



Děláme to,
co je správné!



Výroční zpráva

Banka pro všechno,
na čem záleží.

 **UniCredit Bank**





Tato verze výroční zprávy není vyhotovena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a nepředstavuje verzi výroční zprávy uveřejňovanou v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve formátu XHTML. UniCredit Bank podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala verzi ve formátu XHTML, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v XHTML verzi. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích má verze výroční zprávy ve formátu XHTML přednost před touto verzí. Výroční zpráva ve formátu XHTML je dostupná zde: www.unicreditbank.cz/cs/o-bance/vysledky/vyrocní-zpravy.html

Rychlý přehled

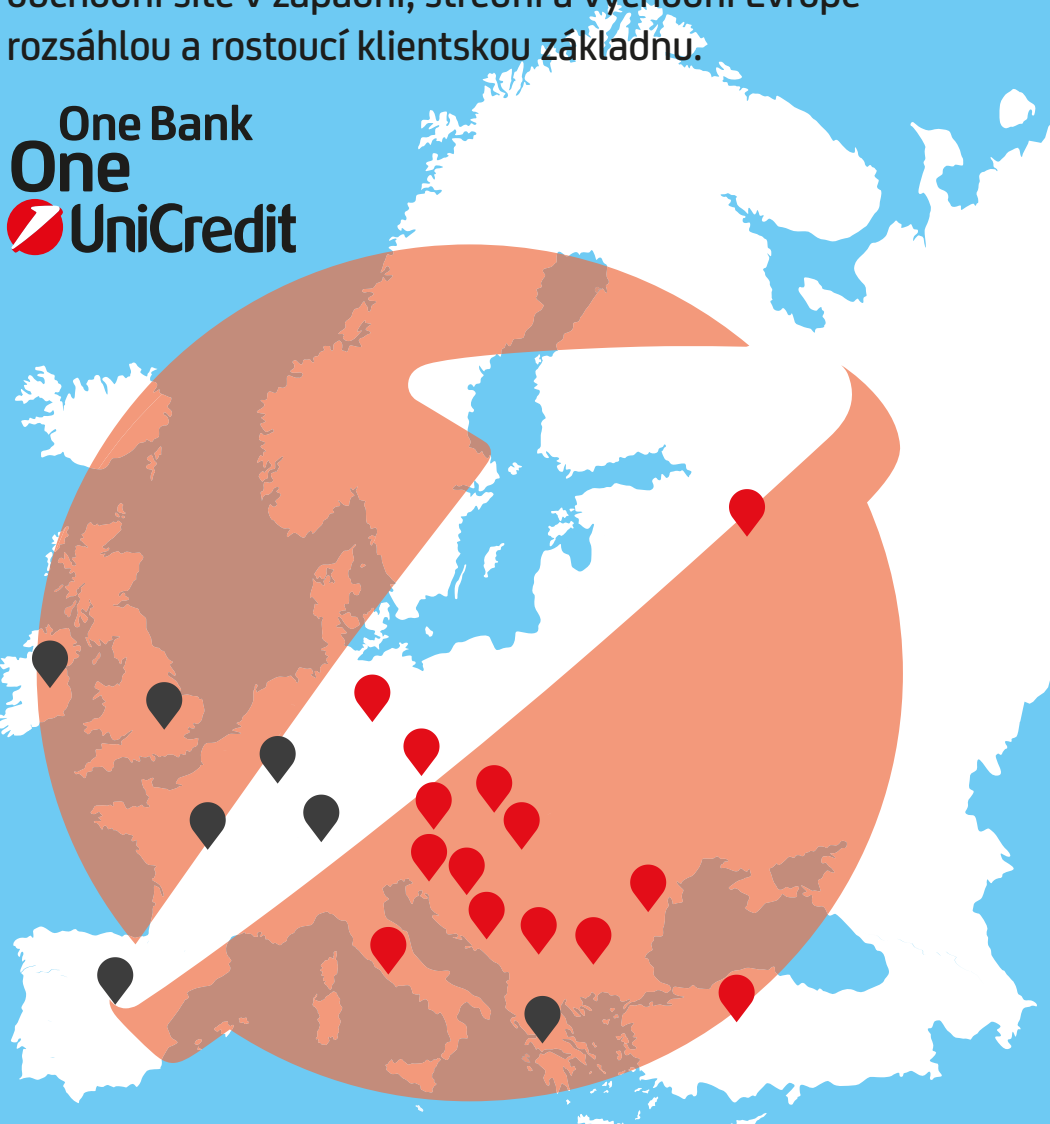
UniCredit je jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která obsluhuje v rámci své unikátní obchodní sítě v západní, střední a východní Evropě rozsáhlou a rostoucí klientskou základnu.

One Bank
One
UniCredit

-  Komerční banky
-  Mezinárodní pobočky a zastoupení

ROZSÁHLÁ MEZINÁRODNÍ
PŘÍTOMNOST
NA 13 HLAVNÍCH TRZÍCH
A V 16 DALŠÍCH ZEMÍCH
PO CELÉM SVĚTĚ

Rakousko
Bosna a Hercegovina
Bulharsko
Chorvatsko
Česká republika
Německo
Maďarsko
Itálie
Rumunsko
Rusko
Srbsko
Slovensko
Slovinsko



Co děláme

Naplňujeme skutečné potřeby našich klientů reálnými řešeními, která vznikají díky spolupráci mezi našimi obchodními divizemi: firemní a investiční bankovníctví, retailové bankovníctví a privátní bankovníctví.

Jak pracujeme

Jsme banka pro všechno, na čem záleží. Nabízíme lokální i mezinárodní odbornost a přinášíme bezkonkurenční přístup ke špičkovým finančním produktům a službám na našich hlavních trzích.

Naše hodnoty

Ethics & Respect

Do the right thing!

Etika a respekt: tyto dvě hodnoty nás spojují a určují firemní kulturu skupiny UniCredit – to, jak rozhodujeme a jak podle toho jednáme. **Děláme to, co je správné!** je jednoduché pravidlo, které nám pomáhá se každodenně řídit těmito hodnotami.

Hlavní finanční ukazatele

VLASTNÍ KAPITÁL AKCIONÁŘŮ

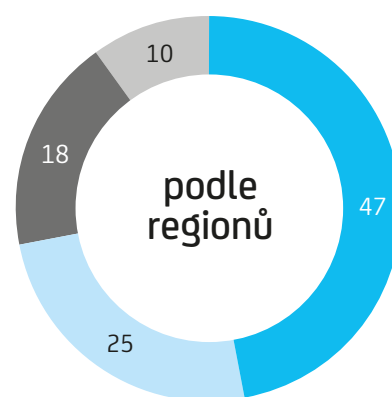
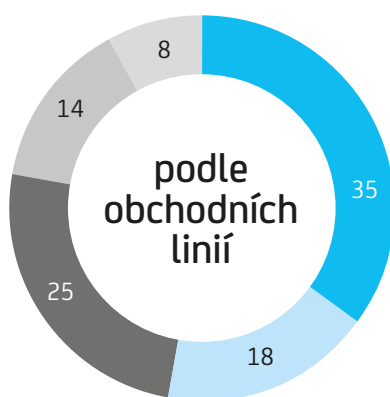
59,507 mil. EUR

ZÁKLADNÍ ČISTÝ ZISK

2,785 mil. EUR

Silné globální produkty a lokální excelence: skvěle diverzifikované výnosy

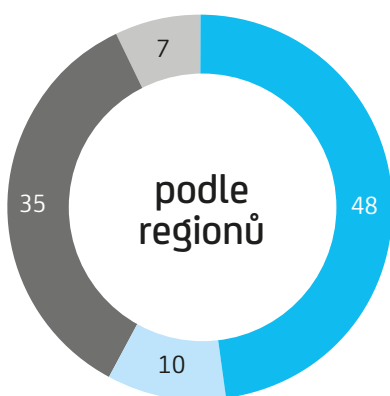
Výnosy (%)



- Komerční bankovníctví Itálie
- Divize střední a východní Evropy
- Korporátní a investiční bankovníctví
- Komerční bankovníctví Německo
- Komerční bankovníctví Rakousko

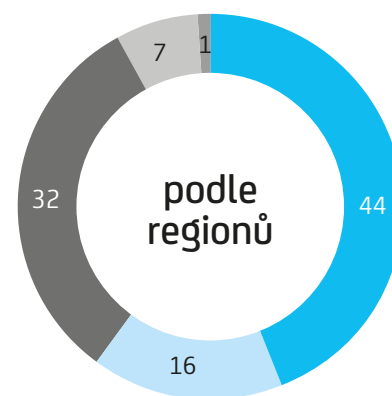
- Itálie
- Německo
- Střední a východní Evropa
- Rakousko

Zákazníci (%)



- Itálie
- Německo
- Střední a východní Evropa
- Rakousko

Zaměstnanci (%)



- Itálie
- Německo
- Střední a východní Evropa
- Rakousko
- Ostatní

„UniCredit zůstává silnou celoevropskou komerční bankou s lokálními kořeny, která podporuje rodiny i korporace v jejich mezinárodním růstu a rozvoji.“

Zpráva předsedy představenstva skupiny UniCredit S.p.A.

Cesare Bioni
PŘESED
PŘEDSTAVENSTVA
SKUPINY
UNICREDIT S.P.A.

Vážení akcionáři,

jménem představenstva skupiny UniCredit začnu vyjádřením upřímného poděkování Jeanu Pierru Mustierovi za vše, čeho dosáhl. Jean Pierre převzal vedení skupiny UniCredit před téměř pěti lety v přelomové historické chvíli. Naši skupinu teď opouští ve velmi silné pozici. Provedl nás léty mimořádného obratu, dosaženého díky usilovné podpoře všech, kteří ve skupině UniCredit pracují a kterým jsem také vděčný. Díky úspěšnému splnění plánu Transform 2019, nehledě na krizi, kterou spustila pandemie Covid-19, si naše skupina zachovala stabilní pozici. Máme vysokou úroveň kapitálu, jsme skutečně celoevropskou bankou se skvělou geografickou diverzifikací, která bude i nadále proměňovat výzvy na příležitosti.

Rok 2020, který poznamenala pandemie Covid-19, byl pro každého obtížným. Jsem hrdý na to, jak skupina urychleně na krizi reagovala, aby podpořila všechny naše partnery. V první řadě jsme vyřešili bezpečnost našich zaměstnanců a klientů, a to okamžitými rozhodnými opatřeními na jejich ochranu. Spustili jsme také řadu aktivit na podporu reálné ekonomiky, zavedli urychleně možnost odkladu splátek (tzv. moratoria) a poskytovali vládou zajištěné půjčky. Zároveň jsme poskytovali výraznou podporu nemocnicím a službám civilní ochrany.

V reakci na pandemii požádaly regulační orgány pozastavení všech výplat dividend s cílem ochránit úroveň kapitálu v bankovním systému a zajistit pokračující podporu ekonomiky. Nedávno ECB ohlásila opětovné obnovení možnosti výplaty zisku bank. Skupina UniCredit plánuje mimořádné rozdělení kapitálu v posledním čtvrtletí roku, pokud by k tomu nastaly příznivé podmínky a povolení od regulačních orgánů. Je důležité, že evropské banky jsou mezinárodními investory považovány za dobrou investici, což vede k investování kapitálu, který finanční sektor může pozitivně využít napříč Evropou. Skupina proto nedávno potvrdila svou dividendovou politiku, aby vytvořila pevnou hodnotu pro své akcionáře.

Způsob, jakým skupina dosáhla svého obratu a jakým obsluhovala své klienty a komunity, je důvodem pro můj optimismus do budoucna. V říjnu byl do představenstva skupiny UniCredit kooptován Pier Carlo Padoan, který je nejlepším kandidátem na pozici nového předsedy představenstva skupiny UniCredit pro další období. Skupina bude těžit z jeho mimořádných zkušeností a rozsáhlých znalostí evropského institucionálního a finančního rámce. Jeho kooptace s dostatečným předstihem před koncem mého mandátu zajistí hladké předání a bude mít hlavní roli při obnově představenstva. Společně jsme ustanovili novým generálním ředitelem Andreu Orcela, mimořádného bankéře s rozsáhlými zkušenostmi v mezinárodním bankovním sektoru a s prověřenými dovednostmi v transformaci podnikání a zaměřením na řízení rizik. Pevně věříme, že jeho přínos skupině UniCredit bude výrazný. V nadcházejících letech budou mít Pier Carlo a Andrea příležitost úzce spolupracovat s úžasnými lidmi ve skupině UniCredit a těžit z jejich vynikajících zkušeností a odhodlání.

Na pozadí ekonomické výzvy, s rychle se vyvíjejícími potřebami klientů, hraje digitální transformace klíčovou roli. Na jedné straně odpovídá rostoucí poptávce po zjednodušení a rychlosti. Na druhé straně to umožňuje optimalizaci procesů společnosti. Skupina UniCredit bude do inovací investovat i nadále.

Toto je moje poslední zpráva k vám z pozice předsedy představenstva skupiny UniCredit. Můj mandát a mandát stávajícího představenstva se blíží ke konci. Opouštíme transformovanou skupinu, plně odhodlanou podporovat reálnou ekonomiku: klienty a komunity. Skupina UniCredit je inspirována dvěma hlavními hodnotami, etikou a respektem, které tvoří základ naší dlouhodobé vize, a bude nadále zajišťovat finance a podporovat pozitivní změny ve společnosti. Ve skupině UniCredit je způsob, jakým jsou výsledky dosahovány, stejně důležitý jako výsledky samotné. Jsme také hrdí na to, že naše pozornost věnovaná udržitelnosti je uznávaná i na venek prostřednictvím mnohých ocenění.

