přechodem na release management.

10.3.7. Digitální bankovníctví

Pro online prodej produktů byl stejně jako v předchozích letech i rok 2016 rokem růstu. Klíčová služba eShop zaznamenala téměř 450 tisíc návštěv od zákazníků a rekordní prodej půjček s meziročním nárůstem objemu o 35 %.

V roce 2016 bylo přijato několik klíčových rozhodnutí jak do budoucna urychlit rozvoj on-line prodeje a služeb, které považujeme za klíčové pro další růst Sberbank CZ, a.s. na českém trhu. Došlo k zásadní reorganizaci a posílení týmu Digitálního bankovníctví, který bude zodpovědný za rozvoj a inovaci veškerých digitálních

kanálů a služeb pro koncové zákazníky i za další rozvoj online prodeje. Bylo restrukturalizováno portfolio projektů v oblasti online prodeje a servisu a proběhla revize relevantních dodavatelů. Klíčovým projektem konce roku 2016 i pro rok 2017 je vývoj nového internetového a mobilního bankovníctví.

10.3.8. Řízení lidských zdrojů

Řízení lidského kapitálu Sberbank CZ, a.s. vnímá jako jednu z klíčových součástí strategického vedení banky. Zaměstnanci představují ten největší potenciál při budování dlouhodobých partnerských vztahů s našimi klienty, při naplňování obchodních cílů a při vytváření dobře fungujícího zázemí pro všechny aktivity banky. V roce 2016 jsme se proto zaměřili především na dokončení efektivního organizačního uspořádání banky a stabilizaci klíčových týmů (zejména projektové kanceláře a IT). Další prioritou byla retence zaměstnanců, využití nových metod nábory, zlepšení přístupu ke vzdělávání a rozvoji pro všechny zaměstnance a podpora společenského života v rámci banky a zdraví zaměstnanců.

Sberbank CZ, a.s. zareagovala na měnící se situaci na trhu práce související s klesající mírou nezaměstnanosti a zvyšující se fluktuací napříč trhem i v rámci banky. Začali jsme ve větší míře využívat nové metody nábory a vyvinuli jsme nástroje pro lepší řízení fluktuace a retence zaměstnanců. V polovině roku jsme uspořádali Dny otevřených dveří pro studenty a absolventy VŠ, v rámci kterých jsme se zaměřili na představení práce v bance a možnosti kariérního růstu.

Na začátku roku 2016 Sberbank CZ, a.s. implementovala nový skupinový systém pro hodnocení a řízení výkonu, který odráží hodnoty a kompetence platné v celé skupině Sberbank Europe. Bance se podařilo tento systém plně využít jak v oblasti hodnocení pracovního výkonu, tak i v rámci odměňování, rozvoje zaměstnanců a při plánování nástupnictví nebo nominace kolegů do mezinárodních projektů a rozvojových aktivit. Kromě hodnocení stanovených cílů se banka zaměřila i na hodnocení a práci s kompetencemi a potenciálem zaměstnanců, což nám umožnilo lépe řídit oblast vzdělávání a také lépe plánovat kariérní rozvoj zaměstnanců.

V oblasti vzdělávání a rozvoje zaměstnanců se Sberbank CZ, a.s. zaměřila na efektivní sběr informací o strategických i operativních vzdělávacích potřebách jednotlivých oddělení. Díky tomu vznikl projekt Learning

Labs, v rámci kterého jsou pravidelně nabízeny prezenční kurzy manažerských dovedností, soft skills, kurzy zaměřené na odborné oblasti bankovníctví nebo kurzy počítačových dovedností (především Excel a SQL). V tomto projektu kombinujeme školení zprostředkovaná externími lektory a interní školení, které lektorsky zaštití naši zaměstnanci. Dále jsme v roce 2016 sjednotili veškeré informace o různých formách vzdělávání do jedné elektronické aplikace, kde mají zaměstnanci přístup k nabízeným prezenčním a e-learningovým kurzům.

Sberbank CZ, a.s. podporuje své zaměstnance i v oblasti duševního a fyzického zdraví, proto jsme v uplynulém roce přinesli řadu novinek v oblasti zaměstnaneckých výhod a péče o zaměstnance. Zaměstnanecké výhody a péče o zdraví zaměstnanců jsou popsány v kapitole Sociální odpovědnost – Otázky sociální a zaměstnanecké (viz str. 045).

10.3.9. Marketing

I v roce 2016 se marketingové aktivity banky primárně soustředily na dvě hlavní oblasti – podporu prodeje klíčových produktů banky (spotřebitelské půjčky, hypotéky, podnikatelské úvěry a spořicí účty) a zvýšení znalosti značky Sberbank a její preference u koncových zákazníků.

Banka v průběhu celého roku dále podporovala svůj růst zejména v oblasti úvěrů. Spustili jsme celkem čtyři silné produktové kampaně. Hlavními komunikačními kanály zůstala masmédia, zejména televize a online média. Ve druhé polovině roku uvedla Sberbank CZ, a.s. nový lokální kreativní koncept. S jeho pomocí chceme představit Sberbank CZ, a.s. jako přímou a férovou banku, která dobře ví, že „Na penězích záleží“, a proto se snaží svým klientům vyhovět poskytováním jednoduchých a moderních bankovních produktů a služeb. Rekordní prodejní výsledky a zvyšující se spokojenost našich klientů naznačují, že se to daří.

Výrazná podpora zahrnující tisk i venkovní reklamu byla nasazena v průběhu roku i při úpravách a přemístování vybraných poboček Sberbank CZ, a.s. na pohodlnější a přístupnější místa. Věříme, že se tak komfort našich klientů bude i nadále zvyšovat.

Reklamní kampaně a marketingové aktivity splnily stanovené cíle, znalost značky Sberbank nadále meziročně rostla. Se silnou marketingovou podporou a dalším růstem znalosti značky a produktů počítá banka i v roce 2017.

10.3.10. Komunikace

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

S veřejností banka komunikovala především prostřednictvím médií. Při spolupráci s redakcemi klademe důraz na rychlost a srozumitelnost poskytnutých informací. Klienty a veřejnost banky pravidelně informovala i prostřednictvím svých webových stránek a facebookového profilu.

V interní komunikaci jsme kladli důraz na pravidelnou osobní komunikaci zaměstnanců s představenstvem společnosti. Organizovány jsou například pravidelné Town Hall meetings k prezentaci hospodářských výsledků, plnění cílů a projektů banky. Představenstvo pravidelně navštěvuje regionální týmy a pobočky banky, 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 zákazníka, spolupráci a leadership. Firemní kulturu a angažovanost zaměstnanců jsme podpořili například volbou a oceněním 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 2016 důležitou součástí aktivity oddělení Komunikace a celé banky. Motivovaní zaměstnanci měli možnost nominovat své žádosti o podporu Nadačním fondem Sberbank CZ, zapojit se do dobrovolnických aktivit a podpořit několik neziskových organizací. Do CSR aktivit banka čím dál více zapojovala i své klienty a přátele. Více informací o CSR aktivitách je možné se dozvědět v kapitole o společenské odpovědnosti.

10.3.11 Komentář k IFRS finančním výsledkům

Sberbank CZ, a.s. v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) vykázala za rok 2016 čistý zisk ve výši 272 mil. Kč. Oproti roku 2015 jde o výrazný nárůst. Ten je způsoben dvěma základními faktory. Tím prvním je zvýšení „Čistých úrokových výnosů“ o 130 mil. Kč. Tím druhým je snížení „Ostatních provozních nákladů“ o 111 mil. Kč. V roce 2015 banka zaúčtovala do nákladů jednorázový náklad z titulu náhrady škody z prohraného soudního sporu z roku 2006 v částce 130 mil. Kč. Žádný takový mimořádný náklad v roce 2016 nenastal, a proto došlo k snížení této položky nákladů. V součtu tyto dvě položky hospodářského výsledku přispěly k růstu zisku o 241 mil. Kč.

VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU

„Čisté úrokové výnosy“ vzrostly meziročně o 130 mil. Kč, což představuje nárůst o 9,2 %. Zatímco „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ klesly o nepatrných 2,6 %, úspory banka dosáhla v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“. Jejich objem se meziročně snížil téměř o jednu třetinu, přesněji o 32,3 %. Poklesu úrokových nákladů bylo dosaženo snížením úrokových sazeb z vkladů přijatých od klientů.

„Čisté výnosy z poplatků a provizí“ meziročně poklesly o více než 15 %. Pokles poplatkových výnosů banka zaznamenala hned ve více oblastech². Objem inkasovaných poplatků v roce 2016 spojených s poskytnutými úvěry, byl částečně negativně ovlivněn mimořádnými, jednorázovými poplatky v roce 2015, které se v roce 2016 nezopakovaly. Pokles poplatků ze zahraničního platebního styku souvisí s nižší transakční aktivitou našich klientů a odchodem jednoho významnějšího klienta. Touto skutečností je negativně ovlivněn i vývoj poplatků (marží) z FX transakcí v cizí měně na spotovém trhu.

„Čistý zisk z obchodování“ se meziročně zvýšil na více než dvojnásobně na 99 mil. Kč. Příčinou zvýšení jsou nárůsty obchodů s měnovými swapy.

„Čistý zisk z finančních investic“ v roce 2016 v částce 25 mil. Kč je tvořen ziskem z prodeje státních dluhopisů, které banka prodala z portfolia realizovatelných aktiv.

² Poznámka č. 5 k „Výkazu souhrnného výsledku“ v rámci roční účetní závěrky.

„Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů“ v roce 2016 meziročně poklesly o téměř 32 %. Pokračoval tak trend započatý již v roce 2015, kdy meziroční pokles činil přibližně 4 %. Za tímto poklesem stojí kvalitní úvěrové portfolio, úspěšné řešení nesplacených úvěrů a v neposlední řadě i příznivá makroekonomická situace.

„Čistá tvorba rezerv“ v roce 2016 měla charakter čisté tvorby ve výši 26 mil. Kč a představuje zejména tvorbu rezerv k podrozvahovým aktivům. Rok 2015, kdy banka vykázala čisté rozpuštění, byl ovlivněn jednorázovým rozpuštěním rezervy k zaměstnaneckým benefitům, které byly zrušeny.

„Správní náklady“ se v roce 2016 podařilo udržet prakticky na stejné úrovni, jako v roce předchozím. Nárůst „Osobních nákladů“ byl vykompenzován úsporami v „Ostatních správních nákladech“ a poklesem „Odpisů budov, zařízení a nehmotných aktiv“. Výsledkem je celkový meziroční nárůst o 1,4 %

„Ostatní provozní náklady“ v roce 2016 meziročně poklesly o 52,4 %. Jak již bylo zmíněno v úvodu komentáře k finančním výsledkům, v roce 2015 byla banka ovlivněna významným mimořádným nákladem, který se již v roce 2016 neopakoval. Šlo o platbu náhrady škody z prohraného soudního sporu z roku 2006 dle rozsudku odvolacího soudu v částce 130 mil. Kč.

„Daň z příjmů“ meziročně vzrostla, což souvisí s nárůstem zisku před zdaněním. Odložená daň a výpočet odhadu splatné daně nebyl ovlivněn žádnou významnou skutečností, která by efektivní sazbu daně (přibližně 19 %) výrazněji odchylovala od sazby nominální.

VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

Bilanční suma banky meziročně poklesla o přibližně 6 % na částku 72 mld. Kč. Pokles je způsoben snížením „Závazků vůči bankám“ a „Závazků z emitovaných dluhových cenných papírů“.

AKTIVA

„Pokladní hotovost“ a **„Pohledávky vůči bankám“** poklesly přibližně o jednu třetinu. Tento pokles se částečně odrazil v růstu „Úvěrů a půjček klientů“ na aktivní straně bilance a částečně v poklesu závazků na pasivní straně bilance. Banka si nadále drží silnou likvidní pozici. Podíl rychle likvidních aktiv³ na celkových aktivech činí ke konci roku 2016 21 % oproti 31 % ke konci roku 2015.

„Úvěry a půjčky klientům“ vzrostly meziročně o 9,5 % a ke konci roku 2016 dosáhl hodnoty 55,6 mld. CZK. Na nárůstu objemu úvěrů se nejvíce podílely produkty segmentu Retailového bankovníctví⁴. Objem hypotečních úvěrů vzrostl o 28,5 % a objem spotřebitelských úvěrů dokonce o téměř 40 %.

Na konci roku 2016 banka prodala všechny státní dluhopisy držené v portfoliu realizovatelných cenných papírů. To je důvodem poklesu položky **„Investiční cenné papíry – realizovatelné“** ve „Výkazu finanční pozice“. Banka vyhodnotila aktuální situaci na finančním trhu a rozhodla se dluhopisy prodat s cílem realizace výnosu. Pokles v portfoliu investičních cenných papírů, klasifikovaných jako „úvěry a pohledávky“, byl způsoben řádným splacením jedné z emisí dluhopisu v tomto portfoliu.

Meziročně došlo k významnému nárůstu stavu **„Nehmotných aktiv“**, a to o 76 %. Nárůst souvisí zejména s projektovými investicemi do informačních technologií, které k datu roční účetní závěrky byly ve stavu pořízení. K nejvýznamnějším patří projekty nového multikanálového elektronického bankovníctví a nového procesu vydávání platebních karet a zpracování karetních transakcí.

Vývoj ostatních položek aktiv banky souvisí s běžným provozem. Nedošlo k žádným významným událostem, které by pohyb v těchto položkách zásadně ovlivnily.

PASIVA

Pokles **„Závazků vůči bankám“** o téměř 47 % souvisí s řádným i předčasným splacením mezibankovních půjček. K předčasným splacením došlo z důvodu optimalizace likvidní situace banky u vybraných dlouhodobých závazků.

„Závazky vůči klientům“, které představují hlavní zdroj financování aktiv banky, zůstaly ke konci roku 2016 prakticky na identické úrovni, jako ke konci roku předchozího. A to navzdory tomu, že v průběhu 2016 došlo k významnému poklesu úrokových sazeb, které banka platila klientům z jejich vkladů. Rovněž struktura vkladů podle klientských segmentů⁵ nedoznala meziročně významnějších změn.

³ Rychle likvidní aktiva jsou součtem řádků „Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank“ a „Pohledávky za bankami“ a „Investiční cenné papíry – realizovatelné“ ve „Výkazu finanční pozice“ prezentované v roční účetní závěrce.

⁴ Poznámka č. 13 k „Výkazu finanční pozice“ prezentovanému v roční účetní závěrce.

⁵ Poznámka č. 23 k „Výkazu finanční pozice“ prezentovanému v roční účetní závěrce.

„Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů“

poklesly meziročně o téměř 44 %. Příčinou je řádné splacení dvou emisí hypotečních zástavních listů. Portfolio emitovaných dluhopisů je téměř výlučně tvořeno právě vydanými 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 banky⁶ vzrostla téměř o více než 90 % na úhrnných 900 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 2016 banka vykazuje, 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 2016 dosáhl hodnoty 8,3 mld. Kč. Nárůst oproti roku 2015 je v zásadě tvořen ziskem za účetní období roku 2016. V průběhu roku 2016 nedošlo k žádnému navýšení vlastního kapitálu ze strany akcionáře. Rovněž nedošlo k žádné výplatě dividendy. Zisk roku 2015, po zákonném přidělu do rezervního fondu, zůstal součástí vlastního kapitálu v kategorii „Nerozdělený zisk“.

⁶ Ostatní pasiva banky zahrnují tyto 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 SPOLEČNOSTI



PRODUKTY PRO RETAIL SEGMENT

Retailoví klienti mohou používat pro všechny finanční potřeby kompletní řadu FÉR produktů, která se vyznačuje tím, že klienti neplatí žádné poplatky, dopředu znají všechny podmínky a snadno a rychle si mohou ověřit cenu. V roce 2016 došlo ke zvýhodnění nabídky úvěrových produktů.

Celkovou obměnou prošla na přelomu roku FÉR hypotéka, kromě výrazného snížení sazeb banka minimalizovala požadavky na dokumenty od klientů tak, že je přestala vyžadovat nebo je za klienta vyřídila zdarma sama jako např. vinkulaci pojistného plnění. Jednoduchost a rychlost banka zavedla také v refinancování, které si klienti nově mohli rezervovat až rok dopředu. Na jaře banka zlevnila sazby u nejoblíbenějších fixací až na 1,69 % ročně.

FÉR půjčky počátkem roku představily nový benefit – garanci nejvýhodnější spotřebitelské půjčky. Pokud klient s FÉR půjčkou narazil na trhu na lepší konkurenční nabídku, Sberbank CZ, a.s. mu ji dorovnala až do minimální možné výše 5,99 % RPSN. Akce platila do odvolání. Jednoznačnou dlouhodobou konkurenční výhodou FÉR půjčky je fakt, že se klient dozví sazbu okamžitě na základě financované částky a doby splatnosti. To v kombinaci s novým benefitem FÉR půjčky atraktivnílo ještě více. Na jaře banka dále snížila sazby a FÉR půjčky začínaly se sazbou již od 5,99 % ročně. Zároveň se garance nejvýhodnější spotřebitelské půjčky stala trvalým benefitem po celou dobu splácení. V létě banka zlevnila sazby pro vybrané částky a splatnosti. Společně s tím Sberbank CZ, a.s. představila nový lokální kreativní koncept a jako první z bankovních produktů v rámci nového konceptu prezentovala právě stále oblíbenější FÉR půjčky s mottem „Na penězích záleží.“

Během roku banka upravila sazbu u spořicíh účtů, sjednotila pásma a celkově zjednodušila nabídku spořicíh účtů. Klíčový spořicí účet FÉR spoření PLUS se dlouhodobě držel v horní hranici nejvýhodnějšíh spořicíh účtů pro vklady do 300 tisíc korun. Klienti, kteří zároveň používali aktivně FÉR konto AKTIV, OPTIMAL nebo PODNIKATEL automaticky získali lepší sazbu, která přesahovala průměrné úročení vkladů na trhu. FÉR spoření vyhrálo první místo v soutěži Finparády v kategorii Nejlepší spořicí účet roku 2016. Nabídku spoření banka doplnila o podílové fondy NN tak, aby klienti mohli optimálně rozložit své volné prostředky mezi klasické spořicí produkty a investiční produkty s potenciálně vyšším výnosem.

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 srovnáních se dobře umístilo FÉR konto OPTIMAL jako běžný účet vhodný pro afluentní klienty.

PRODUKTY PRO PODNIKATELE A MALÉ FIRMY S OBRATEM DO 25 MILIONŮ KORUN

Zatímco v roce 2015 prošla nabídka běžných účtů pro podnikatele a malé firmy velkou změnou, rok 2016 zásadní proměny nepřinesl. Podnikatelé, kteří využívají FÉR konto PODNIKATEL, získají při kreditním obrátu od 15 tisíc korun měsíčně konto zcela zdarma. Konto obsahuje všechny důležité služby pro každodenní správu financí včetně vedení účtů v cizích měnách zdarma a účtu pro osobní potřebu, který je také zcela zdarma.

Firemní klienti si mohou vybrat ze tří druhů účtů MINI, AKTIV a OPTIMAL přesně podle individuálních potřeb, ať se jedná o začínající firmy nebo etablované společnosti. Klienti mají k dispozici výhodné zahraniční platby, účty vedené v cizích měnách jsou zdarma.

Na podzim banka představila novinku v oblasti úvěrů – neúčelový a nezajištěný Firemní FÉR úvěr pro podnikatele a malé firmy již od 4,44 % ročně. Klienti platí pouze sazbu, ostatní poplatky banka zcela zrušila. Nezajištěná výše úvěru může činit až 2,5 milionu korun. Banka úvěry posuzuje individuálně a nabízí financování na míru podle výše částky a sazby, kterou klient požaduje.

PRODUKTY PRO SME KLIENTY A KORPORACE S OBRATEM OD 1,2 MILIARD KORUN ROČNĚ

Produktová nabídka se v roce 2016 rozrostla o specifický typ spořicího účtu – Spořicí účet s výpovědní lhůtou umožňující klientům vyšší zhodnocení dočasně volných finančních prostředků. Další novinkou bylo rozšíření měn běžných účtů o čínský Juan, tureckou Liru a o nový rumunský Lei.

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 došlé i vyšlé rublové platby z/do jakékoliv banky v Rusku.

Pro zhodnocení volných prostředků banka nabízí Spořicí účet pro firemní klientelu (s nebo bez výpovědní lhůty) a termínované vklady. Pro částky nad 25 mil. Kč poskytuje banka klientům prostřednictvím divize Global Markets individuální přístup při zhodnocování prostředků.

Výhodné podmínky a expertízu demonstruje Sberbank CZ, a.s. v produktech a službách spojených s měnou rubl. V této oblasti si Sberbank CZ, a.s. zajistila silné postavení na trhu. V oblasti zajištění rizik a devizového trhu Sberbank CZ, a.s. nabízí řadu možností zajištění podle individuálních potřeb klientů.

České firmy, které mají zájem o vstup na zahraniční trhy s působností Sberbank CZ, a.s., banka podporuje v procesu otevírání účtů. Tyto služby fungují ve spolupráci s partnerskými Sberbank v Rusku, Chorvatsku, Slovinsku, Srbsku, Bosně a Hercegovině, Maďarsku. Podobný typ podpory banka poskytuje i pro Švýcarsko.

Sberbank, a.s. nabízí firmám různé formy 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 je dalším z pilířů nabídky banky. Sberbank CZ, a.s. nabízí specializované produkty a služby včetně využití znalostí a báze skupiny Sberbank.

Své služby Sberbank CZ, a.s. rozvíjí rovněž v oblasti eCommerce. Novinkou roku 2016 zde je zahájení spolupráce Sberbank CZ, a.s. a Českých aerolinií, vlajkového dopravce České republiky, konkrétně zprostředkování a akceptace internetových úhrad platebními kartami na ruském trhu. Sberbank CZ, a.s. se stala partnerem oficiálních webových stránek Českých aerolinií a bude zajišťovat akceptaci platebních karet Visa, Visa Electron, MasterCard a Maestro při úhradách letenek na ruskojazyčné verzi webu ČSA.

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 regulatorní legislativa a riziková strategie banky. Banka používá systém regulatorních a interních limitů, jejichž výše a dodržování jsou pravidelně sledovány, a ve spolupráci se svou mateřskou společností průběžně rozvíjí pokročilé nástroje pro řízení rizik.

Hlavními obecnými zásadami procesu řízení rizik jsou optimalizace poměru mezi rizikem a očekávaným výnosem, funkční řídicí a kontrolní systém, oddělení neslučitelných funkcí, identifikace a analýza rizik, diverzifikace portfolia a v neposlední řadě i zajištění přesnosti a kompletnosti dat v 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 analyzují rizikovou pozici banky, kontrolují dodržování limitů, informují o zjištěných výsledcích, popřípadě sama schvalují rizikové pozice v rámci stanovených oprávnění.

Základní součástí systému řízení rizik jsou následující výbory:

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

- schvalování zásad řízení rizik a základních metod, limitů, předpokladů scénářů a jakýchkoliv dalších parametrů používaných v procesu řízení rizik, monitoring úvěrových, tržních a operačních rizik (včetně dodržování limitů), schvalování nápravných opatření při překročení limitů nebo nežádoucích trendech vývoje,
- stanovování principů interních předpisů týkajících se řízení rizik,

- schvalování metodologie tvorby, sledování a aktualizace modelů pro oblast řízení rizik a schvalování 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 projednává stávající i výhledová úroková a měnová rizika v investičním portfoliu k prodeji, jakož i rizika likvidity, financování a řízení regulatorního ekonomického kapitálu s cílem optimalizace výnosově-rizikového profilu.

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

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

- schvalování zásad správy pohledávek v ohrožení,
- projednávání a schvalování interních předpisů, metodických a pracovních postupů souvisejících se správou pohledávek v ohrožení,
- stanovování principů pro navyšování angažovanosti klientů s pohledávkou v ohrožení,
- rozhodování o způsobu řešení jednotlivých významných pohledávek v ohrožení do výše schvalovací pravomoci udělené výboru,
- nastavování pravidel pro správu jednotlivě nevýznamných pohledávek v ohrožení,
- monitoring vývoje pohledávek v ohrožení a přijímání nápravných opatření v případě nežádoucího vývoje, rozhodování o udělování schvalovacích pravomocí pro řešení pohledávek v ohrožení zaměstnancům útvaru Problematických pohledávek, manažerovi útvaru problematických pohledávek a CRO.