Skupina bude nadále růst a posilovat svou klientskou základnu, měnit své služby, servisní model a optimalizovat produktivitu, s disciplinovaným řízením rizik a kontrolním systémem a také s přísným řízením kapitálu a rozvahy. Skupina UniCredit zůstává silnou celoevropskou komerční bankou s lokálními kořeny podporující reálnou ekonomiku: rodiny a korporace v jejich mezinárodním růstu a rozvoji.

S úctou



Cesare Bioni

Předseda představenstva
skupiny UniCredit S.p.A.

Děláme to, co je správné! pro reálnou ekonomiku

Rozhodujeme se rychle, abychom podpořili základní kameny reálné ekonomiky v Evropě: malé a středně velké podniky.



OCENĚNÍ „NEJLEPŠÍ SVĚTOVÁ BANKA PRO MALÉ A STŘEDNÍ PODNIKY“

V říjnu magazín Global Finance udělil UniCredit ocenění „Nejlepší banka pro malé a střední podniky“ v rámci udělování „World’s Best Global Banks Awards.“

Vycházel z našich výsledků za uplynulý rok a na základě kritérií zahrnujících i reputaci a kvalitu řízení.

„Jsem skutečně hrdý
na vše, čeho jsme
v uplynulých letech
a především v roce 2020
v UniCredit dosáhli.“

Slovo generálního ředitele skupiny UniCredit S.p.A.

Jean Pierre Mustier
GENERÁLNÍ ŘEDITEL
SKUPINY UNICREDIT S.P.A.



Vážení akcionáři,

rok 2020 byl velkým šokem pro nás všechny. Novým výzvám jsme čelili se silnou kapitálovou pozicí a vynikající prací našich týmů. Dokázali jsme svým klientům i zaměstnancům pomáhat, podporovat je a zároveň je i chránit.

Potřeby našich klientů se velice rychle měnily, a proto jsme i my urychlili transformaci skupiny, která byla naplánována v rámci strategického plánu Team 23. Každá transformace vyžaduje odvahu a rok 2020 byl rokem, v němž naše kolegyně a naši kolegové prokázali mimořádné odhodlání.

V našich pobočkách jsme ocenili hrdiny, kteří během lockdownů pomáhali našim zákazníkům. Jejich příběhy shromažďujeme stejně jako příběhy týmů v celé skupině, abychom viděli, jak jsme dokázali čelit této bezprecedentní době, se kterou se potýkáme i nadále. Ochrana zdraví a bezpečnost našich zaměstnanců a klientů byla a je vždy naší hlavní prioritou.

Mimo skupinu jsme také podpořili hrdiny ze sektoru zdravotnictví tím, že jsme podpořili lékařské inovace, jako je prototyp jednotek pro intenzivní péči „CURA pod“, nabídli jsme půjčky s nulovým úrokem a darovali miliony eur nemocnicím a zařízením zdravotní péče v řadě zemí, kde působíme.

UniCredit v roce 2020: Děláme to, co je správné!

Jsem skutečně hrdý na vše, čeho jsme v uplynulých letech a především v roce 2020 ve skupině UniCredit dosáhli. Díky naší silné pozici a našim lidem jsme byli schopni být v tomto náročném roce součástí řešení.

Po celou dobu zdravotní krize jsme pokračovali v našich obchodních činnostech a nadále obsluhovali zákazníky ve všech našich zemích a zároveň chránili je i své zaměstnance. Dosáhli jsme toho díky urychlenému přechodu na digitální bankovníctví a služby poskytované na dálku. Při ochraně našich klientů a kolegů jsme se rozhodovali rychle na základě dat. Zajistili jsme nové notebooky a vzdálený VPN přístup pro přibližně 80 000 zaměstnanců skupiny UniCredit, aby mohli pracovat na dálku. Využili jsme tak potenciál našich zaměstnanců, kteří dostali příležitost pracovat bezpečně a efektivně, a zároveň jim umožnili dosahovat výsledků.

I když vše začalo v reakci na zdravotní krizi, následující situace vedla ke zřetelným změnám v nastavení mysli našich klientů, jejich chování a potřeb a také ve vývoji u nás samotných. Pandemie nemoci covid-19 vytvořila potřebu a příležitost pro urychlení naší transformace.

Nyní investujeme do dlouhodobých řešení. Zavedli jsme například školení, abychom pomohli našim lidem vést týmy na dálku a řídit tento způsob práce. Nadále také pokračujeme v podpoře našich zaměstnanců novou nabídkou ve zdravotní a sociální oblasti: vyváženost mezi

Ethics & Respect

Do the right thing!

pracovním a soukromým životem bude v budoucnu stále nabývat na důležitosti.

Zároveň však lidská interakce zůstane klíčem firemní kultury naší skupiny. Naše kvalitní pracovní vztahy jsou jedním z důvodů, proč dokázala skupina UniCredit za posledních několik měsíců pracovat na dálku tak efektivně. Pracoviště budou i nadále důležitým prvkem našich profesních životů, a i když se věci okolo budou jistě měnit, změna nemusí být tak extrémní, jak se může zdát.

V roce 2020 jsme výrazně pomohli našim komunitám a reálné ekonomice. Patří sem bankovníctví se sociálním dopadem (Social Impact Banking), které jsme spustili v roce 2017 v Itálii, a od té doby se rozšířilo do dalších 10 zemí skupiny. Ke konci roku 2020 jsme rozdělili více než 225 milionů eur na podporu téměř 4 400 projektů a malých podniků se sociálním dopadem. I nadále budeme plnit svůj cíl věnovat 1 miliardu eur na financování se sociálním dopadem do roku 2023.

Na zdravotní a hospodářskou krizi jsme také reagovali rozsáhlými dobrovolnickými iniciativami a dary, které zahrnovaly miliony eur věnované zaměstnanci a zákazníci skupiny UniCredit a nadací UniCredit Foundation. O některých z těchto činností si můžete přečíst více v této zprávě a na našich webových stránkách.

To vše bylo možné díky naší firemní kultuře, která je založena na dvou hodnotách, na etice a respektu, a na našem závazku vždy **Dělat to, co je správné!** Tato zásada je základem pro naši interakci se všemi našimi partnery.

V roce 2020 jsme i nadále udávali trendy přístupu ke správě a řízení na mezinárodní úrovni, v oblastech jako jsou postupy odměňování a struktura představenstva. Jsme jedinou bankou v Itálii s hodnocením EE+ od agentury Standard Ethics, uznávaným evropským hodnocením excelence v oblasti udržitelnosti.

To vše díky našim opatřením v oblasti životního prostředí, sociálních otázek a správy a řízení („ESG“), jako je spuštění naší nové zásady pro oblast spotřeby uhlí, ve které se skupina UniCredit zavázala ukončit financování uhelného průmyslu do roku 2028. Globálně jsme také obsadili první místo v rámci půjček souvisejících s udržitelností u agentury Bloomberg a byli jsme magazínem Capital Finance International oceněni jako nejlepší banka se sociálním dopadem v Evropě. Skupina UniCredit brzy spustí další nové iniciativy, které jsou v souladu s naší ESG strategií.

S managementem jdoucím příkladem budeme nadále budovat udržitelnou budoucnost, ve které jsou pro dlouhodobý růst zásadní environmentální, sociální a správní faktory. Udržitelnost je v UniCredit součástí DNA. Říkáme, co děláme, a děláme, co říkáme – a vždy dáváme přednost dlouhodobě udržitelným výsledkům před krátkodobými řešeními. Budeme nadále podporovat naše klienty, komunity, partnery a průmyslový sektor jako takový, abychom dosahovali udržitelného růstu.

Team 23: zaměřeno na naše zákazníky

Naše strategie pokračuje v souladu s naším heslem „Jedna banka, jeden UniCredit“ a naše mise zůstává beze změny: UniCredit je jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svou unikátní obchodní síť v západní, střední a východní Evropě své rozsáhlé a rostoucí klientské základně. Budeme nadále posilovat naše stávající konkurenční výhody.

Růst a posilování
klientské základny



Transformace
a maximalizace
produktivity



Důsledné řízení
a kontrola rizik



Řízení kapitálu
a rozvahy



V roce 2020 jsme se nadále zaměřovali na naše čtyři strategické pilíře, které jsme investorům představili během Dne kapitálových trhů (Capital Markets Day) v roce 2019.

Jak již bylo uvedeno, pandemie Covid-19 urychlila změny v chování našich klientů. Reagovali jsme na to urychlením vlastní digitální transformace tak, abychom mohli nadále podporovat jejich měnící se potřeby. UniCredit je vícekanálová banka a v oblasti mobilního bankovníctví, call center, internetového bankovníctví a bezpapírových poboček jsme dosáhli velkého pokroku. Naším cílem je přechod ke skutečně vícekanálovému přístupu, který poskytne všem klientům skupiny UniCredit stejnou zákaznickou zkušenost bez ohledu na to, kterému z obchodních kanálů dávají přednost.

Vždy jsme zachovávali velmi silnou kapitálovou úroveň a pokračovali v disciplinovaném řízení podnikání s cílem udržet hladinu likvidity a se zaměřením na vysokou kvalitu aktiv. Právě tato síla a disciplína – spolu s úspěšným dokončením strategického plánu Transform 2019 – nám umožnily nadále podporovat klienty a komunity ve chvíli, kdy to potřebovali nejvíce.

V roce 2020 jsme dosáhli základního čistého zisku ve výši 1,3 mld. eur a úspěšně jsme prošli mimořádným rokem na základě naší silné pozice. Dosáhli jsme nižších nákladů a rezerv včetně nákladů na riziko v rámci požadovaného rozpětí 105 bazických bodů. Snižování našeho non-core portfolia pokračuje podle plánu a potvrzujeme silnou pozici naší rozvahy, zejména v oblasti kapitálu a likvidity. To vše by nebylo možné bez vaší neochvějné podpory a pevného závazku kolegů ve skupině UniCredit.

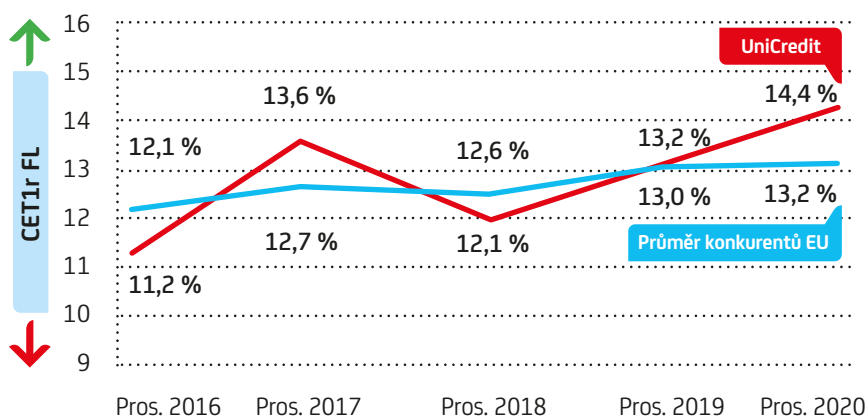
Výhled do budoucnosti

S tím, jak se svět mění pod vlivem pandemie Covid-19, vzniká ve společnostech jasná potřeba investic do dlouhodobých vizí, kterou sdílí se všemi svými partnery. To se výrazně týká i sektoru finančních služeb: banky budou nadále hrát velmi důležitou roli při zajišťování přístupu k financím a likviditě pro tyto společnosti.



Vývoj ukazatele CET1r FL

Poměr kmenového kapitálu Tier 1, vývoj při plném zatížení*



Evropská instituce pro kapitálové a obchodní financování

- **Nejaktivnější hráč v oblasti euro dluhopisů od roku 2012** (č. 1 podle počtu obchodů)
- **Č. 2 pro EMEA euro dluhopisy** (podle počtu obchodů) v roce 2020 (č. 1 v Itálii, č. 1 v Německu, č. 2 v Rakousku)
- **Č. 1 Bookrunner EMEA korporátní půjčky v euro** (podle počtu obchodů)
- **Č. 4 pro kombinované EMEA „Green a ESG-linked“ úvěry a dluhopisy**
- **Aktiový kapitálový trh („ECM“):**
 - Č. 1 pro všechny ECM transakce v Německu podle počtu obchodů
 - Č. 2 pro transakce spojené s kapitálem v Itálii

- **Ocenění magazínu The Banker jako Transakční banka 2020 – Nejlepší banka pro financování dodavatelského řetězce**
- **Ocenění magazínu Euromoney pro Cash Management 2020 – Nejlepší poskytovatel služeb v Rakousku, Německu a lídr na trhu v Rakousku a Itálii**
- **Ocenění magazínu Euromoney pro obchodní financování 2020 – Lídr na trhu v Rakousku, Itálii a Nejlepší služby ve všech kategoriích v západní Evropě, Rakousku, Itálii**
- **Ocenění magazínu Global Finance pro rok 2021 za Treasury & Cash Management včetně střední a východní Evropy:**
 - Nejlepší banka pro řízení likvidity ve střední a východní Evropě
 - Nejlepší banka pro Treasury & Cash Management pro Německo a Itálii

*Zdroj: Marketingové prezentace a zprávy. Mezi konkurenty patří: Intesa Sanpaolo, Santander, BBVA, Deutsche Bank, Commerzbank, Sociétés Générales, Credit Agricole SA, BNP Paribas, Erste, Raiffeisen, ING. Data: čísla z uzávěrky; čísla za rok 2020 jsou ze září 2020.

Uvedený poměr kmenového kapitálu Tier 1 při plném zatížení, kde jsou údaje k dispozici (pro ING k dispozici pouze transakční CET1r; Intesa San Paolo uveřejnila pro-forma CET1r FL, na 15,2 % k září 2020, na 14 % bez zmírnění vlivem FTA z IFRS9).