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

Divize řízení rizik se skládá z následujících pěti útvarů:

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

12.2. Kapitálová přiměřenost

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

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

12.3. Úvěrové riziko

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

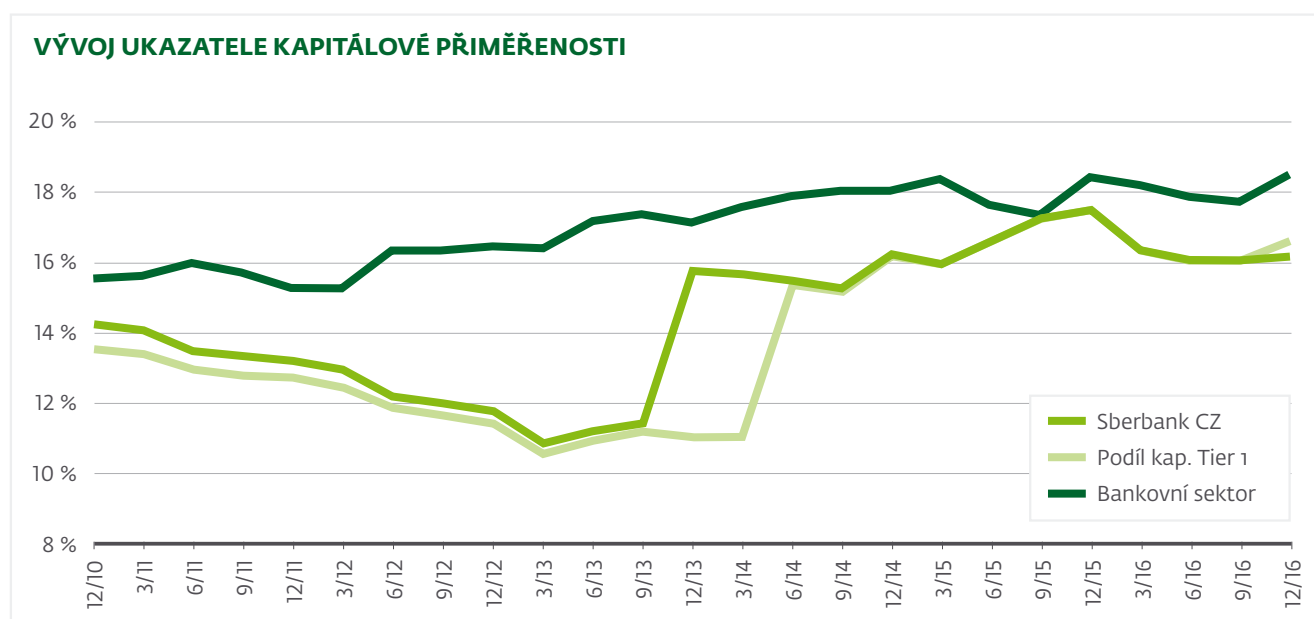
Při hodnocení úvěrové kvality klienta se banka zaměřuje zejména na analýzu jeho finanční situace, schopnost splácet poskytnutý úvěr z vlastního cash-flow a na dosavadní zkušenost s klientem.

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

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

Posuzování a schvalování úvěrových návrhů probíhá nezávisle na obchodních útvarech. Schvalovací kompetence jsou delegovány představenstvem banky a jsou objemově rozčleněny do několika úrovní. Banka provádí pravidelný monitoring jednotlivých angažovaností za účelem průběžného sledování kvality úvěrového portfolia. Tento proces zvyšuje pravděpodobnost, že možné budoucí selhání klienta bude včas rozpoznáno. Pro tento případ je v bance nastaven fungující systém včasného řešení problematických pohledávek, který snižuje pravděpodobnost vzniku ztráty z úvěrového obchodu.

Banka dodržuje všechny regulační limity angažovanosti investičního portfolia.



Data o bankovním sektoru čerpána z ukazatele Celkového kapitálového poměru bank dle Databáze časových řad ARAD (http://www.cnb.cz/cnb/arad_zakl_ukazatele_bs)

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

Banka posuzuje snížení hodnoty pohledávek ze dvou pohledů:

1. kolektivní znehodnocení, které je aplikováno na jednotlivé skupiny aktiv na základě statistických modelů a je kryto kolektivními opravnými položkami, a
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.

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 jsou bez zbytečného odkladu informováni představenstvo, členové výboru pro řízení rizik a příslušné obchodní útvary. Limity jsou stanoveny interně, mateřskou společností nebo regulatorními předpisy ČNB a jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik. Pravidelně probíhá stresové testování tržních rizik.

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

Úrokové riziko je kvantifikováno formou simulace vlivu standardizovaného úrokového šoku (posun výnosové křivky o 200 p.b.) na ekonomickou hodnotu (NPV) úrokově citlivých aktiv a pasiv banky a řízeno dle následného dopadu na kapitál banky.

Mezi další nástroje k řízení úrokového rizika patří stresové testování a krátkodobý dopad změn úrokových sazeb na čistý úrokový příjem banky.

Úroková pozice banky je pravidelně měřena a porovnávána s platnými limity.

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

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 kontraktuální splatností položek bilance a mezi modelovanou očekávanou splatností.

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

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

12.6. Operační riziko

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

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

Pro řízení a identifikaci operačních rizik banka využívá: sběr událostí operačního rizika, jejich klasifikaci a následné vyhodnocení, Risk Self-Assement a analýzu scénářů pro rizika s vysokým dopadem na banku a nízkou frekvencí výskytu.

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

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

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. ŘÍZENÍ A SPRÁVA SPOLEČNOSTI



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, 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 Sberbank CZ, a.s. je nejvyšším orgánem Sberbank CZ, a.s.

Sberbank Europe AG je výlučným vlastníkem všech akcií Sberbank CZ, a.s. a jako jediný akcionář Sberbank CZ, a.s., vykonává působnost valné hromady Sberbank CZ, a.s. 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 Sberbank CZ, a.s. i dozorčí rada Sberbank CZ, a.s.

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 společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení akcií z tohoto obchodování,
- převodu, pachtu nebo zastavení závodu, o zrušení společnosti s likvidací nebo o její přeměně,
- změně práv spojených s jednotlivými druhy akcií nebo formy akcií,
- omezení převoditelnosti akcií na jméno,
- vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání vyměnitelných a prioritních dluhopisů a o vyloučení nebo omezení přednostního práva na získání nových akcií,

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

V roce 2016 jediný akcionář Sberbank CZ, a.s. přijal zejména tato významná rozhodnutí při výkonu působnosti valné hromady:

- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 9. 5. 2016**
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 2015, schválil roční účetní závěrku za rok 2015 a rozhodl o návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2015.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 27. 6. 2016**
Jediný akcionář tímto rozhodnutím zejména jmenoval Arndta Röchlinga do funkce člena výboru pro audit s účinností od 1. 7. 2016.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 2. 11. 2016**
Jediný akcionář tímto rozhodnutím jmenoval Arndta Röchlinga do funkce člena dozorčí rady a vzal na vědomí rezignaci Sergeje Malysheva, člena dozorčí rady.
- **rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 16. 11. 2016**
Jediný akcionář tímto rozhodnutím projednal a schválil zánik členství Igora Strehla ve výboru pro audit.

Dne 8. 12. 2016 jediný akcionář Sberbank CZ, a.s. rozhodl ve formě notářského zápisu o změně stanov Sberbank CZ, a.s. Změna se dotýká snížení počtu členů dozorčí rady ze sedmi na pět s tím, že je nově určeno jejich funkční období na čtyři roky.

13.2. Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem, který dohlíží na výkon působnosti představenstva Sberbank CZ, a.s. a činnost společnosti. Dozorčí rada kontroluje, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Řídí se zásadami schválenými valnou hromadou, ledaže jsou v rozporu se stanovami nebo zákonem. Nikdo není oprávněn udělovat dozorčí radě pokyny týkající se její zákonné povinnosti kontroly působnosti představenstva.

Dozorčí rada se skládá z pěti členů. 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.

Členové dozorčí rady Sberbank CZ, a.s. jsou uvedeni v kapitole Orgány společnosti (viz str. 008).

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

Výbory kontrolního orgánu zřízeny nejsou.

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 více než polovina 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 nebo s využitím technických prostředků (rozhodnutí per rollam). 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 společnosti,
- dohled, zda řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní a vyhodnocení alespoň jednou za rok,
- pravidelné projednávání strategického směřování společnosti,
- 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 předchozí souhlas představenstvu k některým úkonům, u nichž to stanoví Stanovy Sberbank CZ, a.s. Jedná se například o případ zřízení, relokace a uzavření pobočky společnosti nebo určení ročního rozpočtu společnosti.

Zasedání a rozhodnutí per rollam dozorčí rady

V roce 2016 se konala dvě řádná zasedání dozorčí rady, a to dne 28. 4. 2016 a 6. 12. 2016, na nichž dozorčí rada rozhodovala o záležitostech, které spadají do její působnosti. Vedle zmíněných zasedání dozorčí rada přijala řadu dalších rozhodnutí formou per rollam.

Mezi významná per rollam rozhodnutí dozorčí rady přijatá v roce 2016 patří:

- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 26. 1. 2016**
Dozorčí rada rozhodla o volbě Jindřicha Horníčka do funkce člena představenstva s účinností od 1. 2. 2016 na funkční období dvou let.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 24. 6. 2016**
Dozorčí rada rozhodla o zvolení Igora Strehla předsedou dozorčí rady.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 26. 9. 2016**
Dozorčí rada rozhodla o opětovné volbě Jiřího Antoše do funkce člena představenstva s účinností od 1. 10. 2016 na funkční období do 30. 9. 2019.
- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 16. 11. 2016**
Dozorčí rada vzala na vědomí rezignaci Igora Strehla z funkce předsedy a člena dozorčí rady k datu 16. 11. 2016 a rozhodla o zvolení Arndta Röchlinga místopředsedou dozorčí rady.

- **písemné rozhodnutí dozorčí rady ze dne 22. 12. 2016**
Dozorčí rada rozhodla o opětovné volbě Vladimíra Šolce a Karla Soukeníka členem představenstva s účinností od 1. 1. 2017 na funkční období do 31. 12. 2019.

13.3. Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti, kterému přísluší obchodní vedení společnosti a zastupování společnosti ve všech věcech. Představenstvo je zodpovědné za vytvoření, udržování a vyhodnocování funkčního a efektivního řídicího a kontrolního systému společnosti v jeho celku i částech. Představenstvo vykonává práva zaměstnavatele. Nikdo není oprávněn udělovat představenstvu pokyny týkající se obchodního vedení společnosti, ledaže tak stanoví zákon.

Představenstvo se skládá z pěti členů. 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.

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

Členové představenstva Sberbank CZ, a.s. jsou uvedeni v kapitole Orgány společnosti (viz str. 008).

Členové představenstva vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a v nejlepším zájmu společnosti 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 v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné právní předpisy. Osobně odpovídají za škodu, kterou by společnosti způsobili porušením právních povinností, a jsou funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované dozorčí radou a akcionářem.

Představenstvo může zřizovat výkonné výbory (více viz podkapitola Výbory zřízené představenstvem na str. 010).

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

Do působnosti představenstva náleží zejména:

- schvalování a pravidelné vyhodnocování celkové strategie společnosti, organizačního uspořádání společnosti, 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 společnost,
- schvalování statutu výkonných výborů,
- schvalování strategického a periodického plánu vnitřního auditu,
- ustavování osob v klíčových funkcích společnosti do funkce a jejich odvolání,
- rozhodování o jednáních, která jsou mimo běžný obchodní styk společnosti,
- stanovení zásad odměňování,
- zabezpečování řádného vedení účetnictví společnosti.

Působnost jednotlivých členů představenstva je rozdělena podle oborů v rámci organigramu, který schvaluje dozorčí rada.

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

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

13.4. Výbory zřízené představenstvem

Představenstvo Sberbank CZ, a.s. může zřizovat výkonné výbory v souladu se Stanovami Sberbank CZ, a.s. 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 Sberbank CZ, a.s. zřídilo níže uvedené výkonné výbory a jejich působnost, pravomoci a složení vymezilo ve statutech jednotlivých výkonných výborů. Členové výkonných výborů jsou uvedeni v kapitole Orgány společnosti (viz str. 010).

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Statut výboru pro řízení aktiv a pasiv byl schválen představenstvem Sberbank CZ, a.s. dne 4. 3. 2013 (aktuální znění).

Výbor pro řízení aktiv a pasiv je výkonným výborem, jehož hlavní náplní je řídit a vyhodnocovat dopady vývoje úrokových sazeb, směnných kurzů, likvidity a možností financování. 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 výboru svolává tajemník výboru (vedoucí OU 026 ALM/Treasury). Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna nadpoloviční většina hlasujících členů výboru a zároveň alespoň tři členové představenstva. Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. V případě rovnosti hlasů je daná záležitost postoupena představenstvu k rozhodnutí. 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

Statut Úvěrového výboru byl schválen představenstvem Sberbank CZ, a.s. dne 29. 2. 2016 s účinností od 1. 3. 2016 (aktuální znění).

Úvěrový výbor je výkonným výborem, který řídí úvěrová rizika. Rozhoduje o transakcích, která nesou úvěrová rizika, která přesahují a převyšují hranice jednotlivě delegovaných oprávnění v rámci Sberbank CZ, a.s.

Úvěrový výbor zasedá nejméně jednou týdně. Výbor je usnášeníschopný, pokud jsou přítomni alespoň dva členové představenstva a zároveň musí být přítomný předseda, případně místopředseda výboru (respektive jejich zástupce), a vedoucí OU 036 Underwriting Division (respektive jeho zástupce). Zasedání výboru předsedá člen představenstva zodpovědný za řízení rizik (Chief Risk Officer). Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. V případě rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru. 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

Statut Výboru pro řízení pohledávek v selhání byl schválen představenstvem Sberbank CZ, a.s. dne 7. 11. 2016 (aktuální znění).

Výbor pro řízení pohledávek v selhání je výkonným výborem, který spravuje a řeší pohledávky Sberbank CZ, a.s. v selhání.

Výbor pro řízení pohledávek v selhání zasedá nejméně jednou týdně. Zasedání výboru svolává tajemník výboru (vedoucí OU 037 Workout & Restructuring). Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna nadpoloviční většina hlasujících členů a zároveň je přítomný člen představenstva zodpovědný za řízení rizik (Chief Risk Officer) nebo vedoucí OU 037 Workout & Restructuring a zároveň je přítomný jeden z těchto členů představenstva (Chief Executive Officer nebo Chief Risk Officer nebo Chief Financial & Operation Officer). Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy výboru. 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

Statut Výboru pro retail byl schválen představenstvem Sberbank CZ, a.s. dne 29. 9. 2015 s účinností od 30. 9. 2015 (aktuální znění).

Výbor pro retail je výkonným výborem ve věcech schvalování neúvěrových produktů pro retailové klienty banky a jejich změn, úvěrových produktů pro retailové klienty banky a jejich změn, které nevyžadují schválení výborem pro řízení rizik, a zároveň plní funkci podpory řízení aktivit člena představenstva banky odpovědného za oblast Retail.

Výbor pro retail zasedá nejméně jednou týdně. Zasedání výboru svolává tajemník výboru (zaměstnanec Sberbank CZ, a.s. pověřený členem představenstva odpovědným za oblast Retail). Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna nadpoloviční většina hlasujících členů a zároveň je přítomný člen představenstva odpovědný za oblast Retail. Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy výboru (Chief Retail Officer). 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

Statut Výboru pro řízení rizik byl schválen představenstvem Sberbank CZ, a.s. dne 27. 6. 2016 s účinností od 1. 7. 2016 (aktuální znění).

Výbor pro řízení rizik je výkonným výborem, který je pověřen řízením rizik Sberbank CZ, a.s. Zejména schvaluje pravidla řízení rizik, monitoruje úvěrová, tržní a operační rizika, schvaluje nápravná opatření.

Výbor pro řízení rizik zasedá nejméně jednou měsíčně. Zasedání výboru svolává tajemník výboru (vedoucí OU 070 Integrated Risk Management). Výbor je usnášeníschopný, pokud je přítomna nadpoloviční většina hlasujících členů a zároveň je přítomný člen představenstva odpovědný za řízení rizik (Chief Risk Officer) nebo vedoucí OU 070 Integrated Risk Management a zároveň je přítomen člen představenstva odpovědný za řízení rizik (Chief Risk Officer) nebo člen představenstva odpovědný za finanční a provozní řízení (Chief Financial & Operation Officer). Usnesení výboru se přijímají prostou většinou. 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.

Řídící výbor

Statut Řídícího výboru byl schválen představenstvem Sberbank CZ, a.s. dne 28. 2. 2013 (aktuální znění).

Řídící výbor je výkonným výborem, který je pověřen zejména ke stanovení priorit projektů s ohledem na strategické záměry vedení banky, vyhodnocování ekonomických přínosů projektu, projednávání návrhů zadání projektu a formulování jejich konečného znění, schvalování zadání, změn, ukončení a zrušení projektů a sledování jejich průběhu, řešení problémů v průběhu projektu.

Řídící výbor zasedá nejméně jednou za dva měsíce. Zasedání výboru svolává Sekretariát 001. Usnesení výboru se přijímají prostou většinou přítomných členů. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy výboru (předseda představenstva). Ze zasedání se pořizuje zápis. Podrobnosti stanoví Statut řídicího výboru.

13.5. Výbor pro audit

Výbor pro audit se skládá ze tří členů. Členy výboru pro audit volí a odvolává valná hromada na dobu do ukončení třetí valné hromady, která rozhodovala o roční účetní závěrce za třetí kalendářní rok, následující po volbě, a nebude-li se valná hromada konat v řádném termínu, potom končí funkční období dnem 30. 6. třetího kalendářního roku následujícího po volbě (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 výboru pro audit.

Členové výboru pro audit jsou uvedeni v kapitole Orgány společnosti (viz str. 008).

Výbor pro audit zasedá nejméně dvakrát ročně. Výbor pro audit je usnášeníschopný, pokud je přítomna více než polovina členů. Usnesení výboru pro audit se přijímají prostou většinou. Při rovnosti hlasů rozhoduje hlas předsedy výboru pro audit (v případě jeho nepřítomnosti hlas místopředsedy). Výbor pro audit může přijmout rozhodnutí i mimo zasedání v písemné formě nebo s využitím technických prostředků (rozhodnutí per rollam). Další podrobnosti stanoví jednací řád výboru pro audit, který byl schválen valnou hromadou.

Do působnosti výboru pro audit náleží zejména:

- sledování postupu sestavování roční účetní závěrky,
- hodnocení účinnosti vnitřní kontroly společnosti, vnitřního auditu a systému řízení rizik,
- sledování procesu povinného auditu roční účetní závěrky,
- posuzování nezávislosti statutárního auditora a auditorské společnosti,
- doporučování auditora,
- informování valné hromady o své činnosti.

Plní další úkoly a záležitosti, které Stanovy nebo příslušné právní předpisy svěřují do působnosti výboru pro audit.

Zasedání výboru pro audit:

V roce 2016 se konala dvě řádná zasedání výboru pro audit, a to dne 28. 4. 2016 a 23. 11. 2016, na nichž výbor pro audit rozhodoval o záležitostech, které spadají do jeho působnosti.

13.6. Kodex správy a řízení společnosti OECD

Sberbank CZ, a.s. 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.

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

Orgány společnosti a jejich působnost je popsána v kapitole Řízení a správa společnosti (viz str. 032).

Mezi hlavní zásady správy a řízení společnosti, k nimž se Sberbank CZ, a.s. hlásí, patří zejména:

- ochrana základních práv akcionářů (zejména právo na převod akcií, právo dostávat včas a pravidelně příslušné informace o společnosti od ostatních orgánů společnosti, právo volit a odvolávat členy dozorčí rady, právo podílet se na zisku společnosti,

právo účastnit se rozhodování o podstatných změnách ve společnosti 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 společnosti, povinnost členů orgánů společnosti jednat s péčí řádného hospodáře),
- uveřejňování (významné informace týkající se společnosti a její činnosti jsou uveřejňované na internetových stránkách Sberbank CZ, a.s. 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 společnosti, informace o vlastnické struktuře společnosti, 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 potencionálních střetů zájmů).

Sberbank CZ, a.s. vedle výše uvedeného Kodexu dobrovolně dodržuje následující kodexy, které jsou uveřejněné na stránkách www.czech-ba.cz a 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),
- Pravidla pro náhrady finančních prostředků vyplývajících z mezibankovních platebních transakcí (Standard ČBA č. 15/2002, aktualizace 4/2011),
- Standardy ČBA v oblasti platebního styku.

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

13.7. Vnitřní kontrola

Vnitřní kontrola je proces, jehož účastníky jsou představenstvo, vedoucí zaměstnanci a všichni ostatní zaměstnanci, a který je navržen tak, aby poskytoval přiměřenou jistotu dosažení cílů týkajících se:

- účinnosti a efektivity činností,
- spolehlivosti finančních výkazů,
- souladu s platnými zákony a předpisy.

Efektivní 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 rizikovostí pracovních procesů a úrovní kontrol nezbytných pro zajištění obchodních cílů banky.

Metodika systému vnitřní kontroly vychází z interních kontrolních zásad dle doporučení Committee of Sponsoring Organizations (COSO) of the Treadway Commission. Tento přístup poskytuje Sberbank CZ, a.s. kvalitní, přehlednou praktickou základnu pro vlastní systém vnitřní kontroly.

Představenstvo zajišťuje nastavení vhodných kontrolních zásad, postupů a činností podporujících kontrolní cíle na všech úrovních a zodpovídá 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, příp. periodických kontrol, které vykonává pověřená osoba,
- mimořádné kontroly – kontrolní šetření – jejich cílem je odhalit objektivní příčiny negativních zjištění.

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

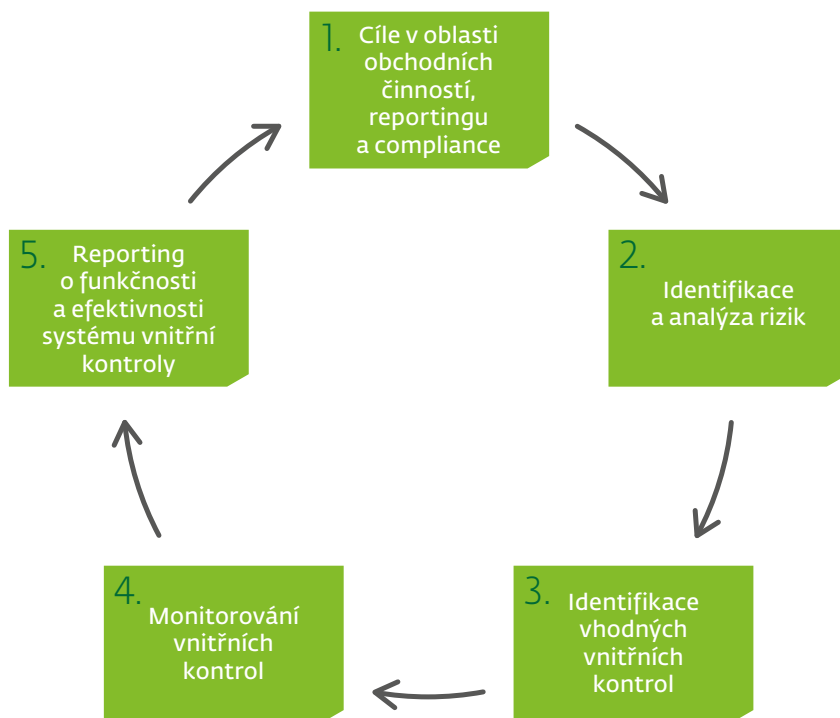
Systém vnitřní kontroly je průběžně monitorován a vyhodnocován. Jeho funkčnost a efektivnost je pravidelně vyhodnocována představenstvem a výborem pro audit. Interní audit nezávisle prověřuje činnosti banky včetně systému řízení rizik a systému vnitřní kontroly.

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

- zpracovanými účetními zásadami, které jsou popsány v příloze k roční účetní závěrce,
- podrobnými metodickými pokyny a pracovními postupy pro všechny oblasti účetnictví, které jsou používány 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

100

14.1. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí

Vedoucími osobami Sberbank CZ, a.s. jsou členové představenstva v souladu s ust. § 2 odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004, o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“).

Osobami s řídicí pravomocí Sberbank CZ, a.s. jsou členové představenstva a členové dozorčí rady v souladu s ust. § 2 odst. 1 písm. b) ZPKT.

Členové představenstva a dozorčí rady společnosti jsou uvedeni v kapitole Orgány společnosti (viz. str. 008).