UniCredit prokázala důležitost celoevropských bank, kombinujících silné globální produkty a lokální expertizu. Dlouhodobým záměrem naší skupiny je být Jedna banka. Skupina se bude nadále opírat o technologie s cílem urychlit digitální transformaci a bankovníctví na dálku a zároveň se bude zaměřovat na udržitelnost: upírat se dál než jen na čistý ekonomický zisk s cílem brát v úvahu iniciativy bankovníctví se sociálním dopadem a další komunitní podporu.

Tentokrát je to naposledy, co se na vás obracím jako generální ředitel skupiny UniCredit. Jsem velmi rád, že do skupiny přichází Andrea Orcei jako můj nástupce. Bude mít podporu úžasného týmu, loajálních klientů a nápomocných akcionářů. Posílám své nejvřelejší pozdravy všem svým kolegům, kteří odhodlaně pracovali na transformaci naší skupiny. Jsem nesmírně pyšný na vše, čeho jsme společně dosáhli.

UniCredit je velmi silná banka a všichni naši partneři se na nás mohou spolehnout. Budeme nadále „**Dělat to, co je správné**“ s cílem podporovat naše klienty a členy našich týmů, abychom pro své partnery vytvářeli hodnotu.

Děkuji vám!



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

Děláme to, co je správné! pro naše kolegy

Po celý rok 2020 jsme se soustředili na ochranu našich zaměstnanců: poskytli jsme jim miliony kusů ochranných prostředků a díky rychlé modernizaci IT jsme zajistili nové notebooky a vzdálený přístup pro 80 000 zaměstnanců skupiny UniCredit, aby mohli pracovat bezpečně a efektivně.

OCHRANA NAŠICH LIDÍ

Abychom co nejlépe porozuměli tomu, co naši lidé a jejich rodiny potřebují při zvládnání krize spojené s Covid-19, vytvořili jsme ve skupině UniCredit tzv. Family Board. Tým o 20 členech se pravidelně setkává a hledá řešení a doporučení v oblasti flexibility, spokojenosti a další podpory rodin (např. školní výuka z domova, home office).



Obsah

Slovo předsedy představenstva	16
Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky	20
Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky	22
Víze, mise a firemní hodnoty	24
ESG – životní prostředí, sociální zodpovědnost a řízení společnosti	24
Makroekonomická situace	25
Zhodnocení výsledků UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	26
Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v roce 2021	26
Firemní a investiční bankovníctví	27
Retailové a privátní bankovníctví	30
Podpůrné útvary	32
Zpráva dozorčí rady	35
Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu	35
Konsolidovaná účetní závěrka	
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2020	37
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020	38
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2020	39
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2020	40
Příloha konsolidované účetní závěrky	41
Individuální účetní závěrka	
Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2020	121
Individuální výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020	122
Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2020	123
Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2020	124
Příloha individuální účetní závěrky	125
Výrok auditora k výroční zprávě	203
Další informace	211
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou	233
Schéma skupiny UniCredit	241
Seznam poboček	244

„Dosáhli jsme kvalitního obchodního výsledku a udrželi přední pozici ve skupině UniCredit v regionu CEE.“

Slovo předsedy představenstva

Jakub Dusílek
PŘEDSEDA PŘEDSTAVENSTVA
A GENERÁLNÍ ŘEDITEL
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC
AND SLOVAKIA, A.S.



Vážený akcionáři, vážení obchodní partneři,
dámy a pánové,

je za námi v mnoha ohledech přelomový rok. Globální pandemie Covid-19 a s ní související preventivní opatření přinesla výzvy, které jsme si před několika měsíci stěží dokázali představit. Pandemie způsobila narušení globální ekonomiky a společenských vztahů a hluboce zasáhla i české a slovenské prostředí.

V UniCredit Bank i celé skupině UniCredit však vždy dbáme na to, abychom výzvám čelili s dostatečným předstihem a posilovali pozici jedné ze systematicky nejdůležitějších bankovních skupin v Evropě. I proto jsme v uplynulých složitých měsících stáli vždy při vás. Rychle jsme reagovali na vaše potřeby a požadavky, poskytovali poradenství v měnící se situaci napříč trhy a flexibilně posilovali digitální kanály, abyste mohli v bezpečí využívat naše služby. Aktivně a vstřícně jsme se zapojovali do realizace ochranných opatření státu při řešení krize, například pomocí úvěrového moratoria pro naše klienty.

Díky naší odbornosti a dlouhodobým zkušenostem patříme mezi hlavní lídry trhů v Česku a na Slovensku. Naši vizi být jednoduchou a efektivní bankou pro všechny by ovšem nebylo možné naplnit bez důvěry našich klientů.

Pandemie zpomalila ekonomický růst

Důsledky pandemie se promítly do výsledků finančního sektoru. Zisk bankovního sektoru se v Česku i na Slovensku výrazně snížil kvůli poklesu výnosů a navýšení rezerv na úvěry v selhání nebo s vyšším rizikem selhání. Úvěrová dynamika zvolnila, ovšem méně, než je obvyklé pro krizová období. S propadem investiční aktivity se snížila poptávka po firemních úvěrech, nárůst nejistoty v sektoru domácností se odrazil v nižším zájmu o spotřebitelské financování. Pozitivem byla naopak poptávka po úvěrech na bydlení, která zůstala v obou zemích prakticky nedotčena.

UniCredit Bank drží pozici předního hráče na obou trzích

Uplynulý rok jsme i ve složité době využili řady zajímavých obchodních příležitostí na trhu a dokázali tak dosáhnout kvalitního obchodního výsledku a udržet si přední pozici ve skupině UniCredit v regionu střední a východní Evropy.

Rok 2020 jsme uzavřeli s konsolidovaným hospodářským výsledkem 5,317 miliard Kč, což představuje meziroční pokles 47,5 % konsolidovaného čistého zisku. Pokles hospodářského výsledku byl způsoben především poklesem výnosů a nárůstem nákladů na úvěrové riziko pod vlivem pandemie a poklesu výkonosti ekonomik na obou trzích. Navzdory nepříznivému makroekonomickému prostředí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia dokázala růst v úvěrech poskytnutých klientům meziročně o 4,7 % a také ve vkladech od klientů, které se v roce 2020 zvýšily o 2,5 %.

Ethics & Respect

Do the right thing!

V retailové divizi klademe důraz na kvalitu našich služeb a produktů a spokojenost klientů. I přes složité období roku 2020 poznamenané pandemií se nám podařilo dosáhnout významného růstu objemu obchodů. V úvěrech naše portfolio meziročně narostlo o 9,2 % a portfolio primárních zdrojů o 15,2 %. Klíčem k růstu v retailovém bankovníctví jsou jednoduché produkty a služby přístupné přes online kanály. Počet aktivních uživatelů mobilního bankovníctví narostl v roce 2020 o 28 % a penetrace aktivních uživatelů digitálního bankovníctví na všech aktivních klientech dosáhla 76 %.

V oblasti firemního a investičního bankovníctví jsme v roce 2020, i přes složité makroekonomické prostředí, dosáhli výrazného růstu objemů poskytnutých úvěrů, včetně významných transakcí s mezinárodním přesahem. I nadále jsme tak úspěšně pokračovali v naplňování našich dlouhodobých strategických cílů, které představují pozici klíčového hráče v segmentu financování velkých nadnárodních a domácích firem, při současném zaměření na zvýšení tržního podílu. Maximálně jsme podporovali naše klienty, jejichž obchodní činnost a samotná existence byly silně zasaženy pandemií Covid-19; individuálním přístupem a vhodným řešením, s významnou podporou unikátního portfolia lokálních i evropských garančních programů. Obhájili jsme pozici lídra i v oblasti nemovitostního financování developerských projektů.

Velmi úspěšný rok jsme díky uzavření několika velkých a komplexních transakcí zaznamenali také v oblasti strukturovaného a akvizičního financování.

V roce 2020 i nadále pokračovala úspěšná spolupráce s UniCredit Leasing a UniCredit Factoring v České republice a na Slovensku, se solidním objemem zprostředkovaných úvěrů z divize investičního a firemního bankovníctví.

Digitalizace a jednoduchost

V UniCredit Bank dlouhodobě dbáme na moderní a digitální bankovníctví.

Během pandemie jsme spustili inovovanou aplikaci pro mobilní bankovníctví Smart Banking. Díky této aplikaci mohou klienti pohodlně spravovat své bankovní účty odkudkoli, aniž by museli navštívit pobočku. Začátkem roku jsme představili moderní platební metody Apple a Google Pay, které jsou mezi našimi klienty velmi oblíbené a jsou prostřednictvím nich zpracovávány miliony transakcí. Přecházíme na nové moderní platební karty VISA a dále inovujeme naše digitální služby, abychom byli lídrem s vícekanalovým přístupem při poskytování služeb v bankovníctví.

UniCredit Bank oceňují významné instituce

Každoroční ocenění v tuzemsku a zahraničí poukazuje na trvalou kvalitu našich nabízených produktů a služeb, které si naši klienti a partneři cení. Stali jsme se vítězem v soutěži českého portálu

Finparáda v kategorii Účet roku. Naše korporátní bankovníctví bylo oceněno prestižními magazíny Global Banking & Finance Awards a International Business Magazine jako nejlepší korporátní banka. Pozici nejlepšího poskytovatele služeb financování obchodu jsme obdrželi na základě průzkumu Trade Finance Survey 2020 magazínu Euromoney. Skupina UniCredit byla oceněna magazínem Capital Finance International jako Nejlepší banka s pozitivním sociálním vlivem v Evropě v roce 2020.

Pomáháme potřebným

UniCredit Bank se kromě dlouhodobé podpory společensky odpovědných aktivit zaměřila na podporu těm, kdo byli zasaženi pandemií. Společně s našimi zaměstnanci a nadací UniCredit jsme významně finančně podpořili tři české a dvě slovenské nemocnice v boji proti pandemii Covid-19. Díky finanční sbírce se nám podařilo rozdělit 4,9 milionu Kč (180 tisíc EUR) na nákup ochranných prostředků pro lékařský personál a potřebných přístrojů. Kromě toho jsme významně podpořili výzkum nádorových onemocnění Mikrobiologického ústavu. Na Slovensku i letos pokračovala spolupráce s Nadací TV Markíza. Ta je tradičně zaměřena na pomoc dětem. Banka nadaci věnovala 50 tisíc EUR, které byly rozděleny mezi Klinikou dětské psychiatrie Lékařské fakulty Univerzity Komenského, Národní ústav dětských chorob v Bratislavě a poradenskou Linku dětské jistoty.

Podpořili jsme také Poradnu při finanční tísní, se kterou dlouhodobě spolupracujeme. Angažujeme se v projektu Splněná přání. V roce 2020 jsme vybrali tři české a tři slovenské lokální organizace, které nominovali naši klienti, a každé z nich jsme věnovali částku 100 000 Kč. V rámci skupiny UniCredit a její iniciativy „Call for Europe“ jsme jako lokální banka podpořili částkou 2,2 milionů Kč (79 000 EUR) šest neziskových organizací, které pomáhají v Česku a na Slovensku dětem a mladistvým do 18 let.

Děkujeme za důvěru

Rok 2020 byl pro UniCredit Bank obdobím plným výzev. Svět kolem nás se rychle mění, ale naše mise zůstává stejná – rostoucí důvěra našich klientů ve značku UniCredit Bank.

V roce 2021 přeji všem z celého srdce hlavně pevné zdraví. Upřímně věřím, že společnými silami, obětavostí a solidaritou současnou složitou situaci zvládneme.

Jakub Dusílek

Předseda představenstva
a generální ředitel



Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2020 mil. Kč	31. 12. 2019 mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čisté úrokové výnosy	12 091	14 578
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 541	4 002
Správní náklady	(7 092)	(6 949)
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 708	12 605
Čistý zisk po zdanění	5 317	10 122
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	664 352	686 593
Pohledávky za klienty	461 476	440 760
Vklady klientů	425 147	414 953
Základní kapitál	8 755	8 755
Alternativní výkonnostní ukazatele*		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,8 %	1,5 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	7,0 %	14,7 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	198,5	211,3
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2,1	2,1
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	1,6	3,1
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti		
Tier 1	80 852	71 100
Tier 2	120	5
Kapitál	80 972	71 105
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu:	4 110	6 727
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám	176	164
Kapitálové požadavky k expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	23	16
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	3	–
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	1 931	2 388
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	1 387	2 600
Kapitálové požadavky vůči expozicím zajištěným nemovitostmi	51	942
Kapitálové požadavky k expozicím v selhání	87	62
Kapitálové požadavky k vysoce rizikovým expozicím	146	88
Kapitálové požadavky k akciovým expozicím	160	160
Kapitálové požadavky k ostatním položkám	146	307
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při IRB přístupu:	20 626	19 430
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám	212	213
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	915	632
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	16 264	16 369
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	2 833	1 929
Kapitálové požadavky k neúvěrovým položkám	402	287
Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku	333	367
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	–	–
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	–	–
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	6	1
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	2 251	2 044
Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko	56	38
Kapitálový požadavek k ostatním rizikovým expozicím	301	108
Kapitálový poměr CET1	23,36 %	19,81 %
Kapitálový poměr Tier 1	23,36 %	19,81 %
Celkový kapitálový poměr	23,40 %	19,81 %
Průměrný počet zaměstnanců	3 347	3 249
Počet poboček	108	126

Sesouhlasení vlastního kapitálu a regulatorního kapitálu (konsolidovaného)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2020 mil. Kč	31. 12. 2019 mil. Kč
Údaje z výkazu o finanční situaci:		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	1 304	(263)
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	66 721	56 504
Zisk za účetní období	5 317	10 122
Vlastní kapitál celkem	85 592	78 613
Úpravy kmenového Tier 1 (CET1) kapitálu:		
Zisk za účetní období	(2 759)	(5 061)
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	(567)	798
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	–
Nehmotný majetek	(1 990)	(2 345)
Úpravy o úvěrové riziko u expozic bez selhání	–	1 549
Očekávané ztráty u expozic bez selhání	–	(2 302)
Vliv společností nezahrnutých do obezřetnostního konsolidačního celku	166	(90)
Ostatní úpravy	410	(62)
CET1 celkem	80 852	71 100
Tier 1 (T1) celkem	80 852	71 100
Úpravy o úvěrové riziko u expozic v selhání	9 648	6 477
Očekávané ztráty u expozic v selhání	(9 369)	(6 472)
Neuznaný přebytek nad limit rizikově vážených aktiv	(159)	–
Tier 2 (T2) celkem	120	5
Kapitál	80 972	71 105

* Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

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

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

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

Aktiva na jednoho zaměstnance

Správní náklady na jednoho zaměstnance

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance

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

Průměrná celková aktiva:

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

Průměrný vlastní kapitál Tier 1:

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

Průměrný počet zaměstnanců:

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

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrná celková aktiva

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE):

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

Aktiva na jednoho zaměstnance:

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

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

Správní náklady děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance:

Zisk po zdanění děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Platí, že X = 2020 a X-1 = 2019.

Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky

(IFRS auditované)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2020 mil. Kč	31. 12. 2019 mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čisté úrokové výnosy	10 705	13 253
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 141	3 600
Správní náklady	(6 592)	(6 433)
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 386	11 595
Čistý zisk po zdanění	5 162	9 433
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	648 590	672 552
Pohledávky za klienty	446 164	427 803
Vklady klientů	424 922	415 017
Základní kapitál	8 755	8 755
Alternativní výkonnostní ukazatele*		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,8 %	1,4 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	7,1 %	14,2 %
Aktiva na jednoho zaměstnance	214,9	221,8
Správní náklady na jednoho zaměstnance	2,2	2,1
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	1,7	3,1
Údaje o kapitálu a kapitálové přiměřenosti*		
Tier 1	77 644	68 522
Tier 2	120	5
Kapitál	77 764	68 527
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu:	777	3 049
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám	142	133
Kapitálové požadavky k expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	22	16
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	–	–
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	81	314
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	–	1 230
Kapitálové požadavky vůči expozicím zajištěným nemovitostmi	1	882
Kapitálové požadavky k expozicím v selhání	23	27
Kapitálové požadavky k vysoce rizikovým expozicím	146	88
Kapitálové požadavky k akciovým expozicím	362	359
Kapitálové požadavky k ostatním položkám	–	–
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při IRB přístupu:	22 867	22 078
Kapitálové požadavky k expozicím vůči centrálním vládám nebo centrálním bankám	212	213
Kapitálové požadavky k expozicím vůči institucím	915	632
Kapitálové požadavky k expozicím vůči podnikům	18 516	19 017
Kapitálové požadavky vůči retailovým expozicím	2 833	1 929
Kapitálové požadavky vůči neúvěrovým položkám	391	287
Kapitálový požadavek k pozičnímu riziku	333	367
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	–	–
Kapitálový požadavek k vypořádacímu riziku	–	–
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	6	1
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	2 063	1 872
Kapitálový požadavek k úpravám ocenění o úvěrové riziko	56	38
Kapitálový požadavek k ostatním rizikovým expozicím	289	108
Kapitálový poměr CET1	23,54 %	19,92 %
Kapitálový poměr Tier 1	23,54 %	19,92 %
Celkový kapitálový poměr	23,57 %	19,93 %
Průměrný počet zaměstnanců	3 018	3 032
Počet poboček	108	126

Sesouhlasení vlastního kapitálu a regulatorního kapitálu (individuálního)

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	31. 12. 2020 mil. Kč	31. 12. 2019 mil. Kč
Údaje z výkazu o finanční situaci:		
Základní kapitál	8 755	8 755
Emisní ážio	3 495	3 495
Fondy z přecenění	1 312	(261)
Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	63 815	54 344
Zisk za účetní období	5 162	9 433
Vlastní kapitál celkem	82 539	75 766
Úpravy kmenového Tier 1 (CET1) kapitálu:		
Zisk za účetní období	(2 659)	(5 061)
Fondy z přecenění zajišťovacích instrumentů	(575)	796
Fondy z přecenění realizovatelných cenných papírů	–	–
Nehmotný majetek	(1 869)	(2 097)
Úpravy o úvěrové riziko u expozic bez selhání	–	1 590
Očekávané ztráty u expozic bez selhání	–	(2 410)
Ostatní úpravy	208	(62)
CET1 celkem	77 644	68 522
Tier 1 (T1) celkem	77 644	68 522
Úpravy o úvěrové riziko u expozic v selhání	9 702	6 477
Očekávané ztráty u expozic v selhání	(9 464)	(6 472)
Neuznaný přebytek nad limit rizikově vážených aktiv	(118)	–
Tier 2 (T2) celkem	120	5
Kapitál	77 764	68 527

* Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů

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

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

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

Aktiva na jednoho zaměstnance

Správní náklady na jednoho zaměstnance

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance

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

Průměrná celková aktiva:

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

Průměrný vlastní kapitál Tier 1:

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

Průměrný počet zaměstnanců:

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

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA):

Zisk po zdanění v roce X děleno průměrná celková aktiva

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu Tier 1 (ROAE):

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

Aktiva na jednoho zaměstnance:

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

Správní náklady na jednoho zaměstnance:

Správní náklady děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance:

Zisk po zdanění děleno průměrný počet zaměstnanců v roce X

Platí, že X = 2020 a X-1 = 2019.

Vize, mise a firemní hodnoty

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. je úspěšnou univerzální obchodní bankou pokrývající veškeré finanční potřeby svých klientů. Nabízíme klientům vysokou odbornost podpořenou dlouhou tradicí a vedoucím postavením v korporátním a privátním bankovníctví stejně jako inovativní přístup v retailovém bankovníctví. Jsme bankou první volby jak pro klienty v našich tradičních, tak i v nových strategických segmentech. Na českém i slovenském trhu patříme řadu let mezi nejlepší banky z hlediska spokojenosti klientů, jsme atraktivním zaměstnavatelem a výrazně přispíváme k naplňování skupinového strategického plánu Team 23 i hospodářským výsledkům UniCredit.

Jsme součástí mezinárodní skupiny UniCredit. V jejím rámci patří UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. mezi klíčové banky regionu střední a východní Evropy. Skupina vnímá naši banku jako příklad úspěšného dynamického růstu v segmentu firemní klientely a především v segmentu individuálních klientů. Zároveň jsme v kontextu skupiny UniCredit bankou, ve které se silně investuje a která má významný potenciál dále růst.

„Ethics & Respect: Do the right thing!“ Etika a respekt jsou firemními hodnotami, které sdílíme v rámci celé skupiny UniCredit, které definují naši firemní kulturu i to, jak v praxi děláme naše rozhodnutí. Abychom v každé situaci měli na mysli udržitelnost našeho podnikání, řídíme se jednoduchým principem, který nám pomáhá zmíněné hodnoty převádět do každodenního života: Dělat to, co je správné!

ESG – životní prostředí, sociální zodpovědnost a řízení společnosti

Ve skupině UniCredit dlouhodobě usilujeme o vytváření trvale udržitelných hodnot pro všechny zainteresované strany. Náš závazek vždy „Dělat to, co je správné“ ve vztahu ke všem našim akcionářům, klientům, zaměstnancům, komunitám a životnímu prostředí je naší hlavní zásadou s cílem dosahovat udržitelných výsledků.

Naše hodnoty nás spojují a definují kulturu naší skupiny – tedy to, jak se rozhodujeme a jak podle těchto rozhodnutí jednáme. Jako Jeden tým, Jeden UniCredit jsme přesvědčeni, že naše dvě klíčové hodnoty etika a respekt představují to, co je v současnosti pro skupinu a všechny naše zúčastněné strany nejdůležitější. Náš soubor závazků a cílů v oblasti životního prostředí, sociálních otázek a správy a řízení (ESG) ukazuje, že udržitelnost je součástí DNA naší skupiny a je plně integrovaná do našich obchodních strategií. Souhrn všech udržitelných aktivit skupiny UniCredit obsahuje každoroční zpráva Integrated report, dostupná na stránkách www.unicreditgroup.eu.

Sponzoring a charita

UniCredit Bank se kromě dlouhodobé podpory společensky odpovědných aktivit zaměřila na podporu těm, kteří byli zasaženi pandemií. Společně s našimi zaměstnanci a nadací UniCredit jsme významně finančně podpořili tři české a dvě slovenské nemocnice v boji proti pandemii Covid-19. Díky finanční sbírce se nám podařilo rozdělit 4,9 milionu Kč (180 tisíc EUR) na nákup ochranných prostředků pro lékařský personál a potřebných přístrojů. Kromě toho jsme významně podpořili výzkum nádorových onemocnění Mikrobiologického ústavu. Na Slovensku i letos pokračovala spolupráce s Nadací TV Markíza. Ta je tradičně zaměřena na pomoc dětem. Banka nadaci věnovala 50 tisíc EUR, které byly rozděleny mezi Klinikou dětské psychiatrie Lékařské fakulty Univerzity Komenského, Národní ústav dětských chorob v Bratislavě a poradenskou Linku dětské jistoty.

Podpořili jsme také Poradnu při finanční tísní, se kterou dlouhodobě spolupracujeme, Dům Ronalda McDonalda, Na kole dětem, Sportovní klub Jedličkova ústavu a řadu dalších dobročinných organizací. Angažujeme se v projektu Splněná přání. V roce 2020 jsme vybrali tři české a tři slovenské lokální organizace, které nominovali naši klienti, a každé z nich jsme věnovali částku 100 000 Kč. V rámci skupiny UniCredit a její iniciativě „Call for Europe“ jsme jako lokální banka podpořili částkou 2,2 milionu Kč (79 000 EUR) šest neziskových organizací, které pomáhají v Česku a na Slovensku dětem a mladistvým do 18 let.

V rámci tradičního skupinového Gift Matching Programu podporovala banka prostřednictvím UniCredit Foundation přes 700 zaměstnanců, když zdvojnásobila jejich dary celkem 27 neziskovým organizacím a projektům zaměřujícím se na pomoc

dětem, mladistvím a nebo na aktivní boj proti Covid-19. Díky zdvojnásobení darů dosáhla celková věnovaná částka rekordní výše přes 2,6 milionu Kč.

Ochrana životního prostředí

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

V rámci projektu digitalizace a zavádění bezpapírových procesů šetříme každoročně statisíce papírů a tiskovin.

Pracovněprávní vztahy

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

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

Protikorupční pravidla

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

Makroekonomická situace

Česká republika

České ekonomice dominovala v roce 2020 pandemie Covid-19. Pokles HDP za celý rok dosáhl 5,6 %, a byl tak nejhlubší od roku 1993. Výkon ekonomiky charakterizovalo střídání slabších a silnějších období v reakci na zpříšňování a uvolňování vládních ekonomických opatření proti šíření nemoci. Z domácích složek poptávky se o propad HDP podělily soukromá spotřeba a tvorba fixního kapitálu. Domácnosti omezovaly svou spotřebu jak kvůli omezené nabídce služeb, tak v obavě před ztrátou příjmů. Exportní poptávka dramaticky klesla na začátku pandemie, do konce roku ale část své počáteční ztráty umazala. Import zboží naproti tomu zůstal v propadu déle, čímž čistý export přispíval od poloviny roku ke zmírnění poklesu HDP. Vývoz i dovoz služeb zaznamenaly celoroční dvojciferné propady v souvislosti s omezením turistického ruchu.

Ekonomický propad nevedl do konce roku k výraznému zvýšení nezaměstnanosti. Vyšší nemocnost a karanténní opatření se nicméně promítly do razantního snížení průměrné odpracované doby, což ponechalo hodinovou produktivitu v aspoň mírném růstu. Inflace zkraje roku rostla vlivem setrvačnosti dřívějších vlivů, její meziroční hodnota (2,3 %) ovšem skončila v prosinci již citelně pod celoročním průměrem (3,2 %). Repo sazba ČNB kulminovala na 2,25 % po zvýšení o 25bp v únoru, do května ji ale ČNB srazila na konečných 0,25 %. Finanční sektor nevykazoval výraznější známky poruch. Banky poskytl stávajícím dlužníkům půlroční moratorium na splácení úvěrů, kterého využila jen menší část z nich. Úvěrová dynamika do konce roku zpomalila u korporací, to však neplatilo pro hypotéky, kterých byl nově poskytnutý rekordní objem. Roční zisk bankovního sektoru klesl téměř o polovinu v souvislosti se snížením úrokových sazeb a tvorbou opravných položek k úvěrům.

Z hlediska řízení ekonomiky vyvolala pandemie potřebu rychlého přijetí řady opatření pro stabilizaci finanční situace podniků i domácností. Tato opatření vedla spolu s nižšími příjmy veřejné sféry a zvýšenými náklady v oblasti zdravotnictví k rekordnímu schodku státního rozpočtu ve výši 367 miliard Kč. V samém závěru roku a v rozporu s již schváleným státním rozpočtem na rok 2021 prošly legislativním procesem zásadní úpravy v zákoně o dani z příjmu, které budou podle odhadů krátiť roční příjmy státu až o 100 miliard Kč. Uzákoněn naopak nebyl kurzarbeit, což vyvolává nutnost nadále řešit stabilizaci zaměstnanosti ve firmách vládními nařízeními bez přímé opory v zákoně.