Dozorčí rada jako orgán s pravomocí volby a odvolání členů představenstva společnosti 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 jako orgán s pravomocí volby a odvolání členů dozorčí rady při výkonu působnosti valné hromady schvaluje smlouvu o výkonu funkce s jednotlivými členy dozorčí rady. Členům dozorčí rady společnosti nenáleží odměna za výkon jejich funkce, a proto v této smlouvě není odměna těchto členů upravena.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené s nimi v souladu s příslušnými ustanoveními ZOK. Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena dozorčí radou společnosti. Společnost vyplácí předsedovi představenstva a členům představenstva pevné měsíční odměny za jejich řídicí činnost a za další činnosti spojené s výkonem funkce člena představenstva.

V roce 2016 byla se třemi členy představenstva, tj. Vladimírem Šolcem, Karlem Soukeníkem, Jiřím Antošem, uzavřena nová Smlouva o výkonu funkce, a to z důvodu prodloužení jejich funkčního období rozhodnutím dozorčí rady. Tyto nové Smlouvy o výkonu funkce jsou uzavřeny na dobu nového funkčního období těchto členů představenstva. Nové smlouvy s těmito členy

představenstva byly schváleny dozorčí radou. Dne 1. února 2016 se stal členem představenstva Jindřich Horníček, s nímž byla uzavřena taktéž Smlouva o výkonu funkce na dobu funkčního období tohoto člena představenstva. U Miroslava Lukáče nadále platí stávající Smlouva o výkonu funkce s ním uzavřená v roce 2014.

Základní principy odměňování členů představenstva jsou upraveny ve vnitřním předpise společnosti „Politika odměňování“. Tento vnitřní předpis byl schválen dozorčí radou dne 26. 11. 2013. Tento vnitřní předpis je v souladu s evropským a českým právem. Uzavřené smlouvy o výkonu funkce reflektují zásady stanovení odměn členů představenstva upravené tímto vnitřním předpisem společnosti.

Předseda představenstva a členové představenstva jsou dále odměňováni s ohledem na vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Výkonnostní kritéria, která jsou stanovována ve spolupráci s SBEU, jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou odvozena z finančních cílů (hospodářský výsledek před zdaněním SBEU, hospodářský výsledek před zdaněním Sberbank CZ, a.s. a hospodářský výsledek řízené organizační jednotky) a plnění strukturálních úkolů. Pohyblivá složka odměny dosahuje až 50 % pevné složky. Bonus je variabilní část odměňování a podléhá regulatorním požadavkům jak ČNB, tak Evropské Bankovní Asociace. Regulatorní požadavky vč. možných konsekvencí jsou také uvedeny ve Smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva.

Předseda představenstva, členové představenstva, členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie, ani opce na nákup akcií Sberbank CZ, a.s. z důvodu, že akcie společnosti Sberbank CZ, a.s. nejsou veřejně obchodovatelné.

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

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

14.2. Příjmy osob s řídící pravomocí

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

1. Příjmy představenstva

S jednotlivými členy představenstva byly uzavřeny Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, na základě nichž jsou členové představenstva odměňováni a na základě nichž obdrželi níže uvedené příjmy za rok 2016.

v mil. Kč	2016
Fixní část odměny	27,887
Variabilní část odměny*	3,696
Celkový peněžní příjem	31,583
Naturální příjem**	0,733

* 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 obdrželi jednotliví členové představenstva za rok 2016.

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

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

2. Příjmy dozorčí rady

Členové dozorčí rady společnosti neobdrželi za výkon jejich funkce v roce 2016 žádné peněžité, ani nepeněžité příjmy.

14.3. Odměny účtované auditorskými společnostmi za rok 2016

	Ernst & Young, s.r.o.	Deloitte Advisory, s.r.o.	PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.
Roční účetní závěrka a čtvrtletní závěrky, ostatní auditorské služby:	7 474 170 Kč		
Konzultační služby:	1 294 700 Kč		
Daňové služby:	151 250 Kč		169 400 Kč
Ostatní:	1 025 000 Kč	9 942 213 Kč	1 356 078 Kč
Celkem (vč. DPH):	9 945 120 Kč	9 942 213 Kč	1 525 478 Kč

15. SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

15.1. Úvod

V roce 2016 se nám podařilo naplnit i nově rozvinout dlouhodobou strategii společenské odpovědnosti Sberbank CZ, a.s. na českém trhu. Mezi hlavní pilíře naší společenské odpovědnosti patří zejména aktivní zapojování zaměstnanců do firemního dobrovolnického programu a dále charitativní činnost vykonávaná prostřednictvím rozdělování finančních prostředků neziskovým společnostem z Nadačního fondu Sberbank CZ.

Dobrovolnictví zaměstnanců Sberbank CZ, a.s.

V rámci projektu Dobrovolnictví zaměstnanců má každý zaměstnanec nárok na jeden den v roce, který může věnovat aktivnímu zapojení v oblasti pomoci neziskovým organizacím. Tento den strávený pomocí potřebným je plně hrazen Sberbank CZ, a.s. Od počátku projektu v roce 2012 až do konce roku 2016 se zapojilo 304 zaměstnanců Sberbank CZ, a.s. v rámci 14 dobrovolnických dnů, v roce 2016 se uskutečnily tři centrálně organizované akce.

SBERBANK CZ, A.S. JIŽ TRADIČNĚ PATRONEM KOČIČÍHO KAMENE

V pátek 9. září 2016 se na Pálavě již třetím rokem sešli dobrovolníci z brněnských poboček, kteří měli za úkol zkultivovat lokalitu přírodní památky Kočičí kámen nacházející se nedaleko Mikulova. Práci si dobrovolníci spravedlivě rozdělili – mužská část dobrovolných pracovníků prořezávala křoviny a pomocí lehké techniky pokosila přerostlou trávu, ostatní pak navázali na jejich snahu a louku úhledně uklidili pomocí hrábí.

ÚKLID LESA V BESKYDECH

V sobotu 16. dubna 2016 se skupina 24 dobrovolníků vydala do beskydských kopců mezi Vsetínem a Velkými Karlovicemi s cílem uklidit beskydské louky od náletových dřevin a připravit je jako pastvinu pro desítky ovcí. To vše pod záštitou neziskové organizace Salamandr, která v Beskydech působí a patří mezi základní organizace Českého svazu ochránců přírody. Pracovníci Salamandru ještě před našimi dobrovolníky zkultivovali terén motorovými pilami a našim úkolem poté bylo pokácené stromy a větve spálit v několika ohništích.

MANAŽEŘI SBERBANK HRÁLI FOTBAL S MENTÁLNĚ POSTIŽENÝMI

V říjnu 2016 Sberbank CZ, a.s. oslovila organizaci Rybka, která zajišťuje chráněné bydlení a služby pro mentálně postižené osoby. Čtyřicítka top manažerů Sberbank CZ, a.s. strávila celé odpoledne společně s uživateli domu Rybka a uspořádali fotbalový turnaj smíšených mužstev Rybky a Sberbank CZ, a.s. Fotbalovým kláním to neskončilo. Na uživatele domu Rybka čekalo po návratu velké překvapení. Druhá skupina manažerů totiž ve stylu „Jak se staví sen“ v době fotbalového zápolení postavila pro uživatele domu z prostředků fondu altán a kuličkové hřiště. Podle slov ředitelky organizace Rybky Hany Halové jsou mentálně postižení stále na okraji společnosti a nejsou příliš zvyklí na pozornost svého okolí. Právě proto si manažeři Sberbank CZ, a.s. vybrali za své spoluhráče uživatele domu Rybka.



Vánoční dárky do azylových domů

V roce 2016 uspořádala Sberbank CZ, a.s. již pátý ročník akce Dárky pro potřebné. Téměř 120 dárků se nám společně podařilo pořídit a doručit jak dětem a mladým lidem azylových domů, tak i domů na půl cesty. Celkem jsme udělali radost v sedmi sociálních zařízeních:

- K srdci klíč – Most
- Dům na půl cesty – CERPOS Benešov
- Diakonie Sobotín – Dům na půl cesty Olomouc a Jeseník
- Dům na půl cesty Havlíčkův Brod
- Dům na půl cesty Hrochův Týnec
- Azylový dům Chrudim
- Domov pro matky s dětmi Hradec Králové

Klienti těchto zařízení předem vytvořili seznam svých vánočních přání, který byl doručen k rukám našich zaměstnanců. Ti si poté dárky rozdělili, sami je nakoupili, zabalili a oddělení Komunikace se postaralo o správnou distribuci do výše uvedených zařízení.

Mezi splněnými přáními nechyběla kosmetika, hračky, oblečení, potřeby do domácnosti, drobná elektronika či knihy. Do oblíbené akce se zapojili zaměstnanci Sberbank CZ, a.s. z celé republiky.

Podpora prevence rakoviny

V listopadu Sberbank CZ, a.s. žila celosvětovou kampaní na podporu prevence rakoviny prostaty a varlat – projektem Movember. V průběhu měsíce jsme uspořádali několik akcí na podporu osvěty mezi zaměstnanci.

První aktivitou byla sbírka finančních prostředků, která byla podpořena prodejem kníratých dárků. Sběrka se konala v pondělí 7. 11. 2016 v pražské Aviatice a brněnském M-Paláci. Dárky byly připraveny i na našich pobočkách, aby se do sbírky mohli zapojit nejen naši zaměstnanci, ale i zákazníci.

Velmi zajímavý vzdělávací workshop, kde se naši kolegové od odborníků dozvěděli, jak včas rozpoznat rakovinu prsu, varlat a dalších orgánů, proběhl ve čtvrtek 10. listopadu 2016 v M-Paláci a v pátek 11. listopadu v pražské Aviatice. Účastníci si také mohli vyzkoušet, jak nahmatat bulky na modelech prsou a varlat a jak procvičit správnou techniku jejich samovyšetřování.

Celkem se nám v průběhu listopadu podařilo shromáždit 115 069 Kč, čímž jsme se zařadili na 2. místo mezi českými firmami a byli jsme vůbec nejúspěšnější bankou. Zároveň jsme překonali loňský úspěch o více než 46 tisíc Kč.



15.2. Nadační fond Sberbank CZ

Finanční prostředky na dobročinné aktivity poskytujeme prostřednictvím Nadačního Fondu Sberbank CZ (dále též „Fond“), který vznikl v roce 2012 jako charitativní fond, a později v březnu 2014 byl převeden na samostatnou právnickou osobu. Podporujeme 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 Fondu, kam spadají následující oblasti:

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

K 31. 12. 2016 bylo od vzniku Fondu rozděleno téměř 537 tisíc korun mezi 46 projektů.

V roce 2016 Správní rada zasedla a třikrát rozhodovala jak s nashromážděnými prostředky naložit. V lednu bylo rozděleno 40 000 Kč mezi 5 projektů, v říjnu jsme pak podpořili 1 projekt v celkové částce 67 075 Kč a v prosinci správní rada rozdělna 40 000 Kč mezi 4 projekty.

Projekty podpořené z Nadačního fondu Sberbank CZ v roce 2016

LEDEN 2016

- 5 000 Kč Základní škola při dětské psychiatrické nemocnici použila příspěvek na dokončení zařízení bytu pro hospitalizované děti.
- 10 000 Kč Spolek aktivního stáří a porozumění použil tuto částku na rekondiční a rehabilitační cvičení pro seniory.
- 10 000 Kč Nadace pro Matěje věnovala příspěvek na péči o postiženého Matěje.
- 10 000 Kč Česká asociace studentů psychologie rozdělila náš příspěvek na nákup materiálu pro art a muzikoterapii pacientů v psychiatrických zařízeních.
- 5000 Kč CE-DI-RO, z.s. využila částku na nákup terapeutického materiálu pro psychologickou porozvodovou pomoc pro rodičovské skupiny.

ŘÍJEN 2016

- 67 705 Kč spojení dobrovolnických aktivit s aktivitami NF v organizaci Rybka, o.p.s, poskytovateli sociálních služeb mentálně postiženým na nákup zahradního altánu pro klienty, který jsme rovnou přijeli na zahradu postavit.

PROSINEC 2016

- 10 000 Kč Domov pro seniory Kamenec, Slezská Ostrava, p.o., který je využije na výstavbu dětského hřiště a podporu mezigenerační soudržnosti.
- 10 000 Kč Jasněnka, z.s. na nákup hudebních nástrojů pro muzikoterapii osob s mentálním postižením.
- 10 000 Kč SK Kontakt Brno z. s. věnuje prostředky na dopravu a startovné hendikepovaným plavcům na závody v dubnu 2017.
- 10 000 Kč Andělé Stromu života pobočný spolek Moravskoslezský kraj nakoupí koupací vanu pro pacienty mobilního hospice.



15.3. Ochrana životního prostředí

Zelená banka

Sberbank CZ, a.s. se stala druhou nejlepší GEEN Zelenou bankou 2016. Z pohledu hodnocení uhlíkové stopy je Sberbank CZ, a.s. nejlepší bankou na českém trhu. Srovnání bank provádí společnost GEEN.EU, která se věnuje činnosti ekologických zdrojů elektrické energie a investic do ní.

PŘEHLED VÍTĚZNÝCH BANK:

Pořadí	Banka	Uhlíková stopa	Koeficient	Výsledek	Aktivity	Koeficient	Výsledek	Celkem
1.	ČS	35	0,4	14,0	10	0,6	6,0	20,0
2.	Sberbank	32	0,4	12,8	13	0,6	7,8	20,6
3.	RB	38	0,4	15,2	20	0,6	12,0	27,2

Mezi zásadní kritéria celkového hodnocení patří především: rozsah uhlíkové stopy činnosti banky, (ne)tisknutí materiálů a dokumentů banky (tisk na recyklovaný papír, elektronické substitute, signpady), elektromobily, ekologické dopravní prostředky (využívání elektromobilů, podpora, např. zvýhodněné leasingy nebo úvěry pro tento typ dopravních prostředků), třídění odpadu, nákup zelené energie, úvěrování projektů obnovitelných zdrojů (zvýhodněné financování stejně jako u ekologických dopravních prostředků), podpora vzdělávání v oblasti ekologie a obnovitelných zdrojů, používání PC, spotřební elektroniky (v jaké energetické náročnosti banky používají elektrické spotřebiče).



Cestování zaměstnanců

V roce 2014 Sberbank CZ, a.s. 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 2016 snížil průměrnou spotřebu paliva na jednoho zaměstnance. Vozový park Sberbank CZ, a.s. je obnovován pouze auty s dieslovými nízko obsahovými přeplňovanými motory, které zajistí nižší tvorbu emisí.

15.4. Respektování lidských práv

Při vykonávání bankovní činnosti nezapomínáme na základní lidská práva a morální hodnoty, na kterých stojí civilizovaná společnost. Sberbank CZ, a.s. 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.

Sberbank CZ, a.s. 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

Sberbank CZ, a.s. 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 banka 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 Sberbank CZ, a.s. a jsou dodržována bez výjimky i v dalších vztazích, ve kterých je společnost jako taková smluvní stranou.

15.6. Otázky sociální a zaměstnanecké

Sberbank CZ, a.s. podporuje své zaměstnance v oblasti duševního a fyzického zdraví, proto jsme v uplynulém roce v oblasti zaměstnaneckých výhod a péče o zaměstnance podporovali zejména tyto oblasti:

- V roce 2016 jsme se zaměřili na lepší řízení čerpání dovolených a dbáme na to, aby si zaměstnanci dny svého volna plánovali a čerpali v nejvyšší možné míře.
- V rámci podpory rovnováhy mezi pracovním a soukromým životem zaměstnance, banka mimo 5 týdnů dovolené nově poskytuje zaměstnancům dalších 5 dní placeného osobního volna.
- Banka pořádala dny pro děti zaměstnanců, kdy děti zaměstnanců měli možnost poznat práci svých rodičů a práci v bance vůbec a zároveň pro ně byly připraveny soutěže, hry, malování a další zájmové aktivity.
- Banka aktivně podporuje dobrovolnictví, zaměstnanci se mohou přihlásit na dobročinné práce a jejich absence v délce 1 dne je jim proplacena.
- Banka v loňském roce pořádala workshopy a akce na podporu zdraví zaměstnanců, např. prevence rakoviny prsu apod.
- V rámci posílení týmového ducha banka pokračovala v podpoře sportovních, kulturních a společenských aktivit.
- Rozrostl se též počet slev zaměstnancům u našich partnerů a dalších třetích stran.
- V neposlední řadě banka umožňuje práci z domova tam, kde to pracovní podmínky dovolují.

16. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE



16.1. Akcie

Akcie společnosti 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.

Společnost emitovala 561 198 kusů akcie na jméno v zaknihované podobě každá 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 1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3, Rakouská republika.

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

Sberbank CZ, a.s. 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 společnosti umožněno nabývat akcie společnosti, opce na tyto akcie či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

V průběhu roku 2016 Sberbank CZ, a.s. nevlastnila žádné vlastní akcie a ani nevlastnila žádné akcie ovládající osoby.

Osoby s řídicí pravomocí nevlastní akcie představující podíl na Sberbank CZ, a.s.

Akciím společnosti Sberbank CZ, a.s. 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 společnosti a právo podílet se na zisku společnosti, který společnost schválila k rozdělení.

Akcionáři vykonávají svá práva a povinnosti, která jim dle Stanov i dle 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 společnosti 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 ve společnosti je 561 198.

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), popřípadě 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 nepřevyšujících 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky, Sberbank CZ, a.s. doposud nikdy nepoužila náhradní krytí.

K 31. 12. 2016 v krytí emitovaných hypotečních zástavních listů hypotečními úvěry došlo meziročně k poklesu objemu úvěrů sloužících ke krytí o 20 % z objemu 11,113 mld Kč ke dni 31. 12. 2015 na 8,916 mld Kč ke dni 31. 12. 2016. Závazky z dluhopisů (jistina + naběhlý kupon) ve výši 3,241 mld Kč jsou kryty hypotečními úvěry uzavřenými do 31. 12. 2016 z více jak 275 %. Zástavní hodnota nemovitostí zajišťujících tyto úvěry je ve výši 19,210 mld Kč, což více jak pětinasobně pokrývá závazky banky z emitovaných dluhopisů. Banka má povinnost pohledávky kontrolovat, pravidelně nemovitosti přeceňovat a sledovat soulad zástav se stavem v katastru nemovitostí. Dostatečnost krytí je denně bankou sledována a pravidelně ze strany ČNB kontrolována.

Všechny ukončené emise HZL Sberbank CZ, a.s. byly řádně splaceny k datu splatnosti.

Banka má možnost registrovat nové emise HZL na Burze cenných papírů Praha.

Společnosti Sberbank CZ, a.s., ani jí vydaným hypotečním zástavním listům nebyl přidělen rating.

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

Dluhopis **ISIN: CZ0002002454** byl vydán na základě dluhopisového programu Volksbank CZ, a.s., jehož základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 22. 2. 2010, č.j. 2010/1613/570 ke sp.zn. Sp/2010/28/572 a účinné dnem následujícím.

Emise hypotečních zástavních listů (HZL) Sberbank CZ, a.s. za rok končící k 31. 12. 2016:

HZLVB CZ 5,30% SPLATNÉ 2017

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

HZL VB CZ 4,10% SPLATNÉ 2016

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

HZL VB CZ VAR SPLATNÉ 2017

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

HZL VB CZ 3,20% SPLATNÉ 2016

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

HZL VB CZ 2,30% SPLATNÉ 2018

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

HZL VB CZ 2,00% SPLATNÉ 2020

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

V souladu s ustanovením § 60 zákona o podnikání na kapitálovém trhu požádala Sberbank CZ, a.s. dne 14. 3. 2016 Burzu cenných papírů Praha o ukončení obchodování emise dluhopisu HZL SB CZ 1,10/17, ISIN CZ 0002003684 na regulovaném trhu burzy z důvodu jejich nevyprodání s účinností od 30. 3. 2016. Poslední obchodní den byl 29. 3. 2016. Představenstvo Sberbank CZ, a.s. rozhodlo na jednání dne 14. 3. 2016 o zrušení předmětné emise v evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., a to ke dni 31. 3. 2016.

Podrobné informace o emisích HZL Sberbank CZ, a.s. jsou k dispozici na stránkách www.sberbankcz.cz konkrétně na <https://www.sberbankcz.cz/obcane/investovani/hypotecni-zastavni-listy>

16.3. Soudní řízení

Pasivní spory:

V roce 2015 společnost 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 společnost zásadně nesouhlasí a podala proti němu dovolání k Nejvyššímu soudu ČR. Dovolací řízení stále probíhá.

Nad rámec výše uvedeného jsou ke konci roku 2016 proti společnosti vedeny dva spory o náhradu škody v celkové částce 17 890 000 Kč. U žádného z těchto sporů se nepředpokládá významný dopad na pozici společnosti.

Vymáhání pohledávek společnosti:

Ke konci roku 2016 společnost vymáhala zejména tyto pohledávky za klienty společnosti:

- pohledávka společnosti ve výši 29 015 845,80 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 83 462 958,29 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 34 806 742,78 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 36 080 348,76 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 27 177 308,46 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 38 003 475,51 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 19 988 696,84 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 38.135.026,33 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)
- pohledávka společnosti ve výši 11 199 899,61 Kč přihlášená v insolvenčním řízení vedeném proti klientovi společnosti (PO)

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

16.4. Významné smlouvy

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

16.5. Výzkum, věda a vývoj

V roce 2016 banka vynaložila 82 160 000 Kč na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje (v roce 2015: 33 802 000 Kč). 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. Střet zájmů

Sberbank CZ, a.s. prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva včetně členů vrcholného vedení a členy dozorčí rady ke společnosti 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. Může jít i o ukazatele, jejichž sesouhlasení na základní ukazatele prezentované v účetní závěrce možné není, neboť jejich výpočet bývá metodicky i technicky velmi komplexní a zveřejnění podrobného výpočtu a sesouhlasení přesahuje možnosti výroční zprávy či účetní závěrky.

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	2016	2015
Závazky ke klientům celkem:	59 049	61 537
– Závazky vůči klientům	55 787	55 768
– Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	3 262	5 769

Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek

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 prezentované v účetní závěrce:

v mil. Kč	2016	2015
Zisk z finančních operací před tvorbou rezerv a opravných položek:	2 028	1 888
– Čisté úrokové výnosy	1 539	1 409
– Čisté výnosy z poplatků a provizí	365	433
– Čistý zisk z obchodování	99	45
– Čistý zisk z finančních investic	25	1

Podíl nesplácených úvěrů (NPL)

Ukazatel představuje podíl objemu pohledávek se selháním k celkovému objemu pohledávek. Za pohledávky se selháním jsou považovány nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky vymezené v účetní závěrce Banky v Kapitole 33 části (b).

Ukazatel je podílem vybraných pozic Výkazu souhrnného výsledku banky prezentovaného v účetní závěrce:

v mil. Kč	2016	2015
Podíl nesplácených úvěrů (NPL):	5,74 %	5,19 %
– Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	3 257	2 701
– Úvěry a půjčky klientům – brutto	56 755	52 048



FINANČNÍ ČÁST

SBERBANK CZ, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

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

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

VÝKAZ SOUHRNNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

v mil. Kč	Pozn.:	Rok končící 31. prosince	
		2016	2015
Výnosy z úroků a podobné výnosy		1 920	1 972
Náklady na úroky a podobné náklady		-381	-563
Čisté úrokové výnosy	3	1 539	1 409
Výnosy z poplatků a provizí		505	577
Náklady na poplatky a provize		-140	-144
Čisté výnosy z poplatků a provizí	4	365	433
Čistý zisk z obchodování	5	99	45
Čistý zisk z finančních investic	6	25	1
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů		-214	-314
Rezervy	26	-26	24
Správní náklady	7	-1 398	-1 379
Ostatní provozní výnosy	8	47	30
Ostatní provozní náklady	9	-101	-212
Provozní zisk		336	37
Zisk před daní z příjmů		336	37
Daň z příjmů	10	-64	-14
Čistý zisk za účetní období		272	23
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které se následně nepřesouvají do hosp. výsledku			
Fond z přecenění zaměstnaneckých požitků	28	0	-7
Položky, které se mohou přesunout do hosp. výsledku			
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	28	-21	-1
Ostatní úplný výsledek		-21	-8
Celkový úplný výsledek		251	15
Zisk za období připadající			
– Vlastníkům banky		272	23
Zisk za období		272	23
Celkový souhrnný výsledek hospodaření připadající			
– Vlastníkům banky		251	15
Celkový souhrnný výsledek hospodaření		251	15



VÝKAZ FINANČNÍ POZICE

K 31. PROSINCI 2016

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií



		Rok končící 31. prosince	
v mil. Kč	Pozn.:	2016	2015
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	11	12 975	19 989
Pohledávky za bankami	12	1 955	2 296
Úvěry a půjčky klientům	13,14	55 613	50 781
Derivátové finanční nástroje	15	113	35
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	16	0	32
Investiční cenné papíry:			
– realizovatelné	17	0	1 211
– úvěry a pohledávky	17	245	1 353
Nehmotná aktiva	18	268	152
Pozemky, budovy a zařízení	19	282	291
Daňové pohledávky		88	142
– splatná daň		0	88
– odložená daň	20	88	54
Ostatní aktiva	21	376	289
Náklady a příjmy příštích období	21	50	38
Aktiva celkem		71 965	76 609
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	22	3 467	6 513
Závazky vůči klientům	23	55 787	55 768
Derivátové finanční nástroje	15	30	10
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	24	3 262	5 769
Splatná daň z příjmů		28	0
Ostatní pasiva	25	765	409
Výnosy a výdaje příštích období	25	16	2
Rezervy	26	91	59
Podřízené závazky	27	189	0
Závazky celkem		63 635	68 530
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	28	2 806	2 806
Emisní ážio		4 015	4 015
Rezervní fond		152	151
Fond z přecenění	28	0	21
Nerozdělený zisk		1 357	1 086
Vlastní kapitál celkem		8 330	8 079
Závazky a vlastní kapitál celkem		71 965	76 609

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

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
				Realizovatelných cenných papírů	Zaměstnanec-kých požitků		
K 1. lednu 2015	2 806	4 015	132	22	7	1 082	8 064
Čistá změna hodnoty zaměst. požitků	0	0	0	0	-7	0	-7
Čistá změna hodnoty realizovatelných cenných papírů po zdanění	0	0	0	-1	0	0	-1
Ostatní úplný výsledek (vykázaný přímo ve vlastním kapitálu)	0	0	0	-1	-7	0	-8
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	23	23
Celkový úplný výsledek 2015	0	0	0	-1	-7	23	15
Dividendy za rok 2014	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0
Převod do zákonného rezervního fondu	0	0	19	0	0	-19	0
K 31. prosinci 2015	2 806	4 015	151	21	0	1 086	8 079
K 1. lednu 2016	2 806	4 015	151	21	0	1 086	8 079
Čistá změna hodnoty zaměst. požitků	0	0	0	0	0	0	0
Čistá změna hodnoty realizovatelných cenných papírů po zdanění	0	0	0	-21	0	0	-21
Ostatní úplný výsledek (vykázaný přímo ve vlastním kapitálu)	0	0	0	-21	0	0	-21
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	272	272
Celkový úplný výsledek 2016	0	0	0	-21	0	272	251
Dividendy za rok 2015	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0
Převod do zákonného rezervního fondu	0	0	1	0	0	-1	0
K 31. prosinci 2016	2 806	4 015	152	0	0	1 357	8 330



VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

Zpracovaný podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií



v mil. Kč	Pozn.	2016	2015
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		336	37
Úpravy:			
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů		-214	-314
Rezervy	26	32	8
Odpisy budov a zařízení	7	106	117
Změna ostatních oceňovacích rozdílů		0	-8
(Zvýšení) / snížení provozních aktiv:			
Pohledávky za bankami, termínové, splatné nad 3 měsíce		702	357
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		-46	348
Úvěry a půjčky		-3 510	2 388
Ostatní aktiva		-87	-17
Náklady a příjmy příštích období		-12	-8
Zvýšení / (snížení) provozních závazků:			
Závazky vůči bankám, termínové		-3 042	1 311
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		20	-404
Závazky vůči klientům		19	11 384
Směnky a depozitní certifikáty	24	-1 034	-36
Ostatní závazky		356	-118
Výnosy a výdaje příštích období		14	-1
Čisté peněžní toky z provozní činnosti před zdaněním		-6 360	15 044
Čistá daň z příjmů		18	-135
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-6 342	14 909

v mil. Kč	Pozn.	2016	2015
Peněžní toky z investiční činnosti			
Nákup realizovatelných cenných papírů	17	-92	-137
Prodej a splatnost realizovatelných cenných papírů	17	1 303	1 036
Nákup budov, zařízení a nehmotného majetku	18,19	-254	-178
Prodej budov, zařízení a nehmotného majetku		1	3
Ztráty ze snížení hodnot majetku		19	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		977	724
Peněžní toky z financování			
Splacení dluhopisů	24	-1 473	-229
Splacení přijatých podřízených dluhů	27	0	-278
Načerpání přijatých podřízených dluhů	27	189	0
Čisté peněžní toky z financování		-1 284	-507
Čisté zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-6 649	15 126
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku roku	31	19 121	3 995
Čistý nárůst / (snížení) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		-6 649	15 126
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci roku	31	12 472	19 121
Provozní cash-flow z úroků			
Placené úroky		381	563
Přijaté úroky		1 920	1 972
Daň z příjmů		-23	148

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem dne 10. 4. 2017 a byla z jeho pověření podepsána:

Podpisy statutárních zástupců

Osoba odpovědná
za vedení účetnictví

Osoba odpovědná
za sestavení účetní závěrky



Vladimír Šolc
předseda
představenstva



Karel Soukeník
člen
představenstva



Alena Sládková



Libor Nosek

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



1 Obecné informace

Sberbank CZ, a.s. (dále "Banka") byla založena 31. října 1996. K 31. prosinci 2016 měla Banka 28 regionálních poboček v České republice (k 31. prosinci 2015: 29 poboček) a v roce 2016 průměrně zaměstnávala 851 zaměstnanců (k 31. prosinci 2015: 846 zaměstnanců).

K 31.12.2016 a 31.12.2015 byla konečnou mateřskou společností Sberbank, která má sídlo v Rusku 19 Vavilova St., 117997 Moskva (dále jen „Sberbank RU“). Účetní závěrka Banky byla zahrnována do konsolidované účetní závěrky skupiny Sberbank RU. Přímou mateřskou společností byla Sberbank Europe AG (dále jen „Sberbank EU“), která má sídlo v Rakousku.

Činnost Banky spočívá zejména v:

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

2 Účetní zásady

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

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

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

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

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

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

(b) Vykazování podle provozních segmentů

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

Provozním segmentem je útvar Banky:

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

(c) Přepočty cizích měn

FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

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

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

TRANSAKCE A ZŮSTATKY

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

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

(d) Finanční aktiva a závazky a jejich oceňování

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

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

(i) FINANČNÍ AKTIVA A ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

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

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

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

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

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

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

(ii) PŮJČKY A POHLEDÁVKY

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

(iii) FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

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

(iv) REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

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

(v) FINANČNÍ ZÁVAZKY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

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

(vi) OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

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

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

(vii) ZAÚČTOVÁNÍ A ODÚČTOVÁNÍ FINANČNÍCH AKTIV

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

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

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

(viii) STANOVENÍ REÁLNÉ HODNOTY

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

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

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

(e) Zápočet finančních nástrojů

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

(f) Derivátové finanční nástroje a zajišťovací účetnictví

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

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

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

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

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

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

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

(g) Zaúčtování odloženého zisku nebo ztráty prvního dne

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

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné 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 „Čistém zisku z obchodování“. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

(h) Úrokové výnosy a náklady

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

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

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé hodnoty finančního aktiva či závazku a příslušných úrokových výnosů a nákladů během příslušného období. Efektivní úroková míra je takovou úrokovou mírou, která přesně diskontuje budoucí očekávané platby a příjmy během očekávané životnosti finančního nástroje, nebo příslušného kratšího období, na čistou účetní hodnotu finančního aktiva či závazku. Banka počítá efektivní úrokovou míru tak, že odhadne budoucí peněžní toky, které vyplývají z uzavřených smluvních podmínek (například možnost předčasného splacení), ale nezvažuje budoucí úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky zaplacené a přijaté smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších 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.

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

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

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

(j) Příjmy z dividend

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

(k) Smlouvy o prodeji a zpětné koupi cenných papírů

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

(l) Znehodnocení finančních aktiv

(i) ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ÚČTOVANÉ V NABĚHLÉ HODNOTĚ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA

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

(iii) AKTIVA KLASIFIKOVANÁ JAKO CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ DO SPLATNOSTI

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

(iv) RESTRUKTURALIZOVANÉ ÚVĚRY A POHLEDÁVKY

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

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

(m) Nehmotná aktiva

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

- 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“.

(n) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky a budovy zahrnují převážně budovy poboček a kanceláře. Veškeré budovy a zařízení se vykazují v historických cenách po odečtení 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 bodu (m) a (n) oceňuje pořizovacími náklady. Banka v současnosti nevlastní nemovitosti, které by spadaly pod úpravu IAS 40 Investice do nemovitostí, tj. nemovitosti držené primárně za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo za účelem kapitálového zhodnocení.

(o) Znehodnocení nefinančních aktiv

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

(p) Leasing

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

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

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

Banka v současnosti neposkytuje finanční a operativní leasing.

(q) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(r) Rezervy

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

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

(s) Smlouvy o finančních zárukách

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

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

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

(t) Náklady na zaměstnance

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

ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Banka aktuálně neposkytuje žádné zaměstnanecké požitky a benefity, k nimž by bylo potřeba tvořit rezervy a oceňovat je za pomoci pojistně matematických metod v souladu se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky. Banka ukončila poskytování takovýchto požitků a benefitů v průběhu roku 2015. Rezerva k těmto benefitům a požitkům byla v roce 2015 rozpuštěna do výnosů.

PENZIJNÍ PŘIPOJIŠTĚNÍ

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

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

SOCIÁLNÍ FOND

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

(u) Zdanění a odložená daň z příjmů

DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

ODLOŽENÁ DAŇ

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

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

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

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

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

(v) Daň z přidané hodnoty

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

(w) Přijaté půjčky

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

(x) Základní kapitál a rezervní fondy

NÁKLADY NA EMISI AKCIÍ

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

DIVIDENDY Z AKCIÍ

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

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

REZERVNÍ FOND

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

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

(y) Správa a úschova aktiv

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

(z) Ocenění přijatého zajištění

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

(aa) Vývoj účetnictví a výkaznictví podle IFRS / IAS

A) Přijatá 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 2016:

- **IAS 27 Samostatná účetní závěrka (ve znění pozdějších předpisů)**

Tato změna je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2016. Tato změna umožňuje subjektům použít metodu ekvivalence k účtování investic do dceřiných podniků, společných podniků a přidružených podniků v jejich samostatných účetních závěrkách. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

- **IAS 1: Podnět ke zveřejnění (změna)**

Změny k IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky dále doporučují společnostem uplatňovat svůj odborný úsudek při určování toho, které informace mají být zveřejněny a při strukturování těchto informací ve svých účetních závěrkách. Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2016. Tento úzce zaměřený dodatek IAS spíše objasňuje – než by významně měnil – požadavky stávající IAS 1. Tyto změny se týkají významnosti, pořadí komentářů, mezisoučtů a členění, účetních postupů a prezentace položek ostatního úplného výsledku (OCI) vyplývajících z investic účtovaných ekvivalencí. Banka náležitě upravila svou účetní závěrku.

- **IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva (změna): Objasnění přijatelných metod odepisování**

Tato změna je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2016. Tato změna podává doplňující pokyny pro správný propočet odpisů nebo amortizace pozemků, budov a zařízení a nehmotných aktiv. Tato změna objasňuje zásadu IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 38 Nehmotná aktiva, že výnos odráží spíše formu ekonomických užitků vytvářených při provozování podniku (jehož jsou aktiva součástí) a nikoli ekonomické užitky, které jsou používáním aktiv spotřebovávány. V důsledku toho nelze poměr vytvořeného výnosu k celkovému očekávanému výnosu použít k odpisování pozemků, budov a zařízení a lze jej použít pouze ve velmi omezených případech k amortizaci nehmotných aktiv. Banka nezjistila žádný významný dopad této změny na své účetní zásady a účetní závěrky.

- **IFRS 11 Společná uspořádání (změna): Účtování akvizic podílů účastí ve společných operacích**

Tato změna je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2016. IFRS 11 se zaměřuje na účtování podílů ve společných podnicích a společných operacích. Tato změna podává nové pokyny, jak účtovat akvizice podílů ve společných operacích, které v souladu s IFRS představují podnik, a specifikuje správné účetní řešení těchto akvizic. Banka nemá žádnou transakci spadající do rámce této změny.

- **IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a IAS 41 Zemědělství (změna) Plodící rostliny**

Tato změna je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2016. Plodící rostliny spadají aktuálně do rámce IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a podléhají všem požadavkům uvedeným tamtéž. A to včetně možnosti volit si mezi nákladovým modelem a modelem přeceňování pro následné oceňování. Zemědělský produkt rostoucí na plodících rostlinách (například ovoce rostoucí na stromě) zůstává nadále v rámci IAS 41 Zemědělství. Státní dotace vztahující se na plodící rostliny se budou nyní účtovat dle IAS 20 Vykazování státních dotací a zveřejňování státní podpory namísto původní normy IAS 41. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

- **IAS 19 Plány definovaných požitků (pozměněno): Příspěvky zaměstnanců**

Tato změna je účinná pro účetní období počínající 1. únorem 2015. Tato změna se týká příspěvků od zaměstnanců nebo třetích stran plány definovaných požitků. Tato změna má za cíl zjednodušit účtování příspěvků, které jsou nezávislé na počtu odpracovaných let zaměstnanců, například příspěvky zaměstnanců, které jsou vypočítány pevně stanoveným procentem z platu. Banka nemá žádné plány, které by spadaly do rámce působnosti této změny.

- **IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28: Investiční subjekty: Uplatnění konsolidační výjimky (změny)**

Tyto změny řeší tři problémy, které v praxi vyplývají z uplatňování konsolidačních výjimek u investičních subjektů. Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2016. Tyto změny objasňují, že osvobození od povinnosti sestavovat konsolidovanou účetní závěrku se týká mateřské společnosti, která je dceřinou společností investičního subjektu, přičemž tento investiční subjekt oceňuje všechny své dceřiné společnosti reálnou hodnotou. Tyto změny také vysvětlují, že je konsolidována pouze dceřiná společnost, která není sama o sobě investičním subjektem a poskytuje investičnímu subjektu podpůrné služby. Všechny ostatní dceřiné společnosti investičního subjektu jsou oceňovány reálnou hodnotou. Konečně, změny IAS 28 Investice do přidružených podniků a společných podniků, umožňují investorovi při uplatňování ekvivalenční metody zachovat ocenění reálnou hodnotou, aplikované přidruženým nebo společným podnikem investičního subjektu, i na své podíly v dceřiných společnostech. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

- **Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydal Výroční úpravy cyklu IFRS 2010–2012**, tj. sbírku změn IFRS. Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. únorem 2015. Žádná z nich neměla na účetní závěrku Banky významný dopad.

- > **IFRS 2 Úhrady vázané na akcie:** Touto úpravou se mění definice „rozhodných podmínek“ a „tržních podmínek“ a doplňují se definice „výkonnostní podmínky“ (které byly dříve součástí definice „rozhodných podmínek“).
- > **IFRS 3 Podnikové kombinace:** Tato úprava objasňuje, že podmíněná protihodnota při podnikové akvizici, která není klasifikována jako vlastní kapitál, je následně oceňována reálnou hodnotou jako zisk nebo ztráta, ať již spadá do rámce IFRS 9 Finanční nástroje nebo nikoli.
- > **IFRS 8 Provozní segmenty:** Tato úprava vyžaduje, aby účetní jednotka zveřejnila rozhodnutí učiněná vedením při aplikaci agregačních kritérií na provozní segmenty, a objasňuje, že účetní jednotka podává pouze odsouhlasení celkových vykazovaných aktiv segmentů s aktivy účetní jednotky, pokud jsou aktiva segmentu pravidelně vykazována.
- > **IFRS 13 Oceňování v reálné hodnotě:** Tato úprava ve Zdůvodnění závěru IFRS 13 objasňuje, že vydání IFRS 13 a změna IFRS 9 a IAS 39 neodstraňuje možnost oceňovat krátkodobé pohledávky a závazky bez uvedené úrokové sazby dle jejich fakturované částky bez eskontování, pokud má neeskonotování pouze nevýznamný účinek.
- > **IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení:** Změna objasňuje, že pokud je položka pozemků, budov a zařízení přeceněna, hrubá účetní hodnota se upraví způsobem, který je v souladu s přeceněním účetní hodnoty.
- > **IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran:** Tato změna vysvětluje, že účetní jednotka, která poskytuje služby členů klíčového vedení vykazující účetní jednotce nebo mateřské společnosti této vykazující účetní jednotky, je spřízněnou stranou takovéto vykazující účetní jednotky.
- > **IAS 38 Nehmotná aktiva:** Změna objasňuje, že pokud je nehmotné aktivum přeceněno, hrubá účetní hodnota se upraví způsobem, který je v souladu s přeceněním účetní hodnoty.

- **Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydal Výroční úpravy cyklu IFRS 2012–2014**, tj. sbírku změn IFRS. Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2016. Žádná z nich neměla na účetní závěrku Banky významný dopad.

- > **IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti:** Tato změna objasňuje, že přechod z jedné vyřazovací metody na jinou (prostřednictvím prodeje nebo prostřednictvím rozdělení vlastníkům), by neměl být považován za nový plán vyřazení; spíše se jedná o pokračování původního plánu. Uplatňování požadavků stanovených v IFRS 5 tedy nebude nijak přerušeno. Tato změna také objasňuje, že přechod na jinou vyřazovací metodu nemění datum klasifikace.

- > **IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování:** Tento pozměňovací návrh objasňuje, že servisní smlouva, která obsahuje poplatek, může představovat trvalý angažovanost ve finančních aktivech. Dále je zde objasněno, že zveřejnění uvedená v normě IFRS 7, týkající se vzájemného zápočtu finančních aktiv a finančních závazků, nejsou vyžadována v kondenzovaném mezitímním finančním výkazu.
- > **IAS 19 Zaměstnanecké požitky:** Tato změna objasňuje, že hloubka trhu u vysoce kvalitních podnikových dluhopisů se posuzuje spíše na základě měny, v níž je závazek denominován, a nikoli dle země, kde se daný závazek nachází. Pokud pro tyto vysoce kvalitní podnikové dluhopisy není v dané měně k dispozici rozvinutý trh, použije se sazba ze státních dluhopisů.
- > **IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví:** Tato změna objasňuje, že požadované prozatímní zveřejnění musí být uvedeno buď v účetní závěrce, nebo začleněno formou křížového odkazu mezi mezitímní účetní závěrkou a místy, kde je začleněno do větší mezitímní účetní závěrky (například v komentáři řízení nebo ve zprávě o riziku). Výbor specifikoval, že další informace v rámci mezitímní účetní výkazy musí být uživatelům zpřístupněny za stejných podmínek a ve stejnou dobu jako mezitímní účetní závěrky. Pokud uživatelé nemají tímto způsobem zajištěn přístup k těmto dalším informacím, je mezitímní účetní závěrka neúplná.

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

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

Tato norma je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2018, s možností předčasného uplatnění. Konečná verze IFRS 9 Finanční nástroje odráží všechny fáze projektu finančních nástrojů a nahrazuje IAS 39 Finanční nástroje: Účtování a oceňování, i všechny předchozí verze standardu IFRS 9. Norma zavádí nové požadavky na klasifikaci a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví. Tato norma výrazně ovlivní účetní závěrku Banky.

Banka i Sberbank Europe v roce 2016 provedly úvodní studii dopadů nového standardu IFRS 9, který vstupuje závazně v platnost od 1.1.2018.

Klasifikace a oceňování finančních aktiv a závazků

Banka bude nově klasifikovat všechna svá finanční aktiva a závazky podle obchodního modelu a charakteristik budoucích peněžních toků z těchto aktiv a závazků. Stávající kategorie dle standardu IAS 39 budou nahrazeny těmito novými dle IFRS 9:

- finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě
- finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě proti účtům hospodářského výsledku
- finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě proti účtům ostatního úplného výsledku

Předběžné závěry indikují, že oceňování finančních závazků nedozná významnějších změn oproti stávajícímu standardu IAS 39.

Většinovým obchodním modelem by mělo být držení finančních aktiv s cílem inkasa budoucích smluvních peněžních toků (model „Hold to collect“). Obchodní model založený na držbě finančních aktiv a inkasa budoucích smluvních peněžních toků s možností prodeje (model „Hold to collect and sell“) bude uplatňován zejména u finančních aktiv, která jsou dnes klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva („available for sale“).

Na základě úvodní studie Banka předpokládá, že většina úvěrového portfolia bude klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě. Úvěrové případy, které bude nutné klasifikovat jako finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě proti účtům ostatního úplného výsledku, patrně budou ve výrazné menšině. Půjde pravděpodobně o úvěry ze segmentu firemního bankovníctví. Příčinou mohou být zvláštní, individuální ujednání v úvěrových smlouvách, které způsobí, že úvěrová smlouva nesplní povinný test na skutečnost, že budoucí peněžní toky ze smlouvy představují výlučně platbu úroku a jistiny (tzv. SSPI test).

Snížení hodnoty finančních aktiv

Metodologie snížení hodnoty finančních aktiv podle standardu IFRS 9 se významně mění. Nová pravidla pro snížení hodnoty se budou týkat dluhových instrumentů účtovaných v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek, ale i pohledávek z leasingu, smluvních aktiv, či úvěrových příslibů a finančních záruk, které nejsou účtovány v reálné hodnotě. Výpočet opravných položek je nově založen na odhadu očekávaných budoucích ztrát. Standard předepisuje použití různých scénářů vážených pravděpodobnostmi a také inkorporování prospektivních informací, včetně makroekonomických faktorů (např. nezaměstnanost, růst HDP, vývoj úrokových sazeb).

Banka finanční aktiva rozdělí do následujících tří kategorií:

- Stage 1 – kategorie, do níž jsou aktiva zařazena při prvotním zachycení, nejsou znehodnocena. Opravná položka je založena na kvantifikaci očekávané ztráty v příštích 12-ti měsících (tj. úvěrové ztráty v průběhu celého životního cyklu aktiva, vyplývající ze selhání v průběhu následujících 12 měsíců)
- Stage 2 – kategorie, do níž jsou zařazena aktiva, u nichž došlo významnému zvýšení úvěrového rizika. Opravná položka je založena na kvantifikaci očekávané ztráty v průběhu celého životního cyklu aktiva
- Stage 3 – kategorie, do níž jsou zařazena aktiva v selhání. Opravná položka je založena na kvantifikaci očekávané ztráty v průběhu celého životního cyklu aktiva.

Pro účely stanovení opravných položek, zejména pro kategorie „Stage 1“ a „Stage 2“ Banka vyvíjí modely stanovení rizikových parametrů (pravděpodobnost selhání, výše expozice v okamžiku selhání apod.). Modely budou pravidelně aktualizovány tak, aby poskytovaly relevantní vstupní parametry pro výpočet opravných položek.

Banka očekává, že nový standard IFRS 9 si vyžádá významnější dodatečnou tvorbu opravných položek. Tato dodatečná tvorba opravných položek přímo sníží regulatorní kapitál banky. Banka proto v rámci skupiny Sberbank Europe pracovala i s méně příznivou variantou dopadu do kapitálu banky a plánuje navýšení základního jmění v rozsahu, který zajistí plnění všech regulatorních požadavků na výši kapitálu banky.

Na úvodní studii navazuje projekt přípravy Banky na nový standard IFRS 9. Projekt je koordinován s aktivitami na úrovni skupiny Sberbank Europe a zahrnuje:

- tvorbu modelů pro výpočet rizikových parametrů, které budou používány při výpočtu opravných položek zejména pro úvěry v kategoriích „Stage 1“ a „Stage 2“
- implementaci softwarových nástrojů pro výpočty opravných položek a oceňování finančních aktiv
- úpravu interních procesů a systémů tak, aby poskytovaly relevantní informace jak pro oblast Klasifikace a oceňování, tak i pro oblast Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Tato norma je účinná pro účetní období počínající 1. lednem 2018. IFRS 15 zavádí v pětistupňový model, který se bude používat na výnosy plynoucí ze smlouvy se zákazníkem (s omezenými výjimkami), bez ohledu na druh výnosových transakcí nebo na průmyslové odvětví. Požadavky standardu se bude také týkat 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 bude vyžadováno v široké míře, včetně členění celkových výnosů; informací o plnění; změn ve smlouvách, bilancí aktiv a pasiv mezi obdobími a klíčových úsudků a odhadů. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

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

Tato Objasnění se týká ročních období počínaje 1. lednem 2018, s možností předčasného uplatnění. 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. Tato Objasnění nebyla dosud schválena Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření významný vliv.