Slovensko

Klíčovým faktorem určujícím vývoj slovenské ekonomiky v roce 2020 byla pandemie Covid-19. Přijatá opatření k omezení šíření viru snižovala její výkon zejména během první jarní vlny. Jarní vlna měla sice v podmínkách Slovenska těžší průběh, přinesla však cílenější formy opatření, které postihovaly zejména sektor služeb. Naopak průmysl vykazoval větší odolnost. V průměru v roce 2020

klesla slovenská ekonomika o 5,2 % a zaznamenala tak první pokles od roku 2009. Pokles ekonomické aktivity měl vliv i na trh práce, negativní efekty však tlumily dočasné státní podpůrné programy. To pomáhalo zmírňovat i přenos šoku do spotřeby domácností. Ekonomický pokles se přetavil i do zpomalení růstu mezd a následně i inflace. Ta na jaře zpomalovala zejména vlivem externích faktorů, zejména levné ropy, postupně však začal slábnout i růst cen potravin a služeb. Inflace v závěru roku zpomalila na poloviční úroveň ve srovnání se začátkem roku (z 3 % na 1,6 %).

Pandemií vyvolaná recese v eurozóně oddálila začátek nového cyklu zpřísnování měnových podmínek. Naopak ECB ponechala klíčové úrokové sazby nezměněny a ekonomiku eurozóny se snažila podpořit restartem kvantitativního uvolňování. To stlačilo úroky na mezibankovním trhu ještě více do záporného teritoria a dále snižovalo úrokové výnosy slovenských bank. Ty negativně ovlivnily i odklady splátek pandemií zasažených firem a domácností. Čisté úrokové výnosy klesly o 4,0 %, a to i přes přetrvávající růst aktiv (8,2 %). Dynamika růstu úvěrů však přece jen zvolnila (z 6,3 % na 4,9 %), a to v oblasti financování domácností i podniků. Zisk bankovního sektoru snižovaly i rostoucí náklady na riziko v důsledku rostoucích rizik souvisejících s pandemií, a to navzdory míře úvěrů v selhání, které i díky možnosti odkladu splátek zatím nerostly. Čistý zisk slovenských bank se tak v roce 2020 v průměru snížil o 27,7 %.

Klíčovou událostí roku na politické scéně byly únorové parlamentní volby a následné zformování nové čtyřčlenné vládní koalice vedené premiérem Igorem Matovičem. Probíhající pandemie od začátku ovlivňovala agendu nové vlády a znemožnila plánovanou konsolidaci veřejných financí. Deficit veřejných rozpočtů naopak vzrostl na více než 10leté maximum. I přesto nová vládní koalice od poloviny roku zrušila bankovní odvody, aby tak podpořila ziskovost a stabilitu domácího bankovního sektoru v období pandemie.

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

Výsledky hospodaření UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. byly v roce 2020 ovlivněny dopady pandemie Covid-19. Provozní výnosy meziročně klesly, a to jak v čistých úrokových výnosech, pod které se podepsalo hlavně snížení úrokových sazeb v České republice, tak i v poplatcích a provizích, jejichž meziroční pokles způsobila nižší transakční aktivita klientů, nižší prodeje a méně obchodních příležitostí. Navzdory zhoršenému makroekonomickému prostředí banka však dokázala meziročně významně růst v klientských úvěrech a klientských vkladech, a to jak v retailovém, tak i v korporátním bankovníctví. Provozní náklady meziročně rostly zejména kvůli vyšším nákladům na informační technologie a preventivní opatření v souvislosti s pandemií Covid-19. Vlivem nižších výnosů a vyšších provozních nákladů se meziročně zhoršil ukazatel poměru výnosů k nákladům. Pod vlivem ekonomické recese a jejího dopadu do rizikových modelů se meziročně také zhoršily náklady na kreditní riziko. Navzdory dopadům pandemie Covid-19 banka posílila v roce 2020 svoji kapitálovou pozici.

Očekávaná hospodářská a finanční situace UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v roce 2021

Plán na rok 2021 je postaven na oživení obou ekonomik a postupném doznívání dopadů pandemie Covid-19, což se projeví na organickém růstu klientských obchodů a dalším růstu klientské základny ve všech segmentech. Růst provozních nákladů bude udržen pod očekávanou úroveň inflace díky pokračujícímu zaměření na zvyšování efektivnosti a digitalizaci procesů. Vlivem zlepšení makroekonomického prostředí by v roce 2021 mělo dojít k meziročnímu snížení nákladů na kreditní riziko. Ziskovost a návratnost kapitálu bude meziročně růst a skupina bude nadále klást vysoký důraz na udržení vysoké kapitálové přiměřenosti. Vývoj klientských úvěrů a klientských vkladů bude vyvážený, což skupině umožní další růst bez potřeby získávání dodatečných externích zdrojů financování.

Firemní a investiční bankovnictví

V divizi firemního a investičního bankovnictví jsme v roce 2020 i přes složité makroekonomické prostředí pokračovali v upevnění naší silné pozice na českém i slovenském trhu. Dosáhli jsme výrazného růstu objemů poskytnutých úvěrů, včetně významných transakcí s mezinárodním přesahem. Celkové objemy poskytnutých úvěrů firemní klientele vzrostly o více než 4 % v porovnání s rokem 2019. I nadále jsme tak úspěšně pokračovali v naplňování našich dlouhodobých strategických cílů, které představují pozici klíčového hráče v segmentu financování velkých nadnárodních a domácích firem, při současném zaměření na zvýšení tržního podílu. Maximálně jsme podporovali naše klienty, jejichž obchodní činnost a samotná existence byla silně zasažena pandemií Covid-19, individuálním přístupem a vhodným řešením, s významnou podporou unikátního portfolia lokálních i evropských garančních programů.

Prioritou divize bylo v roce 2020 i posílení portfolia korunových vkladů na viděnou, kdy se nám, navzdory výraznému snižování základních úrokových sazeb, podařilo navýšit objemy o více než 16 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o více než 13 %.

V úvěrové oblasti jsme v roce 2020 dosáhli nárůstu objemu o více než 11 mld. Kč. Skvělé výsledky jsme zaznamenali zejména v oblasti financování nemovitostí, kde jsme zvýšili objem úvěrů o více než 10 % a výnosy vzrostly o více než 6 %. Velmi úspěšní jsme byli také v segmentech malých a středních podniků, kde jsem dosáhli celkového nárůstu úvěrů o téměř 5 mld. Kč. Výborných výsledků jsme dosáhli i v segmentu mezinárodních klientů, kde jsme nadále upevnili tradičně silné portfolio v rámci skupiny, a uplatnili tak výhody celoevropské přítomnosti bankovní skupiny UniCredit. Naším cílem bylo rovněž posílení pozice v oblasti provozního financování, kde jsme pokračovali v rozvoji a inovacích naší produktové nabídky a unikátního konceptu poradenství řízení provozního kapitálu pro naše klienty.

Na růstu objemu úvěrů se v roce 2020 ještě výrazněji podílela spolupráce s externími subjekty, které poskytují malým a středním podnikům bankovní záruky, a tím zpřístupňují financování většímu okruhu klientů. Zejména v kontextu pandemie Covid-19 byla spuštěna řada nových garančních programů zaměřených na financování provozních i investičních potřeb firemních klientů ze všech segmentů. Díky rozšířené spolupráci s Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou (ČMZRB), Exportní garanční a pojišťovací společností (EGAP), Evropským investičním fondem (EIF), Slovak Investment Holding (SIH) a Eximbankou SR jsme byli schopni na obou trzích nabídnout jedno z nejširších portfolií garančních programů, a podpořit tak historicky nejvyšší počet firemních klientů.

Divize firemního a investičního bankovnictví i v roce 2020 potvrdila své jedinečné postavení na trhu strukturovaného financování

a syndikovaných úvěrů, což bylo doloženo řadou aranžérských mandátů a uzavřením strukturálně zajímavých transakcí. Podpořili jsme například Sazka Group a.s. při kompletním refinancování skupiny v objemu 640 milionů EUR, kde UniCredit působila v roli vedoucího aranžéra, koordinátora a agenta. Další významnou transakcí bylo financování skupiny Dr. Max (2 600 milionů Kč + 533 milionů EUR), které UniCredit koordinovala a vykonávala roli aranžéra a agenta. Jako aranžér jsme se podíleli i na celé řadě dalších klubových financování – například financování pro EP Infrastructure v objemu 800 milionů EUR, financování společnosti CETIN ze skupiny PPF v objemu 625 milionů EUR, klub pro O2 v celkové částce 9 240 milionů Kč a v neposlední řadě například financování 1 900 milionů Kč pro společnost TEDOM. Velké množství transakcí bylo realizováno i v segmentu SME a MID, kde dochází hlavně z důvodu generačních výměn k prodejmům buď celých firem, nebo části obchodních podílů.

Na Slovensku pokračovala UniCredit Bank kromě standardních projektových transakcí ve zvyšování svého tržního podílu na financování obnovitelných zdrojů energie. Nejvýznamnější transakcí v tomto segmentu bylo v roce 2020 poskytnutí úvěru ve výši 12 milionů EUR pro portfolio fotovoltaických elektráren „FVE“ s výkonem 11 MW. I díky této transakci si banka upevnila vedoucí pozici ve financování FVE na Slovensku.

UniCredit Bank nadále drží významnou pozici na poli financování komerčních nemovitostí v Česku i na Slovensku, a to ve všech hlavních segmentech nemovitostního trhu – kancelářských, maloobchodních a průmyslových nemovitostech stejně jako v bytové výstavbě. V Česku jsme v roce 2020 uzavřeli nové financování nemovitostních projektů v celkovém objemu přes 17 miliard Kč. Na tomto objemu se největší měrou podílely úvěry v segmentu kancelářů a maloobchodu.

Nejvýznamnější transakcí roku 2020 byl úvěr v objemu přes 2,5 miliardy Kč pro skupinu CPI Property Group na refinancování 2 kancelářských budov v Praze a druhým největším úvěrem v objemu přes 1,5 miliardy Kč bylo financování akvizice obchodního domu Kotva v Praze pro fond Generali Real Estate. V segmentu rezidenčních projektů se nám podařilo uzavřít řadu transakcí pro stávající i nové klienty z řad developerů a investičních skupin.

Na Slovensku jsme v oblasti financování nemovitostí pokračovali ve spolupráci s významnými zahraničními i domácími investory. I přes složitou situaci celosvětové pandemie se nám podařilo zabezpečit financování velkého množství nových projektů. Jsme jednou z klubů bank, která se významně podílela na financování rozšíření komplexu Eurovea v Bratislavě. Jsme důležitým finančním partnerem obchodně-rezidenčního projektu Promenáda – Living Park v Nitře, dále financující bankou a současně agentem konsorcia bank, které poskytlo financování na výstavbu projektu Stanice Nivy v Bratislavě

pro skupinu HB Reavis. V roce 2020 jsme současně intenzivně zaměřovali naše aktivity na podporu našich existujících klientů, jejichž podnikání bylo negativně ovlivněné vypuknutím celosvětové pandemie Covid-19.

Oddělením Industry Expertise Center, jehož hlavní náplní je konsolidace a udržování know-how, se podařilo, společně s obchodní sítí banky a specializovanými útvary, podpořit růst tržního postavení ve strategických sektorech. Jedná se především o oblasti financování energetiky a obnovitelných zdrojů, zemědělství, veřejného a municipálního sektoru, zdravotnictví a církevních subjektů v České republice i na Slovensku. Banka si dlouhodobě drží přední tržní postavení ve financování obnovitelných zdrojů a energetiky.

V oblasti zdravotnictví jsme se v roce 2020 zaměřili na podporu velkých zdravotnických zařízení pomocí financování investičních a provozních potřeb, případně odkupu pohledávek (forfaiting). Banka financováním rovněž podpořila výstavbu domovů se zvláštním režimem pečujících především o seniory.

UniCredit Bank je i nadále velmi aktivní ve veřejném a municipálním sektoru, ať už z pohledu jeho přímého financování (infrastrukturální a sociální projekty), tak z pohledu správy a zhodnocení vkladů krajů, měst a obcí.

UniCredit Bank je dlouhodobě přítomna v zemědělském sektoru. V České republice dále podporuje růst svého tržního podílu pomocí vytváření jednoduchých a rychlých úvěrových produktů a financování půdy. UniCredit si na Slovensku udržuje vedoucí postavení ve financování zemědělského sektoru s tržním podílem okolo 40 % v počtu obsluhovaných klientů.

Růstový trend prvního kvartálu roku 2020 v oblasti transakčního bankovníctví byl přerušen dopady pandemie Covid-19. Výzvy jako výrazný propad tržních sazeb, cenová regulace v platbách EU a zásadní makroekonomické a společenské změny výrazně ovlivnily celkový výkon a zaměření divize Global Transaction Banking (GTB). Růstové obchodní cíle se přizpůsobovaly potenciálu, v některých oblastech se více transformovaly v podpůrné aktivity se zaměřením na udržení bezpečné provozuschopnosti v nových podmínkách.

Celkové výnosy GTB poklesly o 16 % na roční bázi. Nejvíce zasažená byla oblast platebního styku, karetních transakcí přes POS terminály a financování exportních investičních záměrů. Na druhé straně se nám podařilo částečně kompenzovat dopady růstem výnosů z provozního a obchodního financování, financování pohledávek či v oblasti služeb správy cenných papírů. Zejména produktová linie řešení potřeb provozního financování se může pyšnit dvojciferným růstem.

Produktový vývoj a obchodní podpora se primárně zaměřovala na aktuální potřeby klientů v kontextu pandemie Covid-19. Kromě

aktivního zprostředkování podpůrných programů jsme přinesli vícero inovací v oblasti řízení a zabezpečování likvidity, mimo jiné i zlepšení ve zdravotnickém odvětví. Pro klienty bez vybudované možnosti prodeje přes e-shop jsme zprovoznili tzv. Push platby; způsob, jak jednoduše, rychle a bez investic zabezpečit svůj prodej digitálně.