- **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. Nájemci budou, s určitými výjimkami, používat jednotný účetní model pro všechny leasingy. Účetnictví pronajímatele se v podstatě nemění. Tato norma nebyla dosud schválena Evropskou unií. Banka bude touto normou ovlivněna. Nový přístup dle tohoto standardu bude muset být uplatňován zejména pro nájemní smlouvy k prostorům, v nichž Banka nabízí své bankovní služby. Tím se výrazně navýší objem stálých aktiv ve výkazu finanční pozice a dlouhodobých závazků plynoucích z těchto smluv.

- **Změna v 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 odložilo 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 jakýkoli významný vliv.

- **IAS 12: Uznání odložených daňových pohledávek za nerealizované ztráty (změny)**

Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2017, s možností předčasného uplatnění. Cílem těchto změn je objasnit požadavky na odložené daňové pohledávky za nerealizované ztráty, a vyřešit tak praktické rozpory při aplikaci IAS 12 Daně ze zisku. Konkrétní problémy s praktickými rozpory se týkají zejména existence odečitatelného dočasného rozdílu při snížení reálné hodnoty, náhrady aktiva za více než je jeho účetní částka, případného budoucího zdanitelného zisku a kombinovaného vs. samostatného posuzování. Tyto změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka se domnívá, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

- **IAS 7: Podnět ke zveřejnění (změny)**

Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2017, s možností předčasného uplatnění. Cílem těchto změn je zajistit zveřejnění, které umožní uživatelům účetní závěrky vyhodnotit změny závazků vyplývajících z finančních činností, včetně změn vyplývajících z peněžních toků i bezhotovostních změn. Tyto změny specifikují, že jediný způsob, jak splnit požadavek na zveřejnění, je tabulkové odsouhlasení mezi počátečními a konečnými zůstatky ve výkazu o finanční situaci u závazků z finančních činností, včetně změn financování peněžních toků, změny vyplývající ze získání nebo ztráty ovládnutí dceřiných podniků nebo jiných podniků, dopad změn směnných kurzů, změn v reálných hodnotách a dalších změn. Tyto Změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka se domnívá, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný vliv.

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

Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2018, s možností předčasného uplatnění. 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 klasifikaci transakce z hotovostní na ekvitní. Tyto Změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá toto opatření žádný významný 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. Tyto Změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá 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, s možností předčasného uplatnění. 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. Tyto Změny nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka nepředpokládá, že by na její účetní závěrku mělo toto opatření jakýkoli významný vliv.

- **VÝKLAD IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazené protihodnotě**

Tento výklad je účinný pro účetní období počínající 1. lednem 2018, s možností předčasného uplatnění. 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. Tento Výklad nebyl dosud schválen Evropskou unií. Banka se domnívá, 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. Tyto změny jsou účinné pro účetní období počínající 1. lednem 2017 pro IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách nebo počínající dnem 1. lednem 2018 pro IFRS 1 První přijetí Mezinárodních standardů finančního výkaznictví a pro IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků. U IAS 28 Investice do přidružených a společných podniků je přípustné předčasné uplatňování. Tyto výroční úpravy nebyly dosud schváleny Evropskou unií. Banka vyhodnotila, že na její účetní závěrku nemá 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 první.
- > **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.
- > **IFRS 12 Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách:** Tyto změny objasňují, že požadavky na zveřejnění uvedené v IFRS 12, jiné než požadavky shrnuté ve finančních informacích pro dceřiné společnosti, společné a přidružené podniky, se týkají podílu účetní jednotky v dceřiné společnosti, společném nebo přidruženém podniku, který je klasifikován jako podíl držený za účelem prodeje, za účelem distribuce nebo jako přerušené činnosti v souladu s IFRS 5.

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

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

ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY ÚVĚRŮ A PŮJČEK

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

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

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

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

Vedení Banky pro účely plánování budoucích plateb používá odhady učiněné na základě minulých zkušeností se ztrátami pro aktiva s úvěrovými charakteristikami a objektivní důkazy o znehodnocení v rámci portfolia. Metodologie a předpoklady pro odhad jak částek, tak načasování budoucích plateb, jsou aktualizovány s cílem snížit rozdíly mezi odhadem ztráty a skutečnou ztrátou. Pokud by došlo ke změně ve výši odhadovaných plateb portfolia úvěrů v selhání o ± 5 procent, znehodnocení by bylo přibližně o 42 mil. Kč nižší, respektive o 106 mil. Kč vyšší (2015: znehodnocení bylo přibližně o 69 mil. Kč nižší, respektive o 33 mil. Kč vyšší).

SNÍŽENÍ HODNOTY REALIZOVATELNÝCH MAJETKOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

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

REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

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

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

ODLOŽENÁ DAŇ

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

REZERVY

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

3 Čisté úrokové výnosy

Výnosy z úroků a podobné výnosy (mil. Kč)	2016	2015
Úvěry a půjčky klientům	1 875	1 928
Cenné papíry klasifikované jako úvěry a půjčky klientům	15	1
Pohledávky za bankami	19	31
Úvěry a půjčky klientům a bankám	1 909	1 960
Realizovatelné cenné papíry	11	8
Úroky ze zajišťovacího vztahu	0	4
	1 920	1 972
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	1 920	1 972

Výnosy z úroků a podobné výnosy z úvěrů a půjček klientům (mil. Kč)	2016	2015
Pohledávky za právnickými a fyzickými osobami včetně spotřebitelských úvěrů	1 886	1 922
Pohledávky za obcemi	1	3
Pohledávky za vládními institucemi	1	1
Ostatní pohledávky za klienty	2	3
	1 890	1 929

Úrokové výnosy roku 2016 zahrnují výnosy z úroků ze znehodnocených pohledávek ve výši 90 mil. Kč (2015: 72 mil. Kč).

Úrokové výnosy roku 2016 zahrnují výnosy z úroků z úvěrů a pohledávek v restrukturalizaci ve výši 71 mil. Kč (2015: 25 mil. Kč).

Čistý úrokový výnos roku 2016 zahrnuje i čistý úrokový náklad zajišťovacího nástroje ve výši 0 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč) a čistý úrokový výnos podkladového nástroje ve výši 0 mil. Kč (2015: 11 mil. Kč).

Náklady na úroky a podobné náklady (mil. Kč)	2016	2015
Závazky vůči klientům	253	389
Závazky vůči bankám	13	33
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	115	141
	381	563

4 Čisté výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2016	2015
Výnosy z poplatků a provizí	505	577
Náklady na poplatky a provize	-140	-144
	365	433

Výnosy z poplatků a provizí (mil. Kč)	2016	2015
Zahraniční platební styk	144	158
Domácí platební styk	66	70
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou integrální součástí efektivní úrokové míry)	99	127
Transakce v cizí měně	139	172
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	15	13
Ostatní	42	37
	505	577

Výnosy z poplatků a provizí z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově za rok 2016 obsahují výnosy z provizí z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 0 mil. Kč (2015: 1 mil. Kč).

Náklady na poplatky a provize (mil. Kč)	2016	2015
Zahraniční platební styk	-4	-6
Domácí platební styk	-2	-2
Poskytnuté úvěry (poplatky, které nejsou integrální součástí efektivní úrokové míry)	-27	-19
Transakce v cizí měně	-69	-78
Transakce s cennými papíry a aktiva ve správě a úschově	-2	-3
Ostatní	-36	-36
	-140	-144

Náklady na poplatky a provize z transakcí s cennými papíry a aktivy ve správě a úschově za rok 2016 obsahují náklady na provize z transakcí s aktivy ve správě a úschově ve výši 0 mil. Kč (2015: 1 mil. Kč).

5 Čistý zisk z obchodování

(mil. Kč)	2016	2015
Cenné papíry s pevným výnosem a cenné papíry peněžního trhu	2	1
Čistý zisk z devizových operací	82	57
Úrokové nástroje	-1	8
Kurzové rozdíly	16	-21
	99	45

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

Čistý zisk z obchodování roku 2016 také zahrnuje čistou ztrátu ve výši 0 mil. Kč (2015: 7 mil. Kč) z přecenění na reálnou hodnotu úrokových swapů, které jsou zajišťovacím nástrojem a čistý zisk z fluktuace reálné hodnoty podkladového nástroje ve výši 0 mil. Kč (2015: 11 mil. Kč).

6 Čistý zisk z finančních investic

(mil. Kč)	2016	2015
Čistý zisk z prodeje realizovatelných cenných papírů	25	2
Čistý zisk/ztráta z postoupení pohledávek	0	-1
	25	1

7 Správní náklady

(mil. Kč)	2016	2015
Osobní náklady	828	754
Odpisy budov, zařízení a nehmotných aktiv	106	117
Ostatní správní náklady	464	508
	1 398	1 379

Osobní náklady (mil. Kč)	2016	2015
Mzdy a odměny členů představenstva	33	35
Mzdy a odměny vrcholového vedení	50	53
Mzdy a odměny členů dozorčí rady	0	0
Mzdy a odměny zaměstnanců	534	476
Sociální náklady a zdravotní pojištění	192	176
Ostatní osobní náklady	19	14
	828	754

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

SYSTÉM ODMĚŇOVÁNÍ VEDENÍ

Mzdy a odměny členů představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou. Klíčový ukazatel výkonnosti pro roční výkonnostní odměnu je závislý na výsledcích skupiny (Sberbank Europe AG), banky (Sberbank CZ, a.s.), profitcentra / segmentu a plnění strategických a individuálních cílů. Roční odměna je vyplacena, pokud jsou splněny požadavky stanovené ve skupinové interní směrnici o odměňování a v interní směrnici Banky Politika odměňování. Bonus lze navíc 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. Výše příspěvku činí 3 600 Kč na osobu za rok. Celkové náklady Banky na penzijní připojištění v roce 2016 činily 1,5 mil. Kč (2015: 1,6 mil. Kč). Náklady na penzijní připojištění jsou vykázány v řádku „Ostatní osobní náklady“ v tabulce „Osobní náklady“.

OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

(mil. Kč)	2016	2015
Nájemné a leasing	143	125
Informační technologie	97	114
Marketing a propagace	71	91
Spotřeba materiálu	32	40
Náklady na audit, daňové, právní a jiné poradenství	53	70
Daně a poplatky	2	2
Ostatní	66	66
	464	508

8 Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2016	2015
Zisk z prodeje dlouhodobého majetku	10	3
Výnosy ze služeb poskytovaných v rámci skupiny	27	23
Ostatní	10	4
	47	30

9 Ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2016	2015
Fond pojištění vkladů	13	79
Fond řešení krize	67	0
Náklady na prodej dlouhodobého majetku	1	0
Ostatní	20	133
	101	212

Ostatní provozní náklady roku 2015 zahrnují výplatu náhrady škody v částce 129,4 mil. Kč, kterou musela Banka neočekávaně vyplatit na základě pravomocného soudního rozhodnutí. S tímto rozhodnutím Banka zásadně nesouhlasí a podniká veškeré právní kroky, aby toto rozhodnutí bylo zrušeno a vyplacené prostředky vráceny zpět bance. V roce 2016 Ostatní provozní náklady zahrnují částečný odpis investice do projektu nového multikanálového bankovníctví v částce 19 mil. Kč. Důvodem částečného odpisu byly infrastrukturní změny v projektu.

10 Daň z příjmů

(mil. Kč)	2016	2015
Splatná daň z příjmů	93	17
Odložený daňový výnos/náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (poznámka 20)	-29	-3
	64	14

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

(mil. Kč)	2016	2015
Zisk před zdaněním	336	37
Použité sazby	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb	64	7
Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů	12	1
Ostatní	-12	6
	64	14

Efektivní sazba daně v roce 2016, očištěná o vliv rozdílu mezi skutečnou splatnou daní za rok 2015 a odhadem splatné daně za rok 2015 (0,5 mil. Kč) činila 19,1 % (2015: 22,7 %).

11 Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Úvěry a vklady centrálním bankám	11 200	18 200
Povinné minimální rezervy u centrálních bank	1 023	1 063
Pokladní hotovost	714	706
Běžné účty u centrálních bank	38	20
	12 975	19 989

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 2016 činila 0,05 % p. a. (k 31. prosinci 2015: 0,05 % p. a.).

12 Pohledávky za bankami

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rozděleno dle produktu a sídla banky		
Běžné účty		
Domácí	16	16
Zahraniční	1 550	1 029
Termínové vklady		
Domácí	0	9
Zahraniční	389	1 242
	1 955	2 296
Opravná položka na úvěrová rizika	0	0
Čistá výše pohledávek za bankami	1 955	2 296

Pohledávky za bankami ve výši 1 566 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 1 205 mil. Kč) jsou součástí položky peněžních ekvivalentů (poznámka 31).

13 Úvěry a půjčky klientům

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rozděleno dle produktu		
Investiční úvěry	31 111	30 772
Provozní úvěry	4 335	4 954
Hypoteční úvěry	17 049	13 267
Spotřebitelské úvěry	4 260	3 055
Úvěry a půjčky klientům – brutto	56 755	52 048
Opravná položka na úvěrová rizika	-1 142	-1 267
Čisté úvěry a půjčky klientům	55 613	50 781

V roce 2016 Banka neposkytla žádné pohledávky z úvěrů a půjček klientům jako zástavu třetím stranám za účelem zajištění přijatých úvěrů.

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

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

14 Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů

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

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
K 1. lednu 2015	686	767	1 453
Tvorba opravné položky na úvěrová rizika	310	357	667
Rozpuštění opravné položky na úvěrová rizika	-171	-179	-350
Odepsané pohledávky	-247	-259	-506
Kurzové rozdíly	1	2	3
K 31. prosinci 2015	579	688	1 267
Tvorba opravné položky na úvěrová rizika	343	312	655
Rozpuštění opravné položky na úvěrová rizika	-274	-160	-434
Odepsané pohledávky	-321	-25	-346
Kurzové rozdíly	0	0	0
K 31. prosinci 2016	327	815	1 142

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

Banka také utrpěla ztrátu z postoupených pohledávek ve výši 68 mil. Kč (2015: 319 mil. Kč). Tato ztráta je zaúčtována ve „ztrátách ze snížení hodnoty úvěrů“.

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

15 Derivátové finanční nástroje

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

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2016 a 2015 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

Derivátové finanční nástroje								
Určené k obchodování								
(mil. Kč)	31. prosince 2016				31. prosince 2015			
	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
Úrokové deriváty								
Swapy	3 819	3 819	19	13	2 630	2 630	12	1
Opce	0	0	0	0	0	0	0	0
	3 819	3 819	19	13	2 630	2 630	12	1
Měnové deriváty								
Swapy	5 620	5 537	90	12	4 106	4 093	16	3
Opce	0	0	0	0	189	189	5	5
Forwardy	833	829	4	5	224	223	2	1
	6 453	6 366	94	17	4 519	4 505	23	9
Celkem	10 272	10 185	113	30	7 149	7 135	35	10

Čistý zisk z operací s finančními deriváty je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodování“ Výkazu souhrnného výsledku.

K 31. 12. 2016 stejně jako k 31. 12. 2015 banka nevykazuje v účetnictví žádný zajišťovací vztah, který by splňoval podmínky zajišťovacího účetnictví. V minulosti Banka využívala úrokové swapy pro zajištění expozice vůči změnám reálné hodnoty fixně úročeného vládního dluhového cenného papíru, který měla v majetku v portfoliu realizovatelných cenných papírů.

16 Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry k obchodování (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Dluhové cenné papíry	0	32

Ke konci roku 2016 a 2015 Banka nevede ve svých knihách cenné papíry označené od počátku jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

17 Investiční cenné papíry

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Realizovatelné cenné papíry		
Dluhové cenné papíry, z toho:		
– Kotované	0	1 211
	0	1 211
Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky		
Dluhové cenné papíry, z toho:		
– Nekotované	245	1 353
	245	1 353

(mil. Kč)	Realizovatelné cenné papíry	Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	Cenné papíry držené do splatnosti	Celkem
K 1. lednu 2015	2 111	60	0	2 171
Přírůstky	137	1 353	0	1 490
Úbytky	-1 015	-60	0	-1 075
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty	-22	0	0	-22
K 31. prosinci 2015	1 211	1 353	0	2 564
Přírůstky	92	250	0	342
Úbytky	-1 257	-1 358	0	-2,615
Zisk/ztráta ze změny reálné hodnoty	-46	0	0	-46
K 31. prosinci 2016	0	245	0	245

Banka k 31. 12. 2016 nevykazuje žádné cenné papíry, které by byly zastaveny ve prospěch třetích stran. K 31. 12. 2015 činil objem zastavených realizovatelných cenných papírů v reálné hodnotě 459 mil. Kč. Cenné papíry byly zastaveny ve prospěch Evropské investiční banky, která poskytla úvěry na financování SME klientů a municipalit. Předmětem zástavy byly české státní dluhopisy. Zástava byla realizována trojstrannou smlouvou, jejímiž účastníky byli Sberbank CZ, a.s. (poskytovatel zajištění), Evropská investiční banka (příjemce zajištění) a Clearstream (společnost pro mezinárodní vypořádávání obchodů s cennými papíry). V průběhu roku 2016 byly předmětné úvěry splaceny a cenné papíry na základě této smlouvy ze zástavy uvolněny.

18 Nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Software	Nedokončené investice	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2015	428	21	1	450
Přírůstky	58	38	0	96
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	-10	0	0	-10
K 31. prosinci 2015	476	59	1	536
Přírůstky	48	124	0	172
Přeúčtování	0	0	0	0
Úbytky	0	-25	0	-25
K 31. prosinci 2016	524	158	1	683
Oprávký				
K 1. lednu 2015	-349	0	-1	-350
Odpisy	-34	0	0	-34
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
K 31. prosinci 2015	-383	0	-1	-384
Odpisy	-31	0	0	-31
Oprávký k úbytkům	0	0	0	0
K 31. prosinci 2016	-414	0	-1	-415
Čistá účetní hodnota				
K 1. lednu 2015	79	21	0	100
K 31. prosinci 2015	93	59	0	152
K 31. prosinci 2016	110	158	0	268

Pořizovací cena zcela odepsaného nehmotného majetku, který je doposud používán, činila k 31. 12. 2016 172 mil. Kč (31. 12. 2015: 129 mil. Kč).

19 Pozemky, budovy a zařízení

(mil. Kč)	Pozemky a budovy	Technické zhodnocení	Zařízení	Ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2015	178	143	269	175	24	789
Přírůstky	2	33	28	16	0	79
Přeúčtování	0	16	4	0	-20	0
Úbytky	0	-7	-85	-20	0	-112
K 31. prosinci 2015	180	185	216	171	4	756
Přírůstky	0	16	32	29	5	82
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-17	-38	-60	-3	-118
K 31. prosinci 2016	180	184	210	140	6	720
Oprávky						
K 1. lednu 2015	-104	-69	-209	-110	0	-492
Odpisy	-5	-18	-30	-23	0	-76
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Oprávky k úbytkům	0	7	78	18	0	103
K 31. prosinci 2015	-109	-80	-161	-115	0	-465
Odpisy	-5	-18	-21	-26	0	-70
Přeúčtování	0	0	0	0	0	0
Oprávky k úbytkům	0	12	35	50	0	97
K 31. prosinci 2016	-114	-86	-147	-91	0	-438
Čistá účetní hodnota						
K 1. lednu 2015	74	74	60	65	24	297
K 31. prosinci 2015	71	105	55	56	4	291
K 31. prosinci 2016	66	98	63	49	6	282

Pořizovací cena zcela odepsaného hmotného majetku, který je doposud používán, činila k 31. 12. 2016 178 mil. Kč (31. 12. 2015: 218 mil. Kč). Částka kompenzací za zničení a ztracení aktiv činila 1 mil. Kč (2015: 1 mil. Kč).

20 Daňová pohledávka

Odložená daň z příjmů je v roce 2016 vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 19 %, což je předpokládaná platná sazba při uplatnění (19 % pro výpočet v roce 2015).

Pohyby na účtu odložené daně z příjmů jsou následující:

(mil. Kč)	2016	2015
K 1. lednu	54	49
Odložený daňový výnos/náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů (poznámka 10)	29	3
Realizovatelné cenné papíry		
Přecenění na reálnou hodnotu (poznámka 28)	5	0
Změna přecenění rezervy na zaměst. požitky (poznámka 28)	0	2
K 31. prosinci	88	54

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Opravná položka na úvěrová rizika	58	49
Realizovatelné cenné papíry	0	-5
Dlouhodobý majetek	-6	-7
Rezervy	36	17
	88	54

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

(mil. Kč)	2016	2015
Opravná položka na úvěrová rizika	9	1
Odpisy dlouhodobého majetku	1	0
Rezervy	19	2
Celkem (poznámka 10)	29	3

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

21 Ostatní aktiva a náklady a příjmy příštích období

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Náklady a příjmy příštích období	50	38
Pohledávky za různými dlužníky po zohlednění opravných položek	57	47
Dohadné účty aktivní	5	5
Ostatní pohledávky za klienty	133	0
Odvody a dotace	161	0
Ostatní	20	237
	426	327

22 Závazky vůči bankám

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rozděleno dle produktu a sídla banky		
Běžné účty		
Domácí	1	2
Zahraniční	343	440
Termínové vklady		
Domácí	0	946
Zahraniční	2 836	3 114
Půjčky		
Domácí	0	0
Zahraniční	180	2 001
Ostatní		
Domácí	0	10
Zahraniční	107	0
	3 467	6 513

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

Závazky za bankami ve výši 2 069 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 2 073 mil. Kč) jsou součástí položky peněžních ekvivalentů (poznámka 31).

23 Závazky vůči klientům

V letech 2016 a 2015 Banka nevede závazky vůči klientům v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů.

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

Závazky vůči klientům v naběhlé hodnotě (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Rozděleno dle produktu		
Běžné účty	20 968	19 721
Termínové vklady	5 125	5 899
Spořicí účty s výpovědní lhůtou	2	3
Spořicí účty	29 692	30 145
	55 787	55 768
Rozděleno dle typu klienta		
Obchodní společnosti	18 391	19 040
Jednotlivci – domácnosti	27 265	27 463
Jednotlivci – podnikatelé	2 327	2 553
Vládní instituce	5 317	4 613
Neziskové organizace	482	367
Pojišťovny a penzijní fondy	1 640	1 432
Ostatní finanční instituce	365	300
	55 787	55 768

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 „úctovaných v naběhlé hodnotě“.

(mil. Kč)	Datum emise	Měna	Datum splatnosti	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Emitované hypoteční zástavní listy („HZL“)					
Emise HZL 5,30/17	18. prosince 2007	Kč	18. prosince 2017	803	809
Emise HZL 4,10/16	19. května 2010	Kč	19. května 2016	0	459
Emise HZL VAR1/17	22. března 2012	Kč	22. března 2017	486	490
Emise HZL 3,20/16	11. října 2012	Kč	11. října 2016	0	998
Emise HZL 2,30/18	24. října 2013	Kč	24. října 2018	898	922
Emise HZL 2,00/20	26. června 2014	Kč	26. června 2020	1 075	1 057
Emise HZL 1,10/17	5. září 2014	Kč	5. září 2017	0	0
				3 262	4 735
Směnky a depozitní certifikáty					
Krátkodobé směnky a depozitní certifikáty				0	966
Dlouhodobé směnky a depozitní certifikáty				0	68
				0	1 034
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů				3 262	5 769

V roce 2016 a 2015 Banka neemitovala hypoteční zástavní listy. V roce 2016 splatila Banka dvě emise hypotečních zástavních listů o nominálním objemu 500 mil. Kč (HZL 4,10/16) a 1 000 mil. Kč (HZL 3,20/16).

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

25 Ostatní pasiva a výnosy a výdaje příštích období

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Výnosy a výdaje příštích období	16	2
Závazky v průběhu vypořádání	60	30
Uspořádací účty	435	109
Závazky vůči různým věřitelům	207	157
Závazky vůči Fondu pojištění vkladů	1	22
Dohadné účty pasivní	38	64
DPH a ostatní daňové závazky	10	4
Ostatní	14	23
	781	411

26 Rezervy

(mil. Kč)	Rezervy na finanční záruky a ostatní podmíněné závazky	Rezerva na zaměstnanecké požitky	Ostatní provozní rezervy	Rezervy celkem
K 1. lednu 2015	18	14	19	51
Rozpuštění	-15	-14	0	-29
Použití	0	0	0	0
Tvorba	13	0	24	37
Rozdíl z přecenění	0	0	0	0
K 31. prosinci 2015	16	0	43	59
Rozpuštění	-24	0	-15	-39
Použití	0	0	-3	-3
Tvorba	48	0	26	74
Rozdíl z přecenění	0	0	0	0
K 31. prosinci 2016	40	0	51	91

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 prostorům, v nichž provozuje bankovní činnost.

27 Podřízené závazky

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

Banka k 31. 12. 2016 vykazuje podřízený dluh ve výši 189 mil. Kč (k 31. prosinci 2015 0 mil. Kč). Tento podřízený dluh Banka obdržela dne 29. prosince 2016 od mateřské banky Sberbank Europe AG, jediného akcionáře, ve výši 7 mil. EUR. Podřízený dluh je úročen roční úrokovou sazbou 5,915 % a je splatný 29. 12. 2023. Podřízený dluh Banka přijala za účelem plnění interně stanoveného kapitálového polštáře, jehož cílem je zajistit plnění regulačních požadavků na celkovou kapitálovou přiměřenost. Podřízený dluh byl přijat za běžných tržních podmínek.

28 Vlastní kapitál

V roce 2016 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. prosince 2016	31. prosince 2015
Kmenové akcie	2 806	2 806
Prioritní akcie	0	0
Upsaný, splacený a zapsaný v Obchodním rejstříku	2 806	2 806

Emise akcií				
ISIN	Datum emise	Nominální hodnota akcie	Počet akcií	Nominální hodnota
		Kč		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
			561 198	2 806

K 31. 12. 2016 je nominální hodnota kmenových cenných papírů 5 000 Kč. K 31. 12. 2015 byla nominální hodnota kmenových cenných papírů 5 000 Kč.

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

(mil. Kč)	2016	2015
K 1. lednu	21	29
Čistá změna reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů	-45	12
Čistý zisk z prodeje realizovatelných cenných papírů	19	-2
Změna reálné hodnoty vlivem zajišťovacího účetnictví	0	-11
Změna rezervy na zaměstnanecké benefity	0	-9
Vliv změny odložené daně (poznámka 20)	5	2
K 31. prosinci	0	21

29 Podmíněné závazky a smluvní přísliby

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

Potenciální závazky lze členit takto:

(mil. Kč)	31. prosince 2016 Smluvní částka	31. prosince 2015 Smluvní částka
Dokumentární akreditivy	81	51
Poskytnuté záruky	1 164	2 091
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 26)	-22	-7
Čistá hodnota poskytnutých záruk	1 142	2 084
Nečerpané úvěrové linky a jiné úvěrové přísliby	3 805	2 720
Rezervy na nečerpané úvěrové linky (poznámka 26)	-18	-9
Čistá hodnota nečerpaných úvěrových linek a jiných úvěrových příslibů	3 787	2 711
Celkem v čisté výši	4 929	4 795

Nečerpané úvěrové linky jsou neodvolatelné.

Pro výpočet rezerv k podrozvahovým položkám uvažuje Banka pravděpodobnost čerpání finančních prostředků pro pohledávky v selhání následujícím způsobem:

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

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

Banka předpokládá, že pravděpodobnost odtoku z důvodu vypořádání je u pohledávek (záruk) bez selhání nulová a nezohledňuje ji.

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

30 Ostatní podmíněné závazky

SOUDNÍ SPORY

Ke konci roku 2016 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. prosince 2016	31. prosince 2015
Aktiva převzatá do úschovy	0	1 037

Aktiva převzatá do úschovy jsou vykázána v nominální hodnotě.

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Aktiva převzatá do správy	5 808	5 659

Aktiva převzatá do správy jsou vykázána v reálné hodnotě.

Vedení Banky se domnívá, že k 31. prosinci 2016 a 2015 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. prosince 2016	31. prosince 2015
Do 3 měsíců	29	28
Do 1 roku	72	79
Nad 1 rok a do 5 let	249	306
Nad 5 let	30	55
	380	468

POHLEDÁVKY Z OPERATIVNÍHO LEASINGU (BANKA JAKO PRONAJÍMATEL)

Budoucí minimální leasingové platby z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a zařízení Banka v letech 2016 a 2015 nemá.

31 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů dle rozvahových položek:

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015	1. ledna 2015
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (poznámka 11)	12 975	19 989	7 310
Pohledávky za bankami splatné do 3 měsíců (poznámka 12)	1 566	1 205	619
Závazky vůči bankám splatné do 3 měsíců (poznámka 22)	-2 069	-2 073	- 3 934
	12 472	19 121	3 995

32 Informace o provozních segmentech

Banka v roce 2016 a 2015 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 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 2016 a v roce 2015 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 2016

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	SME	Treasury	Celkem
Čisté úrokové výnosy	717	237	536	49	1 539
Neúrokové výnosy	175	112	192	57	536
Celkové výnosy segmentu	892	349	728	106	2 075
Náklady segmentu	-495	-74	-129	-72	-770
Jiné významné nepeněžní položky					
Tvorba opravné položky k úvěrům	-260	-32	-773	0	-1 065
Rozpuštění opravné položky k úvěrům	167	5	672	0	844
Odepsané pohledávky	3	1	3	0	7
Rezervy a ostatní provozní náklady	0	0	0	0	0
Zisk před zdaněním segmentu	307	249	501	34	1 091
Aktiva	24 724	10 589	20 686	15 966	71 965
Závazky	35 303	5 943	15 330	7 059	63 635
Kapitálové výdaje	51	1	1	71	124
Odpisy	-50	-4	-4	-48	-106

Informace o provozních segmentech za roku 2015

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

Odsouhlasení zisku před zdaněním, aktiv a závazků povinně vykazovaných segmentů

(mil. Kč)

	2016	2015
Zisk před zdaněním		
Zisk před zdaněním povinně vykazovaných segmentů	1 091	658
Nealokované náklady	-755	-621
Zisk před zdaněním	336	37
Aktiva		
Aktiva povinně vykazovaných segmentů	71 965	76 609
Nealokovaná aktiva	0	0
Aktiva celkem	71 965	76 609
Závazky		
Závazky povinně vykazovaných segmentů	63 635	68 530
Nealokované závazky	0	0
Závazky celkem	63 635	68 530

Celkové výnosy Banky jsou generovány výlučně povinně vykazovanými segmenty.

Převážnou většinu výnosů generuje Banka od klientů s domilem 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.

V roce 2015 ČNB provedla kontrolu zaměřenou na prověření řízení úvěrového rizika a rizik spojených s úvěrováním, řízení rizika likvidity a systému vnitřně stanoveného kapitálu.

ČNB návazně na výsledky této kontroly zahájila s Bankou dne 16. 3. 2016 správní řízení s cílem nápravy všech zjištění, která byla v průběhu kontroly identifikována. V rámci zahájení tohoto správního řízení ČNB omezila Bance předběžným opatřením úvěrové aktivity v těchto oblastech:

- a) v poskytování nových a navyšování stávajících angažovaností, které přesahují 15 % regulatorního kapitálu banky,
- b) v navyšování angažovaností v segmentu „project finance“ a „commercial real estate“,
- c) v poskytování angažovaností, kdy jednorázová splátka při splatnosti převyšuje 50 % jistiny poskytnutého úvěru.

Již v průběhu kontroly v roce 2015 a následně i v průběhu správního řízení v roce 2016 Banka průběžně přijímala patřičná opatření ke zlepšení svých interních procesů a odstranění nedostatků. O těchto opatřeních byla ČNB průběžně informována. Dne 7. 6. 2016 ČNB doručila Bance oznámení, kterým zrušila omezení dle písmene c) předchozího odstavce. Následně 7. 9. 2016 ČNB dalším samostatným oznámením zrušila omezení dle písmene a) předchozího odstavce. Tímto rozhodnutím dále ČNB potvrdila omezení dle písm. b) předchozího odstavce pro případy, kdy pro schvalování úvěrového případu měl být použit projektový rating. K 31. 12. 2016 Banka odstranila téměř všechny nedostatky, které byly výsledkem kontroly a předmětem zmíněného správního řízení.

Poté, co byla sjednána náprava i v této poslední omezené oblasti, požádala Banka ČNB o zrušení tohoto rozhodnutí. Dne 17. 2. 2017 ČNB doručila Bance oznámení, v němž žádosti banky vyhověla a omezení na úvěrovou aktivitu v segmentech „project finance“ a „commercial real estate“ již nadále neuplatňuje.

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

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

MAXIMÁLNÍ ÚVĚROVÁ EXPOZICE PŘED ZOHLEDNĚNÍM TECHNIK SNIŽOVÁNÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2016	K 31. prosinci 2015
Rozvahové expozice v úvěrovém riziku		
Pohledávky za bankami	1 955	2 296
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	23 354	22 405
Provozní úvěry	2 229	2 717
Hypotéční úvěry	100	131
Spotřebitelské úvěry	0	1
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	7 180	7 719
Provozní úvěry	1 801	1 831
Hypotéční úvěry	16 866	13 036
Spotřebitelské úvěry	4 083	2 941
Derivátové finanční nástroje	113	35
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Dluhové cenné papíry	0	32
Investiční cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	245	2 564
Ostatní expozice	426	327
Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)		
Poskytnuté záruky	1 164	2 092
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	3 886	2 770
	63 402	60 897

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

FINANČNÍ EFEKT PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUK

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2016	K 31. prosinci 2015
Rozvahové expozice v úvěrovém riziku		
Pohledávky za bankami	0	1 500
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	11 956	10 953
Provozní úvěry	777	793
Hypotéční úvěry	88	100
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	4 911	5 054
Provozní úvěry	644	637
Hypotéční úvěry	14 129	11 109
Spotřebitelské úvěry	1 243	1 082
	33 748	31 228

MAXIMÁLNÍ ÚVĚROVÁ EXPOZICE PO ZOHLEDNĚNÍ TECHNIK SNIŽOVÁNÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2016	K 31. prosinci 2015
Rozvahové expozice v úvěrovém riziku		
Pohledávky za bankami	1 955	796
Úvěry a půjčky klientům:		
– Úvěry Firemního bankovníctví		
Investiční úvěry	11 398	11 452
Provozní úvěry	1 452	1 924
Hypotéční úvěry	12	31
Spotřebitelské úvěry	0	1
– Úvěry Retailového bankovníctví		
Investiční úvěry	2 269	2 665
Provozní úvěry	1 157	1 194
Hypotéční úvěry	2 737	1 927
Spotřebitelské úvěry	2 840	1 859
Derivátové finanční nástroje	113	35
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů		
Dluhové cenné papíry	0	32
Investiční cenné papíry		
Dluhové cenné papíry	245	2 564
Ostatní expozice	426	327
Podrozvahové expozice v úvěrovém riziku (nominální hodnota)		
Poskytnuté záruky	1 164	2 092
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	3 886	2 770
	29 654	29 669

Přijaté zajištění a záruky se vztahují pouze k rozvahové expozici.

PŘIJATÉ ZAJIŠTĚNÍ A ZÁRUKY

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

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2016	K 31. prosinci 2015
Finanční efekt přijatého zajištění a záruk		
Bankovní a obdobné záruky	1 439	744
Zástavní právo k nemovitostem	28 309	26 188
Finanční zajištění	594	2 123
Ostatní	3 406	2 173
	33 748	31 228

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

V roce 2014 přijala Banka od Sberbank Europe AG zajištění na rozdíl mezi tržním odhadem ceny nemovitostí a Bankou uznatelnou hodnotou zajištění v celkové výši 53,3 mil. Kč, které je součástí řádku Finanční zajištění.

V roce 2015 a v roce 2016 Banka z tohoto přijatého zajištění od Sberbank Europe AG nečerpala žádné plnění ke případně vzniklým ztrátám. Částka přijaté garance byla snížena na 35 mil. Kč v roce 2015 a na 23 mil. Kč v roce 2016, 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.

ÚVĚRY A PŮJČKY

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami	Úvěry a půjčky klientům	Pohledávky za bankami
Do splatnosti, individuálně nezhodnocené	53 333	1 955	49 143	2 296
Po splatnosti, ale individuálně nezhodnocené	165	0	204	0
Individuálně znehodnocené	3 257	0	2 701	0
Úvěry a půjčky – brutto	56 755	1 955	52 048	2 296
Opravná položka na úvěrová rizika	-1 142	0	-1 267	0
Čisté úvěry a půjčky	55 613	1 955	50 781	2 296

Z celkové výše individuálně nezhodnocených úvěrů a půjček klientům do splatnosti tvoří 24 037 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 24 530 mil. Kč) úvěry Firemního bankovníctví a 29 296 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 24 613 mil. Kč) patří mezi úvěry a půjčky Retailového bankovníctví.

Celková opravná položka na úvěrová rizika ve výši 1 142 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 1 267 mil. Kč) zahrnuje 842 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 1 017 mil. Kč) individuální opravné položky a 300 mil. Kč (k 31. prosinci 2015: 250 mil. Kč) portfoliové opravné položky.

INTERNÍ RATING ÚVĚŘŮ A PŮJČEK A KATEGORIZACE ČNB

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

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

Ratingová stupnice sestává z 26 ratingových stupňů, přičemž poslední 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 neznehodnocené individuálně (pohledávky bez selhání) jsou v souladu s kategorizačními pravidly ČNB blíže členěny do následujících podkategorií (ratingové stupně 1–25):

- standardní, pokud jsou splátky jistiny a příslušenství řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dnů, u žádné z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních 2 letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace provedena restrukturalizace a není důvod pochybovat o jejím úplném splacení, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění,
- sledované, pokud došlo od vzniku pohledávky ke zhoršení finanční situace dlužníka nebo splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dnů nebo u žádné z pohledávek nebyla v posledních 6 měsících z důvodu zhoršení finanční situace dlužníka provedena restrukturalizace, a s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka je pravděpodobné její úplné splacení, aniž by povinná osoba přistoupila k uspokojení svého nároku ze zajištění.

Úvěry a půjčky znehodnocené individuálně (pohledávky v selhání) jsou v souladu s kategorizačními pravidly ČNB blíže členěny do následujících podkategorií (ratingový stupeň 26, případně stupeň 25 pro úvěry Firemního bankovníctví):

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

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

ÚVĚRY A PŮJČKY DO SPLATNOSTI, INDIVIDUÁLNĚ NEZNEHODNOCENÉ

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

Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Nízké riziko	27 022	19 376
Mírné riziko	22 785	27 226
Vysoké riziko	3 526	2 541
Selhání	0	0
Úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené – brutto	53 333	49 143
Portfoliová opravná položka na úvěrová rizika	-282	-244
Čisté úvěry a půjčky do splatnosti, individuálně neznehodnocené	53 051	48 899

ÚVĚRY A PŮJČKY PO SPLATNOSTI, INDIVIDUÁLNĚ NEZNEHODNOCENÉ

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

Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Nízké riziko	8	12
Mírné riziko	40	155
Vysoké riziko	117	37
Selhání	0	0
Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené – brutto	165	204
Portfoliová opravná položka na úvěrová rizika	-18	-6
Čisté úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené	147	198

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Úvěry a půjčky po splatnosti, ale individuálně neznehodnocené	Finanční efekt přijatého zajištění	Úvěry a půjčky po splatnosti, ale individuálně neznehodnocené	Finanční efekt přijatého zajištění
Firemní bankovníctví	10	4	134	0
Retailové bankovníctví	155	84	70	41
Celkem	165	88	204	41

Následující tabulka shrnuje časovou strukturu pohledávek po splatnosti:

Úvěry a půjčky po splatnosti, individuálně neznehodnocené (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
1–30 dní po splatnosti	109	182
30–60 dní po splatnosti	30	17
60–90 dní po splatnosti	26	5
Celkem hrubá hodnota	165	204

Z celkového zůstatku individuálně neznehodnocených úvěrů a půjček po splatnosti bylo k 31. prosinci 2016 celkem 66 % po splatnosti do jednoho měsíce (2015: 89 %).

ÚVĚRY A PŮJČKY INDIVIDUÁLNĚ ZNEHODNOCENÉ

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

Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Selhání	3 257	2 701
Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené – brutto	3 257	2 701
Individuální opravná položka na úvěrová rizika	-842	-1 017
Čisté úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	2 415	1 684

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016		31. prosince 2015	
	Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	Finanční efekt přijátého zajištění	Úvěry a půjčky individuálně znehodnocené	Finanční efekt přijátého zajištění
Firemní bankovníctví	2 074	1 569	1 200	583
Retailové bankovníctví	1 183	641	1 502	875
Celkem	3 257	2 210	2 702	1 458

RESTRUKTURALIZOVANÉ ÚVĚRY A PŮJČKY

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

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

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

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

V roce 2016 byly restrukturalizovány úvěry a půjčky v celkovém objemu 2 084 mil. Kč (2015: 698 mil. Kč). Z celkové výše restrukturalizovaných úvěrů a půjček tvoří 1 670 mil. Kč úvěry Firemního bankovníctví a 414 mil. Kč úvěry Retailového bankovníctví (2015: Firemní bankovníctví 275 mil. Kč, Retailové bankovníctví 423 mil. Kč).

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

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

Restrukturalizované úvěry a půjčky analyzované z hlediska míry znehodnocení:

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Úvěry a půjčky klientům – restrukturalizace	Přijaté zajištění	Úvěry a půjčky klientům – celkem	Přijaté zajištění
Neznehodnocené	148	120	53 498	31 539
Znehodnocené	1 936	1 490	3 257	2 209
Úvěry a půjčky – brutto	2 084	1 610	56 755	33 748
Opravná položka na úvěrová rizika	-250	0	-1 142	0
Čisté úvěry a půjčky	1 834	1 610	55 613	33 748

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

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

(mil. Kč)	Retailové bankovníctví	Firemní bankovníctví	Celkem
K 1. lednu 2015	306	448	754
Nově forbereance	185	261	446
Změna stavu (splátky, navýšení)	-67	-224	-291
Reklasifikace segmentu	24	-24	0
Odepsané pohledávky	0	-11	-11
Postoupené pohledávky	0	-175	-175
Uzdravené pohledávky	-25	0	-25
K 31. prosinci 2015	423	275	698
K 1. lednu 2016	423	275	698
Nově forbereance	100	1 511	1 611
Změna stavu (splátky, navýšení)	-90	-99	-189
Reklasifikace segmentu	17	-17	0
Odepsané pohledávky	-5	0	-5
Postoupené pohledávky	-5	0	-5
Uzdravené pohledávky	-26	0	-26
K 31. prosinci 2016	414	1 670	2 084

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

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

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

Pohledávky za bankami, individuálně nezhodnocené (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Nízké riziko	1 923	2 216
Mírné riziko	32	49
Vysoké riziko	0	31
Celkem	1 955	2 296

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Následující tabulka uvádí analýzu dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2016 a k 31. prosinci 2015 podle externích ratingů stanovených ratingovou agenturou Moody's.

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti úctům nákladů nebo výnosů	Investiční cenné papíry	Celkem
Aaa až A3	0	245	245
Baa1 až Baa3	0	0	0
Bez externího ratingu	0	0	0
Celkem	0	245	245

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

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 (4 053 mil. CZK k 31. prosinci 2016), vůči bankovním institucím uplatňuje limit 50 % regulačního kapitálu (tj. 3 990 mil. CZK k 31. prosinci 2016) a vůči všem ostatním ekonomicky spjatým skupinám osob uplatňuje limit 25 % regulačního kapitálu (tj. 1 995 mil CZK k 31. prosinci 2016). K 31. prosinci 2016 měla Banka pohledávky za sedmi ekonomicky spjatými skupinami osob s expozicí vyšší než 10 % regulačního kapitálu. Ke dni 31. 12. 2015 byl tento počet stejný.

Banka navíc stanovuje a monitoruje limity výše akceptovaného rizika ve vztahu k zeměpisným segmentům a průmyslovým odvětvím.

Zeměpisné segmenty

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	15	336	1 407	197	1 955
Úvěry a půjčky klientům	48 682	6 615	246	70	55 613
z toho úvěry v restrukturalizaci	1 826	8	0	0	1 834
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0
Investiční cenné papíry – dluhové	245	0	0	0	245
Deriváty	23	89	1	0	113
Ostatní finanční aktiva	426	0	0	0	426
Finanční aktiva celkem	49 391	7 040	1 654	267	58 352

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	Tuzemsko	Evropská unie	Ostatní Evropa	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pohledávky za bankami	25	828	1 322	121	2 296
Úvěry a půjčky klientům	44 952	5 652	153	24	50 781
z toho úvěry v restrukturalizaci	603	9	0	0	612
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	0	32
Investiční cenné papíry – dluhové	1 211	1 353	0	0	2 564
Deriváty	19	16	0	0	35
Ostatní finanční aktiva	326	-2	3	0	327
Finanční aktiva celkem	46 565	7 847	1 478	145	56 035

Průmyslová odvětví

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Nemo- vitosti	Obchod a služby	Výroba	Domác- nosti	Fin. služby	Veřejný sektor	Ostatní	Celkem
Aktiva								
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	1 955	0	0	1 955
Úvěry a půjčky klientům	9 649	8 757	13 053	20 627	2 610	783	134	55 613
z toho úvěry v restrukturalizaci	36	188	1 504	103	1	0	2	1 834
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční cenné papíry	0	200	0	0	45	0	0	245
Deriváty	12	3	7	0	90	0	1	113
Ostatní finanční aktiva	6	12	0	0	408	0	0	426
Finanční aktiva celkem	9 667	8 972	13 060	20 627	5 108	783	135	58 352

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	Nemo- vitosti	Obchod a služby	Výroba	Domác- nosti	Fin. služby	Veřejný sektor	Ostatní	Celkem
Aktiva								
Pohledávky za bankami	0	0	0	0	2 296	0	0	2 296
Úvěry a půjčky klientům	10 642	10 329	11 104	15 978	1 227	1 400	101	50 781
z toho úvěry v restrukturalizaci	56	334	64	154	2	0	2	612
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0	32	0	32
Investiční cenné papíry	0	0	0	0	1 353	1 211	0	2 564
Deriváty	7	4	6	0	18	0	0	35
Ostatní finanční aktiva	6	4	0	0	317	0	0	327
Finanční aktiva celkem	10 655	10 337	11 110	15 978	5 211	2 643	101	56 035

DERIVÁTY

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

FINANČNÍ NÁSTROJE, KTERÉ JSOU PŘEDMĚTEM VYMAHATELNÉ RÁMCOVÉ SMLOUVY O ZÁPOČTU NEBO OBDOBNÉ DOHODY

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

K 31. prosinci 2016						
(mil. Kč)	Hrubá částka	Hrubá částka započtená	Čistá částka vykázaná	Hrubé částky, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy		Čistá částka
				Finanční instrumenty	Finanční kolaterál	
Aktiva						
Deriváty	89	0	89	-16	-72	1
Aktiva celkem	89	0	89	-16	-72	1
Závazky						
Deriváty	16	0	16	-16	0	0
Závazky celkem	16	0	16	-16	0	0

Hrubé částky, které jsou předmětem vymahatelné rámcové smlouvy

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

ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

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

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

(c) Měnové riziko

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

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

ANALÝZA CITLIVOSTI

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

V roce 2016 byl testován dopad zhodnocení (+) / znehodnocení (-) kurzu CZK vůči EUR o 10 % a USD o 20 % (v roce 2015: dopad změny kurzu CZK vůči EUR o ± 10 % a CZK vůči USD o ± 20 %). Vedení Banky se na základě historického vývoje domnívá, že tyto posuny představují rozumný odhad roční změny tržních měnových kurzů. Tabulka obsahuje změnu ročního čistého zisku a ostatních složek vlastního kapitálu Banky vyplývající z aktiv a závazků denominovaných ve výše uvedených měnách.