Naše snaha a pomoc se odrazila v řadě ocenění, například:

Produkty a služby obchodního financování:

- Euromoney Trade Finance Survey 2020:
 - (#1) Market Leader v České republice a na Slovensku
 - (#1) Best Service v České republice a na Slovensku

Produkty a služby řízení hotovostních toků a likvidity

- Euromoney Cash Management Survey 2020
 - (#1) Best service v České republice
 - (#1) Market Leader na Slovensku

Markets

Finanční trhy byly v uplynulém roce výrazně ovlivněny pandemií Covid-19 a jejími dopady na reálnou ekonomiku.

Vysoká volatilita v jarních měsících spolu s radikální změnou sentimentu a velmi rychlou akomodací měnové politiky přispěly k tomu, že výsledky obchodování treasury produktů na vlastní účet banky zaostaly za očekáváním.

Naopak v oblasti obchodování s firemními zákazníky banka překročila celoroční plán, a to především díky vysoké transakční aktivitě klientů a jejich zájmu o zajištění měnového kurzu bezprostředně po březnovém oslabení české koruny. K rekordnímu výsledku přispěly také vyšší objemy obchodů související se zajištěním komoditních rizik včetně například cen emisních povolenek.

Dluhové kapitálové trhy (Debt Capital Markets), které jsou součástí úseku Markets, se v roce 2020 podílely na aranžování několika významných korporátních emisí ať již na lokálních, či mezinárodních trzích, a to navzdory komplikovaným podmínkám způsobeným pandemií. Současně se tým soustředil také na vlastní emisní aktivitu v podobě strukturovaných investičních produktů či operací souvisejících se zřízením nového emisního programu pro vydávání krytých dluhopisů dle německého práva na mezinárodních trzích. Při této příležitosti došlo také k implementaci nové legislativy v této oblasti, tzv. opt-in.

UniCredit Factoring

Pro rok 2020 jsme si dali za úkol zvýšit počet klientů využívajících produkt Supply Chain Financing, tedy financování řady dodavatelů na riziko bonitního odběratele, kdy dochází k automatickému propojení dodavatele, odběratele a naší společnosti přes elektronickou platformu. Cílem bylo zlepšení rizikového profilu

našich odběratelů a přilákání dodavatelů ze segmentu malých a středních podniků. Jsme rádi, že v této oblasti jsme cíl splnili a rozšířili portfolio odběratelů o několik společností z kategorie nadnárodních korporací a podepsali smlouvy s desítkami dodavatelů. Úspěšné bylo i zavedení produktu Platební agent, který vznikl modifikací dnes již klasického produktu Supply Chain Financing, kdy však nedochází k postoupení pohledávek, tudíž odpadá administrativa pro dodavatele, což znamená, že platební vypořádání včetně případných prodloužení splatností si řídí sám odběratel. Za zmínku stojí i jeho velmi rychlá implementace – do půl roku jsme měli odladěnou nejen technickou, ale i smluvní, daňovou a účetní stránku produktu.

Z hlediska výkonových parametrů byl rok 2020 obzvláště úspěšný. Došlo sice k poklesu provozních výnosů vlivem pandemie, která měla zcela zásadní vliv na monoprodukty typu factoring (méně pohledávek v ekonomice, rapidní snižování či rušení pojistných limitů ze strany komerčních pojišťoven), ale díky výraznému rozpuštění opravných položek s dopadem do výkazu zisků a ztrát v hodnotě 33,1 milionů Kč jsme zaznamenali významný růst provozního zisku i zisku po zdanění (o 129,5 %, resp. o 83,1 %). Meziročně jsme rostli i v objemu poskytnutého financování či ukazateli návratnosti alokovaného kapitálu (RoAC). Důsledné řízení rizika se projevilo i ve snížení hodnoty úvěrů v selhání či snížení ukazatele „NPE ratio“ pod úroveň 1,5 %. To vše se odehrálo bez jakékoli státní pomoci, neboť factoringové společnosti i přes snahu v rámci své Asociace factoringových společností či České leasingové a finanční asociace nebyly zahrnuty do žádného státem garantovaného podpůrného programu.

UniCredit Leasing CZ

Skupina UniCredit Leasing potvrdila i v roce 2020 na obou trzích stabilní pozici poskytovatele nebankovního financování. Na základě konsolidovaných výsledků financoval UniCredit Leasing CZ, a.s. včetně svých dceřiných společností na obou trzích movité i nemovité věci v celkovém objemu překračujícím 19,4 miliard Kč. Počet nových uzavřených smluv dosáhl 32 tisíc. Noví klienti tvoří 27,25 % ze všech nově uzavřených smluv.

Celková financovaná hodnota osobních automobilů do 3,5 tuny meziročně klesla o 19,49 %, což bylo způsobeno vlivem pandemie Covid-19, ale přesto si UCL drží stejný tržní podíl jako v roce 2019. V dubnu 2020 přidal UniCredit Leasing na českém i slovenském trhu do portfolia značkových financování Harley Davidson Finance a od září se stal poskytovatelem financování pro značku Ford v České republice pod označením FORD Credit.

V roce 2020 byla systematicky nastartovaná spolupráce s retailovou divizí UniCredit Bank, která tak rozšířila dlouhodobě skvěle fungující kooperaci s divizí Firemního a investičního bankovníctví UniCredit Bank. I nadále jsem rozvíjeli a posilovali lead management systém,

který umožňuje efektivně předávat obchodní příležitosti mezi bankovní entitou a leasingovými dceřinými společnostmi.

Naše skupina po celou dobu přináší novinky a výrazné inovace v oblastech nebankovního financování a zákaznického servisu. Změny ještě více podpořila globální pandemie Covid-19, která změnila trh a uspíšila proces digitalizace produktů a služeb. V této oblasti jsou nejvýznamnějšími leasingovými aktivitami roku 2020 spuštění řešení pro uzavírání obchodních případů s využitím dynamického elektronického podpisu na tabletech a dokončení online onboardingu spotřebitele.

Retailové a privátní bankovníctví

Banka i v roce 2020 pokračovala i přes ztíženou specifickou situaci danou pandemií Covid-19 v naplňování svého strategického cíle upevnit postavení univerzálního poskytovatele bankovních a finančních služeb a být přední bankou na obou trzích. Významného nárůstu tržního podílu chceme dosáhnout nejen koncentrací na vybrané perspektivní segmenty retailového trhu, ale především díky inovacím v dostupnosti prostřednictvím alternativních distribučních kanálů a v produktové nabídce.

Banka poskytuje na retailovém trhu plnou škálu bankovních produktů – běžné a spořicí účty, spořicí a investiční produkty, platební karty, financování bydlení i spotřebitelské úvěry. Ve spolupráci s našimi strategickými partnery se stále více zaměřujeme na investiční produkty a také bankopojištění. U všech těchto produktů je cílem banky poskytovat inovativní produkty a při distribuci maximálně využívat elektronických kanálů.

Za klíčové obchodní úspěchy roku 2020 považujeme nárůst portfolia retailových úvěrů o 9 %, a to hlavně díky hypotečním úvěrům, a nárůst depozit retailových klientů o 13,8 %. V oblasti digitálního bankovníctví se nám povedlo zvýšit podíl klientů, kteří aktivně využívají internetové a mobilní bankovníctví na 76 %.

Zvládnutí dopadů Covid-19

Po vypuknutí pandemie Covid-19 se prioritou roku 2020 stala bezpečnost a ochrana zdraví zaměstnanců a klientů a zabezpečení dostupnosti a nepřetržitosti našich služeb klientům. V pobočkách jsme zavedli střídavý provoz dvou směn, a tak zajistili, že při výskytu onemocnění u jednoho z kolegů zůstává druhá polovina týmu schopna zabezpečit chod pobočky. Tzv. mobilní bankéři operativně zajišťovali obsazenost personálně oslabených poboček. Tato rychlá a důkladná implementace opatření měla za výsledek, že všechny naše pobočky zůstaly v provozu po celou dobu roku 2020.

Pandemická situace rovněž potvrdila důležitost naší strategické orientace na digitální obchodní a transakční kanály. Během roku jsme naše úsilí v tomto směru ještě zintenzivnili nabídkou dalších služeb na dálku a výrazným zvýšením podílu klientů využívajících mobilní a internetové bankovníctví.

Klientská zkušenost je pro nás naprostou prioritou a naše úsilí směrem ke klientům potvrzují výsledky ukazatele Net Promoter Score, kde jsme i v roce 2020 dosáhli u individuálních zákazníků mimořádně dobrých výsledků v rámci českého i slovenského trhu i v rámci divize CEE UniCredit.

Úvěry

V roce 2020 jsme stejně jako v uplynulém roce pokračovali s klienty ceněnou PRESTO Půjčkou s odměnou za řádné splácení. Tato půjčka

se stala populární jak v České republice, tak i na Slovensku, kdy všichni klienti mohou díky odměně za řádné splácení ušetřit a získat efektivní úrokovou sazbu jen 3,89 % p. a. opravdu pro každého. V případě řádného splácení je klientovi úvěr doplacen bankou po uplynutí 60, 66, 72 nebo 84 měsíců.

V obou zemích standardně nabízíme čtyři kategorie půjček: refinancování neboli převedení úvěrů, jednoduché a rychlé neúčelové úvěry za speciálních podmínek pro naše stávající klienty, bezúčelové úvěry obecně a úvěr PRESTO na bydlení. V průběhu roku 2020 jsme pokračovali v rámci zlepšování kvality portfolia v nastavení přísnějších podmínek jak pro stanovení maximální splatnosti (max. splatnost 84 až 96 měsíců), tak v rámci obezřetného úvěrování v pandemické situaci.

O oblíbenosti našeho vlajkového produktu PRESTO Půjčka – Převedení úvěrů svědčí jeho vysoké umístění v rámci ocenění finančních produktů, včetně portálu Finparada.cz. Naše zaměření na produkty s vynikajícími podmínkami pro klienty s dobrou úvěrovou historií je dlouhodobé, a proto je tento málo rizikový segment klientů opět nejsilnějším segmentem v rámci všech čerpaných úvěrů. Dostupnost produktu jsme opět v roce 2020 posunuli spuštěním end-to-end procesu ve Smart Banking, čímž jsme doplnili další možnosti čerpat půjčky bez nutnosti návštěvy pobočky. Smart Banking se tak zařadil vedle Online Banking do popředí hlavně v rámci doby, kdy z důvodu zajištění ochrany zdraví našich klientů bylo vyřízení půjčky možné bez návštěvy pobočky.

Hypotéky

Rok 2020 byl z hlediska procesů a nastavení hypoték ve znamení Covid-19. Z hlediska vývoje úrokových sazeb byl pro klienty příznivější z důvodu mírně klesajících úrokových sazeb. V České republice jsme zaznamenali díky atraktivní nabídce rekordní prodeje, kdy jsme sjednali nejvíce hypoték a nejvíce objemů v celé historii. Klienti i nadále preferovali úrokovou sazbu s delší dobou fixace, zejména s platností na deset let, v druhé polovině roku spíše na pět let. Díky růstu cen nemovitostí rostla i průměrná výše sjednané hypotéky, kdy se ke konci roku blížila 3 milionům Kč.

Slovenské prostředí bylo výrazně jiné, objem nových úvěrů nedosahoval průměru loňského roku. Prodej nových úvěrů citlivě zareagoval na nová pravidla pro schvalování úvěrů zavedených na jaře v období počátku současné koronakrizy. Postupné uvolnění rizikových opatření na podzim zbrzdilo klesání portfolia a od listopadu objem nových úvěrů převyšuje objem běžných i mimořádných splátek. Pokračujeme ve zjednodušování a transparentnosti našich procesů. Zaměřili jsme se primárně na interní procesy v centrále. I díky pravidelnému měření procesů a následně jejich úprav jsme dokázali zpracovat rekordní množství hypoték bez výraznějších front a prodlev.

Rozšiřujeme i produktovou nabídku. Na Slovensku jsme zavedli měsíčně placené pojištění schopnosti splácet úvěr a také nový typ

úvěru na nespecifikovanou nemovitost, kde má klient schválenou výšku úvěru a má 6 měsíců čas na výběr vhodné nemovitosti ke koupi. Zrušili jsme potřebu předkládat potvrzení o příjmu pro zaměstnané klienty, jejichž příjem lze ověřit v registru Sociální pojišťovny na Slovensku.

Běžné účty

Také v roce 2020 zůstalo U konto naším klíčovým akvizčním produktem, který i navzdory mimořádné konkurenci patří mezi nejlepší produkty na trhu.

Pokračovali jsme v realizaci inovativních kampaní, ať už v osvědčené spolupráci s potravinovými řetězci, nebo v neobvyklém propojení světa bankovníctví a filmu prostřednictvím designových platebních karet. Nové klienty jsme také odměňovali za otevření účtu a aktivní využívání našich platebních karet.

Investice a vklady

Uplynulý rok vzhledem k pandemii výrazně ovlivnil také finanční trhy a investice obecně. V době nulových úrokových sazeb zůstávají investiční produkty klíčovým způsobem, jak mohou naši klienti reálně zhodnocovat své finanční prostředky. Základem produktové nabídky zůstávají tři fondy z rodiny Amundi Fund Solutions (konzervativní, vyvážený a dynamický), tedy výrazně diverzifikovaná investiční řešení spolu s aktivním a flexibilním řízením, kdy každý z těchto fondů představuje kompletní řešení portfolia pro daný rizikový profil klienta. Tyto fondy využíváme také jako základní stavební kameny našeho produktu U invest – programu pravidelného investování, který našim klientům poskytuje flexibilní řešení navyšování jejich majetku jednoduchým a systematickým způsobem, přičemž rozkládání investice v čase výrazně eliminuje riziko případného špatného načasování nákupu.