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

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	EUR		USD	
	10 %	-10 %	20 %	-20 %
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-13	13	-11	11
Pohledávky za bankami	-131	131	-36	36
Úvěry a půjčky klientům	-992	992	-80	80
Investiční cenné papíry	0	0	0	0
Ostatní aktiva	-3	3	-2	2
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	-205	205	-422	422
	-1 344	1 344	-551	551
Závazky				
Závazky vůči bankám	281	-281	1	-1
Závazky vůči klientům	655	-655	486	-486
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Podřízené závazky	19	-19	0	0
Ostatní závazky	11	-11	2	-2
Nevypořádané transakce s měnovými nástroji	376	-376	59	-59
	1 342	-1 342	548	-548
Celkem (čistý zisk za rok)	-2	2	-3	3

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

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

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

MĚNOVÁ POZICE

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

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Kč	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 709	124	55	87	12 975
Pohledávky za bankami	16	1 313	181	445	1 955
Úvěry a půjčky klientům	45 206	9 921	399	87	55 613
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0	0
Investiční cenné papíry	245	0	0	0	245
Ostatní aktiva	1 139	27	11	0	1 177
	59 315	11 385	646	619	71 965
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči bankám	363	2 809	7	288	3 467
Závazky vůči klientům	46 140	6 555	2 431	661	55 787
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	3 262	0	0	0	3 262
Rezervy	69	22	0	0	91
Podřízené závazky	0	189	0	0	189
Ostatní závazky	537	110	9	183	839
Vlastní kapitál	8 330	0	0	0	8 330
	58 701	9 685	2 447	1 132	71 965
Čistá aktiva / závazky a vlastní kapitál	614	1 700	-1 801	-513	0
Čistá aktiva / závazky z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji včetně derivátů	-534	-1 716	1 811	524	86
Čistá otevřená měnová pozice	81	-16	10	11	86

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Kč	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Podrozvahové položky					
Poskytnuté záruky	557	563	40	4	1 164
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	3 047	823	16	0	3 886
Měnová pozice z podrozvahových aktiv	3 604	1 386	56	4	5 050

K 31. prosinci 2015 (mil. Kč)	Kč	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 770	125	48	46	19 989
Pohledávky za bankami	17	1 591	194	494	2 296
Úvěry a půjčky klientům	42 639	7 758	384	0	50 781
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	32	0	0	0	32
Investiční cenné papíry	1 211	1 353	0	0	2 564
Ostatní aktiva	927	20	0	0	947
	64 596	10 847	626	540	76 609
Závazky a vlastní kapitál					
Závazky vůči bankám	1 155	5 150	0	208	6 513
Závazky vůči klientům	47 391	5 550	2 396	431	55 768
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	5 633	11	0	125	5 769
Rezervy	57	2	0	0	59
Podřízené závazky	0	0	0	0	0
Ostatní závazky	320	96	4	1	421
Vlastní kapitál	8 079	0	0	0	8 079
	62 635	10 809	2 400	765	76 609
Čistá aktiva / závazky a vlastní kapitál	1 961	38	-1 774	-225	0
Čistá aktiva / závazky z nevypořádaných transakcí s měnovými nástroji včetně derivátů	-1 998	0	1 777	235	14
Čistá otevřená měnová pozice	-37	38	3	10	14

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

(d) Úrokové riziko

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

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

ANALÝZA CITLIVOSTI

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

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

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	100 b.p.	-100 b.p.
	Čistý zisk za rok	
Aktiva		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	118	-118
Pohledávky za bankami	18	-18
Úvěry a půjčky klientům	259	-259
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Investiční cenné papíry	2	-2
	397	-397
Závazky		
Závazky vůči bankám	-30	30
Závazky vůči klientům	-293	293
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	-6	6
Podřízené závazky	0	0
	-329	329
Derivátové finanční nástroje	6	-6
Celkem	73	-73

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

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 2016					Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Účetní hodnota
Nederivátové finanční závazky						
Závazky vůči bankám	3 096	371	0	0	3 467	3 467
Závazky vůči klientům	53 865	1 709	235	0	55 809	55 787
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	488	852	1 994	0	3 334	3 262
Podřízené závazky	0	0	0	267	267	189
Nederivátové finanční závazky celkem	57 449	2 932	2 229	267	62 877	62 705
(smluvní zbytková splatnost)						
Finanční aktiva celkem	16 733	4 851	25 238	36 777	83 599	70 788
(smluvní zbytková splatnost)						
Čistá finanční aktiva / (závazky)	-40 716	1 919	23 009	36 510	20 721	8 083

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

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

PENĚŽNÍ TOKY Z DERIVÁTOVÝCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Derivátové finanční nástroje vypořádávané na čisté bázi

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

K 31. prosinci 2016					Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Nominální hodnota
Určené k obchodování						
– Úrokové deriváty						
Úrokové swapy: aktiva	4	10	41	7	62	3 819
Úrokové swapy: pasiva	3	8	39	6	56	3 819
Čistá finanční aktiva / (závazky)	1	2	2	1	6	0

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

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 2016					Celkem	
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Nediskontované peněžní toky	Nominální hodnota
Určené k obchodování						
– Úrokové deriváty						
Peněžní toky placené	5 955	185	226	0	6 366	6 366
Peněžní toky přijaté	6 036	187	230	0	6 453	6 453

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

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

K 31. prosinci 2016					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
Poskytnuté záruky	315	432	362	55	1 164
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	3 886	0	0	0	3 886
Celkem	4 201	432	362	55	5 050

K 31. prosinci 2015					
(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
Poskytnuté záruky	333	1 370	259	130	2 092
Poskytnuté přísliby a ostatní podmíněné závazky	2 770	0	0	0	2 770
Celkem	3 103	1 370	259	130	4 862

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

KONCENTRACE DEPOZIT

Následující tabulka popisuje koncentraci depozit u 10 nefinančních klientů s nejvyššími vklady jako podíl na celkových vkladech nefinančních klientů

K 31. prosinci 2016	10,35 %
K 31. prosinci 2015	10,03 %

(f) Operační riziko

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

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

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

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

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

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

(g) Řízení regulačního kapitálu

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

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

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

Způsob výpočtu regulačního kapitálu je definován výše uvedenými předpisy. V koordinaci s mateřskou společností je zajišťován stav, kdy Banka disponuje objemem kapitálu převyšujícím regulační 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 regulační kapitál a rizikově vážená aktiva Banky na jednotlivé položky. Pro obě období Banka splňovala předepsaný regulační limit kapitálové přiměřenosti ve výši 10,5 %.

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2016	K 31. prosinci 2015
Tier 1		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	2 806	2 806
Splacené emisní ážio	4 015	4 015
Povinné rezervní fondy	152	151
Nerozdělený zisk z předchozích období	1 085	1 063
Minus: Nehmotný majetek jiný než goodwill	-268	-152
Ostatní odečitatelné položky	0	0
Tier 1 (původní) kapitál	7 791	7 883
Tier 2		
Podřízený dluh A	189	0
Tier 2 (dodatkový) kapitál	189	
Regulatorní kapitál celkem	7 980	7 883
Rizikově vážená aktiva		
Úvěrové riziko investičního/bankovního portfolia	44 949	41 922
Úvěrové riziko obchodního portfolia	0	0
Obecné úrokové riziko	0	0
Operační riziko	3 255	3 168
Rizikově vážená aktiva celkem	48 204	45 090
Kapitálová přiměřenost	16,55 %	17,48 %

(h) Analýza splatnosti aktiv a pasiv

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

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Celkem
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 975	0	12 975
Pohledávky za bankami	1 752	203	1 955
Úvěry a půjčky klientům	13 650	41 963	55 613
Derivátové finanční nástroje	113	0	113
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0
Investiční cenné papíry:			
– realizovatelné	0	0	0
– úvěry a pohledávky	2	243	245
Nehmotná aktiva	0	268	268
Pozemky, budovy a zařízení	0	282	282
Daňové pohledávky	0	88	88
-splatná daň	0	0	0
-odložená daň	0	88	88
Ostatní aktiva	376	0	376
Náklady a příjmy příštích období	50	0	50
Aktiva celkem	28 918	43 047	71 965
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	3 467	0	3 467
Závazky vůči klientům	25 013	30 774	55 787
Derivátové finanční nástroje	30	0	30
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	1 304	1 958	3 262
Splatná daň z příjmu	28	0	28
Ostatní pasiva	765	0	765
Výnosy a výdaje příštích období	16	0	16
Rezervy	47	44	91
Podřízené závazky	0	189	189
Závazky celkem	30 670	32 965	63 635

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

34 Reálná hodnota finančních aktiv a závazků

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

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků K 31. prosinci 2016					
(mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota	Účetní hodnota
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami	0	1 956	0	1 956	1 955
Úvěry a půjčky klientům, z toho:	0	0	56 329	56 329	55 613
Retailové bankovníctví	0	0	29 962	29 962	29 503
Firemní bankovníctví	0	0	26 367	26 367	26 110
Cenné papíry v kategorii úvěry a pohledávky	0	0	245	245	245
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	0	3 473	0	3 473	3 467
Závazky vůči klientům, z toho:	0	30 685	25 131	55 816	55 787
Retailové bankovníctví	0	27 003	20 010	47 013	46 991
Firemní bankovníctví	0	3 682	5 121	8 803	8 796
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů, z toho:		0	3 319	3 319	3 262
Retailové bankovníctví	0	0			
Firemní bankovníctví	0	0	3 319	3 319	3 262
Podřízený dluh	0	0	264	264	189

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

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

POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

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

ÚVĚRY A PŮJČKY KLIENTŮM

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 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.

ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

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

ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

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

ZÁVAZKY Z EMITOVANÝCH DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

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

ÚROVNĚ OCENĚNÍ FINANČNÍCH AKTIV A ZÁVAZKŮ

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

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

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

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

K 31. prosinci 2016 (mil. Kč)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Finanční aktiva				
Derivátové finanční nástroje	0	113	0	113
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0	0	0
Investiční cenné papíry:				
– realizovatelné	0	0	0	0
Finanční závazky				
Derivátové finanční nástroje	0	30	0	30
Závazky vůči klientům	0	0	0	0

V roce 2016 nedošlo k převodu finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě mezi úrovněmi 1 a 2.

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

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

35 Dividendy

O výsledných dividendách se účtuje až po jejich schválení valnou hromadou. Dividendy za rok 2012, 2013, 2014 a 2015 zatím nebyly navrženy. Na valné hromadě konané 9. května 2016 bylo schváleno rozdělení zisku bez výplaty dividend tvorbou rezervního fondu a převodem do nerozděleného zisku minulých období.

Rozdělení čistého zisku za rok 2015	23
Převod do rezervních fondů	-1
Převod do nerozděleného zisku	-22
Výplata dividend akcionářům	0

36 Akcionáři

Struktura akcionářů Banky CZ k 31. prosinci 2016 je následující:

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

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

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

37 Spřízněné strany

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

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

K 31. prosinci 2016 a za rok tímto dnem končící					
(mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	5	0	0	5
Výnosy z poplatků a provizí	4	0	0	1	1
Ostatní provozní výnosy	8	0	0	29	29
Náklady na úroky	3	0	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	4	0	0	13	13
Správní náklady	7	6	0	40	46
Pohledávky za bankami	12	1 274	0	110	1 384
Úvěry a půjčky klientům	13	0	19	0	19
Cenné papíry klasifikované od počátku jako úvěry a pohledávky	17	0	0	0	0
Ostatní aktiva	21	0	0	0	0
Závazky vůči bankám	22	152	0	481	633
Závazky vůči klientům	23	0	12	0	12
Ostatní závazky	25	1	0	7	8
Poskytnuté záruky a přísliby	29	66	0	0	66
Přijaté záruky a přísliby		1 263	0	1 250	2 513
Aktiva převzatá do úschovy		0	2	0	2

K 31. prosinci 2015 a za rok tímto dnem končící (mil. Kč)	Pozn.	Ovládající společnost	Vedení	Ostatní spřízněné strany	Celkem
Úrokové výnosy	3	13	0	3	16
Výnosy z poplatků a provizí	4	0	0	2	2
Ostatní provozní výnosy	8	0	0	24	24
Náklady na úroky	3	1	0	7	8
Náklady na poplatky a provize	4	0	0	12	12
Správní náklady	7	0	0	32	32
Pohledávky za bankami	12	303	0	319	622
Úvěry a půjčky klientům	13	0	24	0	24
Cenné papíry klasifikované od počátku jako fin. aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů					
Cenné papíry klasifikované od počátku jako úvěry a pohledávky	17	0	0	1 353	1353
Ostatní aktiva	21	0	0	22	22
Závazky vůči bankám	22	2	0	2 778	2 780
Závazky vůči klientům	23	0	21	0	21
Ostatní závazky	25	0	0	31	31
Poskytnuté záruky a přísliby	29	980	1	131	1 112
Přijaté záruky a přísliby		0	0	458	458
Aktiva převzatá do úschovy		0	0	0	0

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

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

Pohledávky za spřízněnými stranami (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vedení Banky	6	18
Členové dozorčí rady a představenstva	13	6
Ostatní spřízněné strany (společnosti ve skupině)	0	0
Celkové pohledávky za spřízněnými stranami	19	24

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

Závazky vůči klientům zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

Vklady od spřízněných stran (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Vedení Banky	8	8
Členové dozorčí rady a představenstva	4	13
Vklady od spřízněných stran	12	21

Závazky vůči bankám zahrnují následující závazky vůči spřízněným stranám:

Vklady od spřízněných stran (mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Sberbank Moskva	152	2
Sberbank Europa AG	193	2 567
Ostatní spřízněné strany (banky ve skupině)	288	211
Vklady od spřízněných stran	633	2 780

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

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

(mil. Kč)	31. prosince 2016	31. prosince 2015
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	83	86
Požitky při odchodu ze zaměstnání	0	2
Mzdy a odměny vrcholového vedení a představenstva	83	88

Přehled ostatních mzdových nákladů je uveden v poznámce 7.

38 Následné události

Dne 17. 2. 2017 ČNB doručila Bance oznámení, v němž informuje Banku, že přestává uplatňovat omezení na úvěrové aktivity v obchodních segmentech „project finance“ a „commercial real estate“ v případech, kdy by pro schvalování úvěrového případu měl být použit projektový rating. Toto omezení ČNB Bance uložila předběžným opatřením v okamžiku zahájení správního řízení dne 16. 3. 2016 a potvrdila rozhodnutím ze dne 7. 9. 2016.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významnější události, které by měly přímý vliv na účetní závěrku Banky sestavenou k 31. prosinci 2016 nebo by musely být vykázány v příloze k účetní závěrce Banky k 31. prosinci 2016.

19. KVANTITATIVNÍ UKAZATELE



tis. Kč	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Rentabilita průměrných aktiv ROAA	0,37 %	0,03 %	0,55 %	0,35 %	0,37 %	0,69 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ROAE	3,47 %	0,29 %	5,61 %	4,48 %	4,20 %	6,97 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	85 673	90 555	81 043	98 014	91 784	81 303
Správní náklady na 1 zaměstnance	1 555	1 586	1 427	1 381	1 287	1 269
Čistý zisk na 1 zaměstnance	324	27	464	320	313	544
Struktura kapitálu						
Tier 1	7 790 782	7 882 836	7 550 114	5 187 228	4 982 605	4 979 432
Splacený základní kapitál	2 805 990	2 805 990	2 805 990	2 005 380	2 005 380	2 005 380
Splacené emisní ažio	4 015 635	4 015 635	4 015 635	2 694 628	2 694 628	2 694 628
Zákonné rezervní fondy	152 134	150 996	131 861	120 369	109 902	92 578
Nerозdělený zisk z předchozích období	1 085 053	1 063 418	699 869	481 523	282 636	299 914
Tier 2	189 140	0	15 032	2 229 653	150 840	206 400
Rezervy na krytí obecných rizik						
Odečitatelné položky	-268 030	-153 202	-103 240	-114 672	-109 941	-113 068
Nehmotný majetek	-267 887	-151 914	-100 305	-114 672	-109 941	-113 068
Kapitál	7 979 922	7 882 836	7 565 146	7 416 880	5 133 445	5 185 832
Kapitálové požadavky						
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku celkem	3 595 457	3 352 336	3 496 067	3 545 617	3 277 445	2 920 592
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku celkem	260 390	253 440	230 927	216 979	210 067	217 539
Kapitálová přiměřenost	16,55 %	17,49 %	16,21 %	15,77 %	11,78 %	13,22 %

20. KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY

v tis. Kč	2016		2015	
	Expozice	Kapitálový požadavek	Expozice	Kapitálový požadavek
Expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům	252 800	20 224	300 470	24 038
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	200	16	5 103	408
Expozice vůči institucím	349 204	27 936	368 075	29 446
Expozice vůči podnikům	25 865 543	2 069 243	26 291 494	2 103 319
Expozice vůči retailu	8 671 107	693 689	6 842 276	547 382
Expozice zajištěné nemovitostmi	5 360 258	428 821	4 307 125	344 570
Expozice v selhání	3 381 763	270 541	2 221 171	177 694
Vysoce rizikové expozice	300 939	24 075	314 482	25 159
Expozice v krytých dluhopisech			676 309	54 105
Ostatní expozice	761 394	60 912	577 697	46 216



21. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Představenstvo společnosti Sberbank CZ, a.s. poskytuje za účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 následující zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v souladu s ustanovením § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

1) Ovládaná osoba

Sberbank CZ, a.s., IČO 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 „Sberbank CZ“ nebo „banka“)

2) Ovládající osoba

Jediným akcionářem společnosti Sberbank CZ je společnost **Sberbank Europe AG**, se sídlem Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vídeň, Rakousko (dále jen „Sberbank Europe“).

Společnost Sberbank Europe je přímo ovládající osobou společnosti Sberbank CZ.

Společnost **Sberbank of Russia**, se sídlem 19 Vavilova St., 117997 Moskva, Ruská federace (dále jen „Sberbank Rusko“) je nepřímo ovládající osobou společnosti Sberbank CZ, kterou ovládá prostřednictvím společnosti Sberbank Europe.

3) Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, úloha ovládané osoby

Společnost Sberbank CZ je akciovou společností založenou dle českého práva, která působí na českém trhu jako samostatná banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Jako banka poskytuje finanční služby v souladu s jejím předmětem podnikání.

Sberbank CZ je součástí mezinárodní finanční skupiny Sberbank Group, v jejímž čele je Sberbank Rusko. Sberbank Rusko vlastní celou řadu společností, jejichž seznam je k dispozici na stránkách Sberbank Rusko, jakož i ve výroční zprávě Sberbank Rusko. Sberbank Rusko působí zejména v centrální a východní Evropě (Sberbank Europe), Kazachstánu (Subsidiary Bank Sberbank JSC), Ukrajině (SBERBANK PJSC), Bělorusku (BPS-Sberbank OJSC), Turecku (DenizBank A.S.) a Švýcarsku (Sberbank AG).

Struktura vztahů mezi propojenými osobami v rámci skupiny Sberbank Group je uvedena v příloze č. 1 této zprávy. Z této struktury jsou patrné vzájemné vztahy mezi jednotlivými propojenými osobami v rámci skupiny.

Dalšími ovládanými osobami stejnou (přímo i nepřímo) ovládající osobou, s nimiž má Sberbank CZ pravidelně vzájemné vztahy, jsou zejména tyto osoby:

Sberbank banka d.d., Sberbank Magyarországi Zrt., Sberbank a.d. BL, Sberbank Srbija a.d., Sberbank BH d.d., Sberbank d.d., PJSC VS Bank, ALB EDV-Service GmbH.

Sberbank CZ 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 společnosti) a dále prostřednictvím členů v orgánech Sberbank CZ, tj. dozorčí radě a výboru pro audit (např. dozorčí rada jmenuje a odvolává členy představenstva Sberbank CZ).

Sberbank Europe vykonává svá akcionářská práva v souladu se stanovami Sberbank CZ 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

V roce 2016 Sberbank CZ 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 k 31. 12. 2016:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Smlouva „Sublicensing Murex – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru Murex	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Sublicensing QRIC – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru QRIC	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Licence order (ORACLE)“	poskytnutí licence a podpory softwaru Oracle	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Přílohy č. 1–10 ke smlouvě „Licence order (ORACLE)“	konkrétní podmínky pro poskytnutí a podporu softwaru Oracle	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Non-Disclosure Agreement“	ujednání o povinnosti zachování mlčenlivosti ohledně chráněných informací v rámci spolupráce	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva o poskytování služeb	poskytnutí služeb v oblasti datového centra (použití a chod souboru technického vybavení – server + software)	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Sublicensing Mercury – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru Mercury	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Sublicensing Zeus – Order + Acceptance“	poskytnutí sublicence softwaru Zeus	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Connection Agreement No. 40 (FPSU tokens)“	poskytnutí služeb – zabezpečená VPN síť	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Microsoft Unlimited Contract“	poskytnutí sublicence softwaru Microsoft	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Přílohy č. 1–4 ke smlouvě „Microsoft Unlimited Contract“	konkrétní podmínky poskytnutí sublicence softwaru Microsoft (včetně prodlužování platnosti)	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Connection Agreement No. 30 (FPSU Unit)“	poskytnutí služeb – zabezpečená VPN síť	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Přílohy č. 1–2 ke smlouvě „Connection Agreement No. 30 (FPSU Unit)“	potvrzení přijetí vybavení pro realizaci poskytování služeb	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Computer Programme Sublicensing Agreement“	poskytnutí sublicence a podpory softwaru (počítačové programy)	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Rusko	
Rámcová smlouva „GMRA Master Agreement“	stanovení rámcových podmínek pro repo transakce	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Rusko	

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Rámcová smlouva „Master Agreement on personnel lease“	sjednání rámcových podmínek pro pronájem pracovních sil (zaměstnanců Sberbank CZ pro výkon činnosti ve Sberbank Europe)	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement on personnel lease“	sjednání rámcových podmínek pro pronájem pracovních sil (zaměstnanců Sberbank Europe AG pro výkon činnosti ve Sberbank CZ)	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement on virtual and partial personnel lease“	sjednání rámcových podmínek pro pronájem pracovních sil (zaměstnanců Sberbank CZ pro výkon činnosti v rámci Sberbank Europe včetně Sberbank Group)	Sberbank CZ	Sberbank Europe	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement – Granting SW licences and services“	stanovení rámcových podmínek pro poskytnutí licence a podpory softwaru (jednotlivé softwary uvedeny v přílohách k rámcové smlouvě)	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Příloha č.1 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 pro 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“	stanovení rámcových podmínek pro 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 „Euro Intra – Group Revolving Loan Facility Agreement“	stanovení podmínek revolvingové úvěrové linky	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Subordinated downstream term loan agreement“	stanovení podmínek pro čerpání podřízeného dluhu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Dodatek č. 1 ke smlouvě „Subordinated downstream term loan agreement“	změna podmínek pro čerpání podřízeného dluhu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Contract on the confidentiality of protected information“	ujednání o povinnosti zachování mlčenlivosti ohledně chráněných informací	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Audit group contract“	úprava skupinového auditu	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Services Agreement“	stanovení rámcových podmínek pro 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 – Slovinsko“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank banka d.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank banka d.d.	

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Poskytovatel plnění	Příjemce plnění	Tržní podmínky
Rámcová smlouva „ISDA – Master agreement, CSA, Schedule – Banja Luka“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank a.d. Banja Luka	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank a.d. Banja Luka	
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Srbsko“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank Srbija a.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank Srbija a.d.	
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Bosna a Hercegovina“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank BH d.d., Sarajevo	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank BH d.d., Sarajevo	
Rámcová smlouva „ISDA – Master agreement, CSA, Schedule – Maďarsko“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank Magyarországt Zrt.	Sberbank CZ	obvyklé
			Sberbank Magyarországt Zrt.	
Smlouva „Service Agreement consolidated with amendments“	stanovení podmínek pro poskytování služeb (Underwriting HUB– dodávání UW stanoviska k obchodním případům)	Sberbank CZ	Sberbank Magyarországt Zrt.	obvyklé
Přílohy č. 1–3 ke smlouvě „Service Agreement consolidated with amendments“	konkrétní podmínky pro underwriting HUB	Sberbank CZ	Sberbank Magyarországt Zrt.	obvyklé
Rámcová smlouva „ISDA – Master Agreement, Schedule, CSA – Chorvatsko“	stanovení rámcových podmínek pro OTC derivátové transakce	Sberbank d.d.	Sberbank CZ	obvyklé
		Sberbank CZ	Sberbank d.d.	
Rámcová smlouva „Master Agreement“	stanovení podmínek pro 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“	konkrétní podmínky pro underwriting HUB	Sberbank CZ	Sberbank d.d.	obvyklé
Rámcová smlouva „Master Agreement No. 01–1.12/2/2015“	stanovení rámcových podmínek pro poskytování technologické podpory	Sberbank Technologies Minsk (ovládaná osoba Sberbank Rusko)	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Non-Disclosure Agreement No. NDA-01-1-12/2/2015“	ujednání o povinnosti zachování mlčenlivosti ohledně chráněných informací v rámci spolupráce	Sberbank Technologies Minsk (ovládaná osoba Sberbank Rusko)	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Guarantee agreement“	ručení úvěru poskytnutého společností Sařina	Sberbank Rusko	Sberbank CZ	obvyklé
Smlouva „Guarantee and Indemnity“	garance na krytí potenciální ztráty z tzv. "haircut" hodnoty nemovitostí u vybraných úvěrových případů	Sberbank Europe	Sberbank CZ	obvyklé

Právním předchůdcem Sberbank CZ je společnost Volksbank CZ, a.s. (dále jen „Volksbank CZ“). Ke změně obchodní firmy došlo dne 28. 2. 2013. Sberbank CZ jako právní nástupce vstoupila v důsledku akvizice do všech práv a povinností Volksbank CZ včetně smluvních vztahů z platně uzavřených smluv. A proto výše uvedená tabulka smluv nečiní rozdíl mezi Sberbank CZ a Volksbank CZ.

Dne 29. 7. 2016 se stala Penta Investments majoritním vlastníkem Sberbank Slovensko, a.s. Z důvodu prodeje Sberbank Slovensko, a.s. došlo v roce 2016 k ukončení platnosti řady smluv uzavřených mezi Sberbank CZ a Sberbank Slovensko, a.s. týkajících se zejména spolupráce v oblasti Underwriting HUB. Některé smlouvy uzavřené mezi Sberbank CZ a Sberbank Slovensko, a.s. zůstaly nadále v platnosti (př. Smlouva „ISDA 2002 Master Agreement“, Smlouva „Zmluva č. 0120160001 o zřízení a vedení účtu majitele cenných papierov“), avšak nebylo na základě nich do konce roku 2016 plněno.

Jednorázové smlouvy s nevýznamným plněním se Sberbank Europe, Sberbank Rusko, jakož i dalšími propojenými osobami nejsou uváděny.

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

- a) vztahů ohledně mezibankovních vkladů, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- b) vztahů ohledně vedení běžného účtu, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- c) úvěrových obchodů v oblasti trade finance, za které Sberbank CZ obdržela poplatek nebo úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- d) operací na devizovém trhu za obvyklých tržních podmínek,
- e) vztahů ohledně vedení nostro a loro účtů.

Společnosti Sberbank CZ s Sberbank Europe za obvyklých tržních podmínek průběžně vstupují do následujících dalších vztahů:

- a) vztahů ohledně mezibankovních vkladů, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- b) vztahů ohledně vedení běžného účtu, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- c) úvěrových obchodů v oblasti podnikového financování, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatek nebo úrok dle obvyklých tržních podmínek,
- d) operací na devizovém trhu za obvyklých tržních podmínek,
- e) vztahů ohledně vedení loro účtů.

Společnost Sberbank CZ spolu s dalšími ovládanými osobami za obvyklých tržních podmínek průběžně vstupuje do následujících dalších vztahů:

- a) souvisejícími s operacemi na peněžním trhu
- b) souvisejícími s operacemi na devizovém trhu
- c) ohledně vedení loro a nostro účtů
- d) ohledně vedení běžných účtů, za které Sberbank CZ platila nebo obdržela poplatky a platila nebo obdržela úrok dle obvyklých tržních podmínek.

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

7) Posouzení vzniku újmy ovládané osoby

V roce 2016 společnost Sberbank CZ neutrpěla 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

Sberbank CZ působí na českém trhu jako univerzální a samostatná banka v souladu s platnými právními předpisy, přičemž poskytuje finanční služby svým klientům v souladu s předmětem jejího podnikání a bankovní licencí. Sberbank CZ v roce 2016 řádně dodržovala a plnila zákonné a regulatorní požadavky.

Sberbank CZ potvrzuje, že nedošlo v roce 2016 ke zneužití vlivu (přímo i nepřímo) ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z níž by mohla Sberbank CZ vzniknout újma.

Vztahy mezi Sberbank CZ a dalšími propojenými osobami v roce 2016 odpovídaly obvyklým tržním podmínkám a mezi nimi uzavřené smlouvy lze považovat za oboustranně výhodné. Vzájemná spolupráce mezi propojenými osobami v rámci skupiny přináší pro Sberbank CZ výhody mimo jiné v podobě posílení pozice Sberbank CZ na trhu a rozšíření nabídky finančních služeb svým klientům.

Sberbank CZ si není vědoma, že by z výše uvedených vztahů v rámci skupiny Sberbank pro ni plynuly jakékoliv nevýhody.

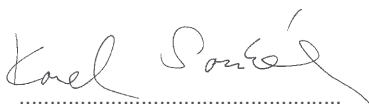
9) Prohlášení představenstva Sberbank CZ

Představenstvo společnosti Sberbank CZ tímto prohlašuje, že tato zpráva byla vypracována v souladu s ust. § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., 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. 3. 2017



Vladimír Šolc
předseda představenstva
za Sberbank CZ, a.s.

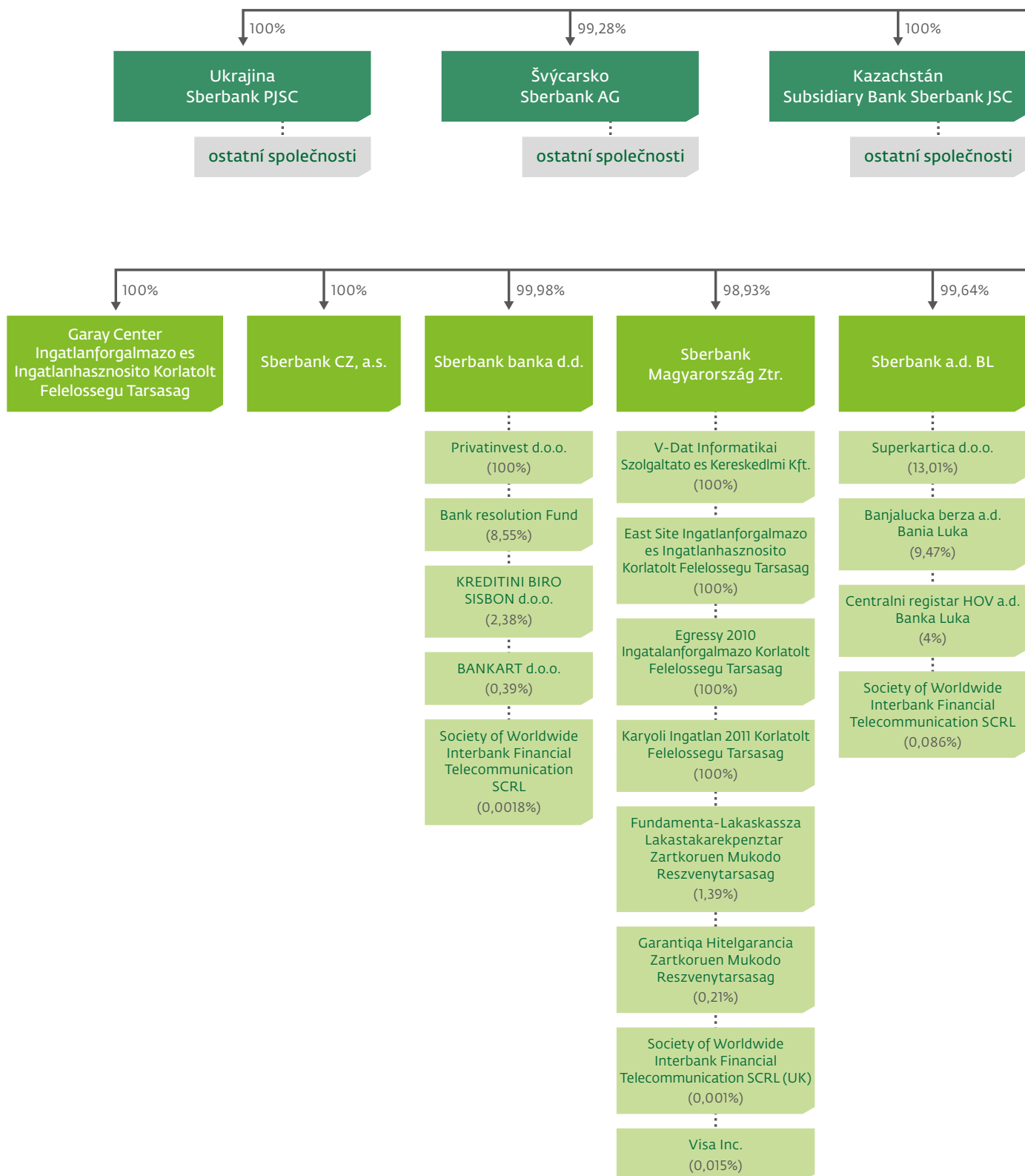


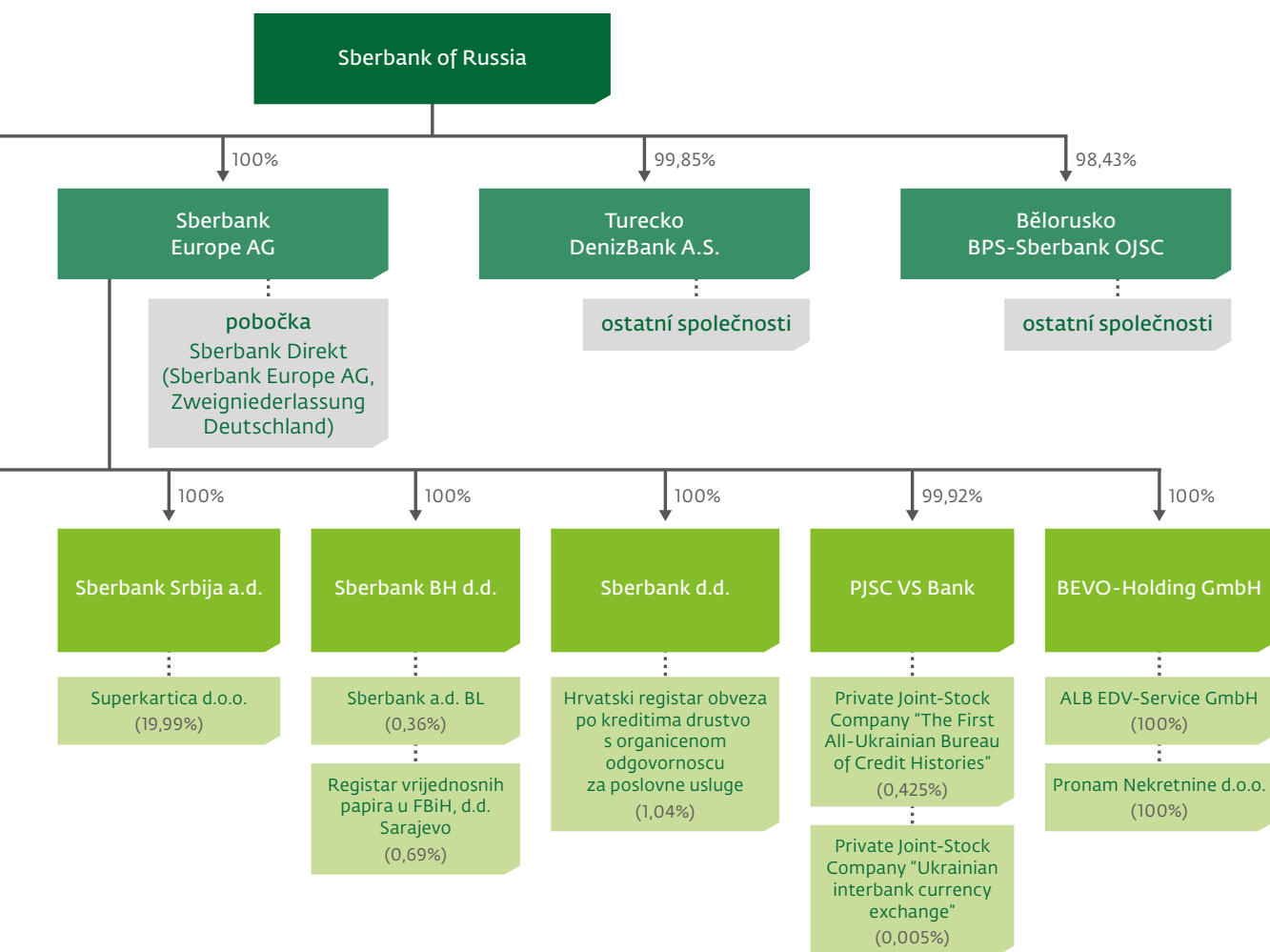
Karel Soukeník
člen představenstva
za Sberbank CZ, a.s.

PŘÍLOHA Č. 1 KE ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

platná k 31. 12. 2016





22. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ



My, níže podepsaní, tímto prohlašujeme, že výroční zpráva Sberbank CZ, a.s. za rok 2016 podává dle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Sberbank CZ, a.s. za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze dne 10. 4. 2017

za Sberbank CZ, a.s.

Vladimír Šolc
předseda představenstva

Karel Soukeník
člen představenstva

23. ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Sberbank CZ, a.s.:

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 2016, výkazu souhrnného výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016 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 2016 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s IFRS EU.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech 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.

Úvěrové riziko a snížení hodnoty úvěrů a půjček klientům

Opravné položky k úvěrům představují oblast, v níž musí management Banky do značné míry uplatňovat úsudek. S identifikací možného snížení hodnoty úvěrů a stanovením zpětně získatelné hodnoty je totiž spojena určitá nejistota, protože tyto procesy vycházejí z různých předpokladů. Nejistý je rovněž vývoj domácí ekonomiky a ekonomiky eurozóny, včetně geopolitických důsledků, jako například napjaté vztahy s Ruskem, a jejich dopadů, které budou mít na úroveň selhání klientů na českém trhu.

Vzhledem k významnosti Úvěrů a půjček klientům (představují 77 % celkových aktiv Banky) považujeme tuto oblast za hlavní záležitost auditu.

U úvěrů, které jsou individuálně významné, Banka posuzuje výši vytvořených opravných položek individuálně. To od managementu vyžaduje významný úsudek při identifikaci faktorů ovlivňujících snížení hodnoty úvěru a při prognózování budoucích peněžních toků, včetně případné realizace zajištění. S ohledem na změny úvěrového prostředí jsou tyto odhady velmi složité.

Pro odhad opravných položek k úvěrům, které nejsou individuálně významné, a k portfoliím, u nichž nebylo selhání dlužníka zjištěno na individuální bázi, se používají statistické modely. Nicméně spolehlivost těchto modelů, a tudíž i správnost opravných položek stanovených na jejich základě může být nepříznivě ovlivněna změnami úvěrového prostředí.

Otestovali jsme vnitřní kontroly Banky v oblasti opravných položek k úvěrům a ověřili jsme, zda tyto kontroly účinně fungují. Provedli jsme analytické procedury, vztahující se k vývoji struktury a vlastností úvěrového portfolia, včetně opravných položek a rezerv.

Dále jsme provedli postupy zaměřující se specificky na úvěrové riziko u úvěrů, které jsou individuálně významné. Prověřili jsme vybraný vzorek úvěrů a vyhodnotili jsme jejich klasifikaci a přiměřenost individuálních opravných položek, pokud byly vytvořeny. Vybrali jsme rovněž vzorek zajištění, ověřili jsme existenci těchto zajištění, a ve spolupráci s našimi interními odborníky na oceňování jsme ověřili jejich hodnotu. Námi provedené práce se zaměřovaly na úvěry, které představují největší riziko, a to hlediska kvantitativních i kvalitativních faktorů, jako je vlastnická struktura, odvětví ekonomiky nebo finanční výkonnost.

Na posouzení modelů používaných Bankou pro odhadování opravných položek se podíleli naši interní odborníci na rizika. Zkontrolovali jsme dokumentaci k modelům a další podklady, např. zpětné testování, a vyhodnotili jsme jejich soulad s IFRS EU. Zvláště jsme se zaměřili na významné změny implementované v běžném období. Aplikaci modelů jsme ověřili přepočítáním opravných položek na individuální nebo portfoliové úrovni.

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.

Podrobnější informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v bodě 33b Úvěrové riziko.

Regulace a související kontroly

Banka se musí průběžně vyrovnávat se změnami regulačního prostředí a souvisejícími riziky, včetně přísnějšího dohledu ze strany regulačních orgánů a tlaku na dodržování nových předpisů. Náležité plnění těchto požadavků, mimo jiné popsání veškerých relevantních záležitostí v příloze účetní závěrky, je důležité z hlediska nepřetržitého trvání Banky i z hlediska věrného zobrazení skutečností v účetní závěrce.

Banka měla v roce 2016 omezenou úvěrovou aktivitu na základě restrikcí, které jí regulační orgán, tj. Česká národní banka („ČNB“), uložil v březnu 2016 v návaznosti na kontrolu provedenou v roce 2015. Kontrola se zaměřovala na prověření řízení úvěrového rizika a rizik spojených s úvěrováním, řízení rizika likvidity a systému vnitřně stanoveného kapitálu. Díky nápravným opatřením, která přijal management Banky, byly sankce postupně zrušeny, poslední omezení bylo zrušeno v únoru 2017.

Soustavně jsme monitorovali dopad, který na účetní závěrku a přílohu k ní mají stávající a nové předpisy, mimo jiné jsme se na tyto záležitosti dotazovali vedení a výboru pro audit a provedli jsme kontrolu zpráv zpracovaných oddělením compliance a interním auditem. Posoudili jsme rovněž úplnost a dostatečnost informací uvedených o regulačních záležitostech v příloze účetní závěrky.

Pokud jde o kontrolu ČNB, monitorovali jsme vývoj nápravných opatření a projednali jsme je s managementem Banky. Prověřili jsme komunikaci s ČNB (příchozí i odchozí) a vyhodnotili jsme dopad kontroly na audit a na naše závěry, především na hodnocení vnitřních kontrol.

Provedli jsme analýzu struktury výkazu finanční pozice a sledovali jsme vývoj zůstatků úvěrů a vkladů. Dále jsme prověřili zprávy o likviditě a vyhodnotili jsme vývoj situace Banky v oblasti likvidity.

Podrobnější informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky v bodech 33b Úvěrové riziko a 38 Následné události.

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 vznikat 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.

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



Lenka Bízová, statutární auditor
evidenční č. 2331



Douglas Burnham
partner

10. dubna 2017
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
658 26 Brno
Tel.: +420 543 525 219

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla Otakara II. č. 27
370 01 České Budějovice
Tel.: +420 386 105 822

HRADEC KRÁLOVÉ

Na Kropáčce 30
500 03 Hradec Králové
Tel.: +420 495 000 362

JIHLAVA

Benešova 15
586 01 Jihlava
Tel.: +420 567 584 526

LIBEREC

Soukenné náměstí 26
460 01 Liberec
Tel.: +420 482 428 357

OLOMOUČ

Křížkovského 5
779 00 Olomouc
Tel.: +420 585 208 318

OSTRAVA

28. října 3138/41
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

ZLÍN

Štefánikova 5293
760 01 Zlín
Tel.: +420 577 002 119

Pobočky

BRNO

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

BRNO

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

BRNO

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

BRNO

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

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

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

KARLOVY VARY

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

LIBEREC

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

OLOMOUČ

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

OSTRAVA

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

PARDUBICE

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

PLZEŇ

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

PRAHA 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 2

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

PRAHA 4

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

PRAHA 5

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

PRAHA 7

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

PRAHA 9

Centrum Černý Most,
Chlumecká 765/6
198 19 Praha 9
Tel.: +420 221 101 313

TÁBOR

Nám. Františka Křižíka 506
390 01 Tábor
Tel.: +420 381 204 411

TEPLICE

OC Galerie,
Náměstí Svobody 3316
415 01 Teplice
Tel.: +420 417 543 911

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 3428/5A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: +420 475 667 004

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

JIHLAVA

Benešova 1255/15
586 01 Jihlava
0–24 hodin

PRAHA 1

Na Příkopě 860/24
110 00 Praha 1
0–24 hodin

PRAHA 5

U Trezorky 921/2
158 00 Praha 5
0–24 hodin

BRNO

M-Palác, Heršpická 5
658 26 Brno
0–24 hodin

KARLOVY VARY

T. G. Masaryka 854/25
360 01 Karlovy Vary
0–24 hodin

PRAHA 1

Václavské nám. 804/58
110 00 Praha 1
0–24 hodin

PRAHA 7

Dukelských Hrdinů 10
170 00 Praha 7
0–24 hodin

BRNO

Palackého třída 183/38
612 00 Brno
0–24 hodin

LIBEREC

Soukenné náměstí 26
460 01 Liberec
0–24 hodin

PRAHA 2

Lazarská 8/13
120 00 Praha 2
0–24 hodin

PRAHA 9

Centrum Černý Most,
Chlumecká 765/6
198 19 Praha 9
0–24 hodin

BRNO

Galerie Vaňkovka,
Ve Vaňkovce 462/1
602 00 Brno
7–22 hodin

OLMOUC

Horní náměstí 14/17
772 00 Olomouc
0–24 hodin

PRAHA 2

Náměstí I. P. Pavlova 3
120 00 Praha 2
0–24 hodin

TÁBOR

Nám. Františka Křižíka 506
390 01 Tábor
0–24 hodin

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla Otakara II. č. 27
370 01 České Budějovice
0–24 hodin

OSTRAVA

28. října 3138/41
702 00 Ostrava
0–24 hodin

PRAHA 2

Vinohradská 1789/40
120 00 Praha 2
0–24 hodin

TEPLICE

OC Galerie,
Náměstí Svobody 3316
415 01 Teplice
0–24 hodin

FRÝDEK-MÍSTEK

OC Frýda,
Na Příkopě 3727
738 01 Frýdek-Místek
0–24 hodin

PARDUBICE

17. listopadu 408
530 02 Pardubice
0–24 hodin

PRAHA 4

Na Pankráci 1724/129
140 00 Praha 4
0–24 hodin

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 3428/5A
400 01 Ústí nad Labem
0–24 hodin

HRADEC KRÁLOVÉ

Gočárova Třída 718/13
500 02 Hradec Králové
0–24 hodin

PLZEŇ

Americká 1981/24
301 00 Plzeň
0–24 hodin

PRAHA 5

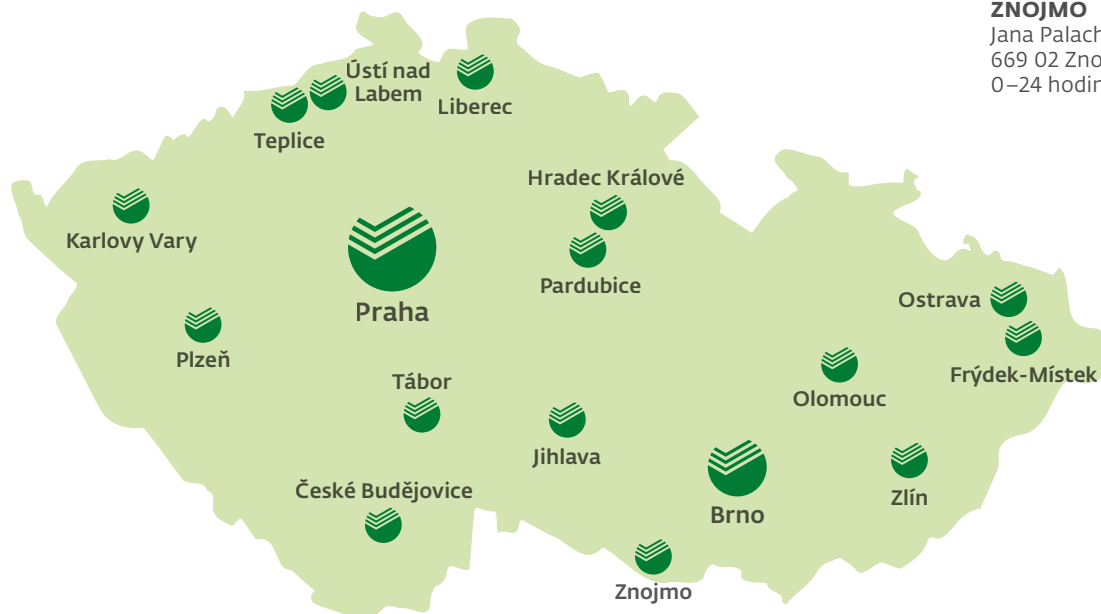
Karla Engliše 1 (Anděl)
150 00 Praha 5
0–24 hodin

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**

Sberbank Europe AG

Schwarzenbergplatz 3
1010 Vienna, Austria
Tel.: +43 1 22732-0
office@sberbank.at, **www.sberbank.at**

Výroční zpráva Sberbank CZ, a.s. je uveřejněna na webových stránkách banky v sekci Povinně uveřejňované informace:
<http://www.sberbankcz.cz/povinne-uverejnovane-informace/>