Neustále rozšiřujeme nabídku řešení jak pro pravidelné, tak jednorázové investice. Velice oblíbeným se stal fond CPR – Global Disruptive Opportunities, který investuje do akcií inovativních společností, které vytváří megatrendy, změnu zaběhlého trhu nebo trh nový. Nejen pro konzervativní klienty jsme do nabídky uvedli fond zaměřený na trend zodpovědného investování Amundi Multi-Asset Sustainable Future, který kombinuje akcie a dluhopisy výhradně společností plnících přísná kritéria ESG – hodnocení dopadů na životní prostředí, společenských dopadů a hlediska řízení společnosti.

Ve spolupráci s Amundi jsme v průběhu roku připravili hned tři emise Amundi Buy and Watch fondů. Jedná se o fondy investující do portfolia několika desítek až stovek konkrétních dluhopisů se splatností přibližně odpovídající předem definované splatnosti fondu Buy and Watch (4–6 let). Cílem portfolio manažera fondu je držet tyto dluhopisy až do jejich splatnosti. Řešení Buy and Watch tak investorům přináší větší předvídatelnost výnosu než běžné

dluhopisové fondy. Ve srovnání s přímou investicí do jednotlivého dluhopisu pak nabízí podobný výnos a díky široké diverzifikaci portfolia nižší riziko spojené s investicí.

Digital

V roce 2020 jsme opět výrazně zvýšili počet aktivních uživatelů Smart Bankingu a Online Bankingu. Na jaře byla pro retailové klienty v Česku implementována nová verze aplikace Smart Banking s výrazně vylepšeným uživatelským rozhraním. Koncem roku byla potom stejná verze nabídnuta i klientům na Slovensku. Během celého roku 2020 banka intenzivně pracovala na digitalizaci procesů v oblasti účtů, spotřebitelských úvěrů a hypoték. V listopadu pak byla nová digitální platforma spuštěna v pilotním provozu, který se stal základem pro další rozvoj multikanálového digitálního přístupu nejen pro ČR a SR, ale i pro další CEE země skupiny UniCredit.

Small Business

V segmentu Small Business jsme v roce 2020 přizpůsobili nabídku našich produktů o možnost využití záručních programů Covid II, Covid Praha a Covid III, díky kterým jsme mohli financovat i standardně nefinancované odvětví. Vedle toho jsme nadále pracovali na zlepšení a zefektivnění produktové nabídky tak, abychom byli připraveni v následujícím roce přijít na trh s novým produktem. V segmentu svobodných povolání se zaměřujeme na profesionalitu bankéřů a klademe důraz na pochopení individuálních potřeb každé klientské skupiny. Výsledkem naší snahy je rostoucí podíl na trhu, a to zejména v oblasti právnických profesí.

Platební karty

V roce 2020 jsme uzavřeli strategickou smlouvu se společností VISA a většinu karetního portfolia jsme převydali pod značkou VISA. V rámci této aktivity jsme představili i nové moderní vertikální designy karet, kdy jsme údaje o platební kartě přesunuli na zadní stranu a odstranili podpisový proužek, který již v dnešní době nemá využití. Údaje o kartě realizujeme pomocí laseru. Samotnou akci jsme podpořili soutěží ve spolupráci s VISA.

Další novinkou je zavedení služby Dragon Pass pro prémiové karty Platinum a Infinite a zavedení nového produktu VISA Cinestar, který je zároveň vstupenkou do CineStar Club Extra, což je věrnostní program pro fanoušky filmů a návštěvníky kin CineStar. Abychom umožnili v době pandemie využívat našim klientům své účty naplno bez nutnosti návštěvy pobočky, spustili jsme automatické vydávání karet klientům, kteří mají v naší bance účet, ale nemají snadný přístup k prostředkům na účtu – např. prostřednictvím platební karty.

Bankopojištění

Pokračoval rozvoj strategického partnerství skupiny UniCredit se společnostmi Allianz a Generali v oblasti distribuce pojistných produktů pro jednotlivce a malé a střední firmy. Úspěšně jsme

na obou trzích představili produkty investičního životního pojištění s Allianz. Společně jsme zjednodušovali procesy, například na sjednání smluv na dálku, což nám umožnilo klientům nabízet pojistné produkty i v nelehké covidové situaci, v Česku jsme navíc představili nové varianty pojištění schopnosti splácet k úvěrovým produktům, kde jsme zavedli na trh balíček s krytím závažných nemocí, který je na českém trhu oproti konkurenci jedinečný.

Pobočková distribuční síť

Díky pokračujícímu rozvoji a penetraci v digitální obsluze klientů banka realizovala v roce 2020 sloučení několika poboček a transformaci 8 poboček na Slovensku na tzv. Vázané finanční agenty, což je obdoba úspěšně realizovaného konceptu franšizových obchodních míst v České republice, kde operuje 56 franšizových míst.

K 31. 12. 2020 jsme provozovali širokou síť 108 poboček a 421 bankomatů po celé České republice a na Slovensku. V roce 2020 jsme pilotně zavedli na Slovensku 20 bankomatů s možností vkladu hotovosti a plánujeme tuto funkcionalitu nasadit v dalších lokalitách.

Privátní bankovníctví

Segment privátního bankovníctví pokračoval v péči o stávající klientské portfolio a současně, i přes komplikace způsobené celosvětovou pandemií Covid-19, intenzivně pracoval na získávání nových klientů a dosáhl v loňském roce dalšího nárůstu klientů v naší obsluze. Nové zákazníky jsme získávali jak díky velmi intenzivní spolupráci s kolegy z firemního bankovníctví s cílem komplexně obsloužit klienty naší banky z řad majitelů a managementu firem, tak i na bázi doporučení získaných od stávajících zákazníků. V průběhu celého roku 2020 jsme aktivně doplňovali nabídku našich investičních řešení, abychom rychle reagovali na rychle se měnící makroekonomické prostředí a vývoj na finančních trzích. V průběhu roku jsme klientům privátního bankovníctví nabídli několik nových fondů kvalifikovaných investorů, nové fondy s definovanou splatností a možnost úpisu dvou emisí firemních dluhopisů, které se setkaly s velkým zájmem ze strany našich privátních klientů.

Podpůrné útvary

Řízení rizik

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

Banka řídí své úvěrové riziko jak na úrovni jednotlivé obchodní transakce, tak na úrovni celého portfolia, a to v souladu se základními principy definovanými v úvěrové politice banky a za účelem dodržení rizikových parametrů stanovených v úvěrové strategii pro příslušný rok.

Pro účely výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku banka používá (na základě souhlasu uděleného ČNB) pro většinu svého portfolia pokročilý přístup založený na vlastních odhadech rizikových parametrů (Advanced IRB). Banka pravidelně sleduje a vyhodnocuje očekávanou ztrátu svého úvěrového portfolia i očekávanou ztrátu nově uzavíraných obchodů, jakož i skutečně realizované ztráty plynoucí ze znehodnocení aktiv.

Na základě regulatorního povolení uplatňuje banka pokročilý přístup k výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku (AMA), a to již od roku 2008. Z hlediska řízení operačních rizik v roce 2020 patřily mezi nejdůležitější aktivity stanovení opatření a postupů pro zvládnutí pandemické situace po rozšíření covid-19.

V oblasti řízení tržních rizik banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých typů rizik a také jednotlivých druhů finančních nástrojů. Všechny limity jsou sledovány v rozdělení na obchodní portfolio (Regulatorní obchodní kniha) a bankovní knihu (IRRBB).

Základním nástrojem řízení jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV, CPV), stop loss limity (limity maximální ztráty LWL) a limity pro Value at Risk (VaR). V roce 2020 banka nezaznamenala významné události, které by vedly k přehodnocení strategie nebo výraznému přenastavení platných limitů.

Řízení aktiv a pasiv

Banka si dlouhodobě udržuje vysoký přebytek korunové likvidity z vlastních a klientských zdrojů nad korunovými finančními aktivy. Tento přebytek banka z velké části umístila ve formě reverzních repo operací v České národní bance a částečně ho využila pro financování svých dceřiných společností. Silná korunová likvidní pozice umožnila bance držet nízké náklady na korunovou likviditu.

Finanční a klientská aktiva denominovaná v EUR banka refinancuje z velké části klientskými a vlastními zdroji, částečně pak mezibankovními zdroji, mezi kterými pak hrají nejvýznamnější roli vklady poskytnuté mateřskou společností a též výhodné dlouhodobé financování z Evropské centrální banky v rámci tzv. TLTRO programu, ke kterému má banka přístup prostřednictvím své slovenské pobočky. Účast na TLTRO programu banka v roce 2020 navýšila a snížila vklady poskytnuté mateřskou společností. Dceřiné společnosti též využívají financování z nadnárodních rozvojových bank, např. z Evropské investiční banky.

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

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

Servisní služby

Provozní aktivity banky v České i Slovenské republice byly na jaře 2020 ovlivněny začínající pandemií Covid-19. V její souvislosti jsme během měsíců března a dubna kompletně přepracovali centrální provozní model na plně decentralizovaný, který při zachování všech legislativních, bezpečnostních a business continuity standardů zajistil bezproblémový chod bankovních provozních procesů a zároveň maximalizoval ochranu zdraví všech našich zaměstnanců.

Automatizace a robotizace se staly základními nástroji pokračujícího zvyšování efektivity našich procesů. Rovněž jsme nepolevili v koncentraci na vysokou kvalitu poskytovaných služeb a další zlepšování zákaznické zkušenosti a spokojenosti.

Banka i v roce 2020 prosazovala a nadále bude prosazovat vyvážený přístup, tj. dosažení nákladových úspor díky centralizaci a specializaci provozních útvarů se současným zachováním dostupnosti a kvality služeb poskytovaných klientům. Centralizace a specializace vede k lepší kontrole nad plněním regulačních požadavků týkajících se smluvních ujednání a kvalitou zpracování dokumentů mezi bankou a jejími klienty. Dalším příkladem tohoto trendu je centralizace většiny KYC procesů v korporátních i retailových divizích, která bude realizována od začátku roku 2021.

V oblasti poskytování IT služeb nedošlo ke změně a IT služby zajišťuje pro banku sesterská společnost v rámci skupiny UniCredit, UniCredit Services S.C.p.A.

V roce 2020 byla úspěšně implementovaná první fáze nové Digitální platformy pro produkty retailového bankovníctví s výhledem na rozšíření produktové nabídky v roce 2021. V oblasti digitálních a přímých kanálů probíhá kontinuální rozvoj nových funkcí zaměřených nejen na rozvoj klientských funkcí, ale i na rychlost

a spolehlivost aplikací. Došlo k úpravě bankovních systémů a reportingu vzhledem k požadavkům úvěrového moratoria. Podobně jako v předchozích letech pokračují aktivity zaměřené na zvýšení bezpečnosti, prevenci úniku dat a fraud monitoringu. A dále se také rozvíjí využití robotizace, zejména v back office procesech.

Lidské zdroje

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

Jedním ze stěžejních úkolů banky bylo dbát na prevenci, bezpečnost a ochranu zdraví jejích zaměstnanců v době šíření nového koronaviru. Banka zavedla celou řadu opatření, která byla velice často i nad rámec legislativou stanovených opatření. Banka velmi rychle a operativně přistoupila k přijímání preventivních a bezpečnostních opatření zacílených na ochranu zdraví našich zaměstnanců i klientů. Zaměstnancům jsme v mnoha ohledech vyšli vstříc a poskytli jim nadstandardní možnosti s primárním ohledem nejen na ochranu jejich zdraví, ale i na péči o jejich rodinné příslušníky, např. práce z domu a technické vybavení k tomu potřebné, placené volno zaměstnancům z rizikových skupin, kteří nemohli svoji práci vykonávat z domova, kompenzace ušlého výdělku zaměstnancům, kteří dlouhodobě pečovali o své blízké, zajištění v té době nedostupných ochranných pomůcek apod.

Situace samozřejmě vedla také k maximalizaci práce z domova na pozicích, jejichž náplň to umožňuje. Jako podporu jsme zaměstnancům poskytli nejen potřebné technické vybavení, ale i související manažerská školení s cílem zlepšit styly vzdáleného řízení a podporu práce z domova mezi manažery a školení pro řadové zaměstnance zaměřená na osvojení si odlišného způsobu práce při práci z domova. Školení jsme přetvořili i do praktických příruček pro práci z domova.

Oblast vzdělávání byla taktéž významně koronavirem ovlivněna. Ve velmi krátkém čase se musel přepracovat koncept školení, kdy se nám podařilo 90 % tréninků přetransformovat z prezenční formy do online formy vč. adaptačních školení v síti a welcome meetingu, a mohli jsme tak nadále rozvíjet naše zaměstnance i v této nelehké době. Celkem bylo na 555 (431 online) termínech školení 8733 účastníků (2299 unikátních zaměstnanců). Hodnocení těchto školení se pohybovalo 9 z 10 (10 nejlepších). Na významu také dostala školení související s prací na dálku týkající se hard skills – školení

na OneNote či Skype/Lync/Webex, kdy tyto nástroje pomáhají našim lidem k vyšší efektivitě při práci na dálku. Pouze v oblasti certifikací se akreditovaným dodavatelům od ČNB nepodařilo včas zajistit pro své klienty včetně nás vzdálenou certifikaci pro naše zaměstnance v pobočkách, kteří jsou v kontaktu s klienty, avšak už nyní na této možnosti pracují. Banka nadále pokračuje ve strategickém rozvoji talentovaných zaměstnanců s manažerským potenciálem. Vytvořili jsme speciální nabídku rozvojových aktivit pro 240 nástupců nemanážerů, která je soustavně aktualizována a doplňována o nová školení či tipy pro jejich rozvoj. Součástí nabídky je také nová aktivita nazvaná Banka v kostce, která napomáhá všem lidem z banky více poznat náplň práce jednotlivých oddělení a tím tak nepřímo pomoci interní mobilitě lidí napříč bankou vč. centrály a sítě.

V době pandemie je velmi těžké udržet firemní kulturu, která se i v této době na základě dané situace mění. Nejvíce se dotýká nových nástupů, kdy osobní kontakt je velmi důležitý. Proto ještě více je důležitá aktivita Management u Vás (sdílení nejdůležitější strategických témat zaměstnanců vč. dotazů), kterou organizujeme pro naše pracovníky a moderují ji naši CEO a General manager. Celkem se uskutečnilo 27 setkání pro celkem 767 účastníků. Nadále v této aktivitě pokračujeme.

V rámci kolektivního vyjednávání jsme uzavřeli novou kolektivní smlouvu se slovenskou odborovou organizací a dodatek ke stávající kolektivní smlouvě s českou odborovou organizací. V obou dokumentech byly dohodnuty nejen podmínky pro navyšování mezd, ale i další zajímavé benefity a výhody pro naše zaměstnance v obou zemích (mimo jiné 4 dny placeného volna na regeneraci v ČR a podpora v péči o dítě pro slovenské zaměstnance).

V oblasti odměňování jsme se v roce 2020 zaměřili na tři hlavní strategické projekty: revizi zařazení pracovních pozic do tarifních tříd, úpravy schémat variabilních odměn a na posílení interní spravedlnosti a snižování rozdílů v odměňování zaměstnanců, zvláště na oblast platových rozdílů mezi muži a ženami. Strategickým cílem revize zařazení pracovních pozic bylo zpřesnit srovnání interní platové politiky banky s tržní praxí a nastavit úroveň odměňování tak, aby se zajistila konkurenceschopnost v odměňování na pracovním trhu při současné nákladové udržitelnosti. Úpravou variabilních schémat jsme dosáhli zjednodušení a zpřehlednění stávajícího systému, zároveň byly sjednoceny přístupy k variabilnímu odměňování v české a slovenské části banky. Tím posilujeme interní spravedlnost v odměňování, na kterou jsme se dále soustředili i v rámci třetího strategického projektu, kdy jsme snížili platové rozdíly mezi muži a ženami, v souladu se strategickým závazkem skupiny UniCredit.

Prohlášení osob odpovědných za výroční zprávu

Dle našeho nejlepšího vědomí tato výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření banky a jejího konsolidačního celku za rok 2020 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření banky a jejího konsolidačního celku.

Březen 2021

Jakub Dušílek
Předseda představenstva

Massimo Francese
Člen představenstva

Zpráva dozorčí rady

Dozorčí rada přezkoumala individuální a konsolidovanou účetní závěrku a účetní závěrku pro slovenskou pobočku banky sestavenou k 31. prosinci 2020 spolu s výsledky auditu společnosti Deloitte Audit s.r.o., která je nezávislým auditorem UniCredit Bank za rok 2020, a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry auditu, že individuální a konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice UniCredit Bank k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti za účetní období 2020. Dozorčí rada bere na vědomí závěry auditu, že účetní závěrky ve všech podstatných záležitostech pravdivě zobrazují aktiva UniCredit Bank, její závazky a roční zisk a že byly sestaveny v souladu s příslušnými zákony a předpisy. Dále že návrh na rozdělení zisku je v souladu s příslušnými zákony a předpisy a stanovami UniCredit Bank.

Dozorčí rada dohlížela na provádění obchodní politiky banky a výkonu pravomoci představenstva v souladu s českými zákony, předpisy ČNB a stanovami banky. Dozorčí rada měla v roce 2020 šest zasedání a vždy si vyžádala informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly významný dopad na finanční situaci a finanční řízení banky.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě účetní závěrky a ostatních dokumentů poskytnutých dozorčí radě v roce 2020 nezjistila žádné podstatné nedostatky nebo chyby, které by mohly vést k závěru, že účetnictví banky nebylo vedeno v souladu s příslušnými předpisy nebo že neodpovídá situaci UniCredit Bank.

Březen 2021

Základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu

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

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

K 31. prosinci 2020 byl základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu 612 516 015,11 Kč. Příspěvek do Garančního fondu činí 2 % z této částky, tedy 12 250 320,30 Kč.

Děláme to, co je správné! pro naše klienty

Pro více než 16 milionů klientů ve 13 zemích jsme usilovně pracovali na tom, abychom jim i v roce 2020 pomáhali čelit novým výzvám: od dotačních programů ve výši miliardy eur pro mezinárodní společnosti po podporu novým start-upům je skupina UniCredit odhodlána být součástí řešení.

10 MILIONŮ EUR NOVÉHO FINANCOVÁNÍ PRO VÝROBCE TĚSTOVIN SE STOLETOU TRADICÍ

Půjčka byla použita pro potřeby pracovního kapitálu společnosti Pastificio Di Martino.

Byla to také první velká půjčka vydaná v rámci italského záručního úvěrového programu.



Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok 2020

Bod	2020 mil. Kč	2019 mil. Kč
Úrokové výnosy, z toho:	14 493	18 597
– úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby	13 071	17 604
Úrokové náklady	(2 402)	(4 019)
Čisté úrokové výnosy (1)	12 091	14 578
Výnosy z poplatků a provizí	4 858	5 387
Náklady na poplatky a provize	(1 317)	(1 385)
Čisté výnosy z poplatků a provizí (2)	3 541	4 002
Výnosy z dividend (3)	6	5
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování (4)	1 859	1 885
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot (5)	–	(12)
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu: (6)	499	489
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	88	154
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	412	335
Finanční závazky	(1)	–
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho: (7)	82	139
Povinně v reálné hodnotě	82	139
Provozní výnosy	18 078	21 086
Ztráty ze snížení hodnoty: (8)	(2 798)	(1 309)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	(2 800)	(1 310)
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2	1
Zisk nebo ztráta z modifikace	(57)	–
Správní náklady (9)	(7 092)	(6 949)
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezervy: (27)	(673)	342
Úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky	(570)	401
Ostatní rezervy	(103)	(59)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku a aktiv z práva k užívání (18)	(1 001)	(992)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku (19)	(548)	(540)
Ostatní provozní výnosy a náklady (10)	759	694
Provozní náklady	(8 555)	(7 445)
Čistý zisk/(ztráta) z majetku a investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou (18)	(12)	(25)
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	52	70
Zisk/(ztráta) z prodeje nefinančních aktiv	–	228
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 708	12 605
Daň z příjmů (28)	(1 391)	(2 483)
Výsledek hospodaření po zdanění	5 317	10 122
Čistý zisk připadající vlastníkům skupiny	5 317	10 122
Položky, které nemohou být následně převedeny do výsledku hospodaření		
Fond z přecenění majetku užívaného při podnikání oceněného reálnou hodnotou, z toho:	(11)	261
Změna reálné hodnoty	(3)	329
Převody do ostatních čistých položek vlastního kapitálu	(11)	n/a
Odložená daň	3	(68)
Položky, které mohou být následně převedeny do výsledku hospodaření		
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů v zajištění peněžních toků, z toho:	1 365	(1 001)
Změna reálné hodnoty	1 699	(1 239)
Přecenění převedené do výsledku hospodaření	–	–
Odložená daň	(334)	238
Fond z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, z toho:	(211)	(264)
Změna reálné hodnoty	64	(53)
Přecenění převedené do výsledku hospodaření	(326)	(224)
Odložená daň	51	13
Kurzové zisky z konsolidace zahraniční pobočky	424	(171)
Ostatní úplný výsledek po zdanění	1 567	(1 175)
Ostatní úplný výsledek po zdanění připadající vlastníkům skupiny	1 567	(1 175)
Celkový úplný výsledek po zdanění	6 884	8 947
Celkový úplný výsledek po zdanění připadající vlastníkům skupiny	6 884	8 947

Příloha na stranách 41 až 119 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

	Bod	2020 mil. Kč	2019 mil. Kč
Aktiva			
Peníze a peněžní prostředky	(11)	4 072	4 634
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	(12)	17 082	12 185
Určená k obchodování		16 542	11 698
Povinně v reálné hodnotě		540	487
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(13)	20 518	23 181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:		598 431	626 735
Úvěry a zápůjčky bankám	(14)	136 955	185 975
Úvěry a zápůjčky klientům	(15)	461 476	440 760
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	(16)	10 385	7 198
Majetkové účasti	(17)	359	372
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	(18)	6 879	6 406
Investice do nemovitostí	(18)	360	371
Nehmotný majetek	(19)	2 608	2 345
Daňové pohledávky, z toho:	(28)	1 546	1 005
Splatná daň		799	–
Odložená daň		747	1 005
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji		40	31
Ostatní aktiva	(20)	2 072	2 130
Aktiva celkem		664 352	686 593
Cizí zdroje			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:		16 812	11 537
Určené k obchodování	(21)	16 812	11 537
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:		541 139	576 627
Závazky vůči bankám	(22)	105 519	141 092
Závazky vůči klientům	(23)	425 147	414 953
Vydané dluhové cenné papíry	(24)	10 473	20 582
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	(25)	7 455	7 624
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných instrumentů		1 636	1 096
Daňové závazky, z toho:	(28)	905	1 481
Splatná daň		57	659
Odložená daň		848	822
Ostatní pasiva	(26)	9 312	8 733
Rezervy na rizika a poplatky	(27)	1 501	882
Závazky celkem		578 760	607 980
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	(29)	8 755	8 755
Emisní ážio	(29)	3 495	3 495
Fondy z přecenění		1 304	(263)
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	(31)	66 721	56 504
Zisk za účetní období		5 317	10 122
Vlastní kapitál celkem		85 592	78 613
Závazky a vlastní kapitál celkem		664 352	686 593

Příloha na stranách 41 až 119 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok 2020

	2020 mil. Kč	2019 mil. Kč
Zisk po zdanění	5 317	10 122
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty:	2 855	1 309
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 857	1 310
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(2)	(1)
Přecenění finančních instrumentů	252	637
Čisté rezervy na rizika a poplatky:	673	(342)
Úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky	570	(401)
Ostatní čisté rezervy	103	59
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku a aktiv z práva k užívání	1 001	992
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	548	540
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu:	113	113
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	113	113
Finanční závazky	–	–
Zisk/(ztráta) z majetkových účastí	13	(40)
Zisk/(ztráta) z prodeje nefinančních aktiv	–	(228)
Daně	1 391	1 808
Nerealizované kurzové zisky/(ztráty)	424	(171)
Ostatní nepeněžní změny	(4 558)	(3 170)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	8 029	11 570
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	(6 108)	(2 852)
Určená k obchodování	(6 133)	(2 850)
Povinně v reálné hodnotě	25	(2)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	27 311	(14 697)
Úvěry a zápůjčky bankám	48 946	14 091
Úvěry a zápůjčky klientům	(21 635)	(28 788)
Ostatní aktiva	58	(451)
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	6 188	2 733
Určené k obchodování	6 188	2 733
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	(25 250)	8 995
Závazky vůči bankám	(35 452)	(31 127)
Závazky vůči klientům	10 202	40 122
Ostatní pasiva	481	233
Placená daň z příjmů	(2 457)	(2 072)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	8 252	3 459
(Nákup)/prodej a splatnost finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a ostatních finančních aktiv	1 203	5 590
Peněžní příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	1 061	1 613
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(649)	(2 171)
Přijaté dividendy	6	5
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	1 621	5 037
Vyplacené dividendy	–	(6 070)
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vydané a splacené dluhové cenné papíry	(10 044)	(2 260)
(Platba) závazků z leasingu	(391)	(374)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(10 435)	(8 704)
Peníze a peněžní prostředky na počátku období	4 634	4 842
Peníze a peněžní prostředky na konci období	4 072	4 634
Přijaté úroky	15 496	18 692
Placené úroky	(3 528)	(3 794)

Příloha na stranách 41 až 119 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2020

	Základní kapitál	Emisní zápis	Emissní zápis instrumentů	Fond z přecenění finančních aktiv			Nerozdělený zisk a rezervní fondy					Vlastní kapitál	
				oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	oceňovaných reálnou hodnotou	majetku oceňovaného reálnou hodnotou	kurzových zisků/(ztrát) ze zahr. pobočky	Rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	Účelový rezervní fond	Kurzové rozdíly z konsolidace	Nerozdělený zisk		Zisk za účetní období
mli. Kč													
Zůstatek k 1. lednu 2019	8 755	3 495	203	828	n/a	(119)	5 240	12 423	(88)	36 045	8 957	75 739	
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům													
Rozdělení zisku za rok 2018							3	817		8 137	(8 957)	-	
Výplata dividendy										(6 070)		(6 070)	
Dopad konsolidace									(23)	20		(3)	
Celkový úplný výsledek za období													
Čistý zisk za období											10 122	10 122	
Ostatní celkem			(1 001)	(264)	261	(171)						(1 175)	
Zůstatek k 31. prosinci 2019	8 755	3 495	(798)	564	261	(290)	5 243	13 240	(111)	38 132	10 122	78 613	
Zůstatek k 1. lednu 2020	8 755	3 495	(798)	564	261	(290)	5 243	13 240	(111)	38 132	10 122	78 613	
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům													
Rozdělení zisku za rok 2019								1 231		8 891	(10 122)	-	
Výplata dividendy													
Dopad konsolidace									64	31		95	
Celkový úplný výsledek za období													
Čistý zisk za období			1 365	(211)	(11)	424					5 317	5 317	
Ostatní celkem												1 567	
Zůstatek k 31. prosinci 2020	8 755	3 495	567	353	250	134	5 243	14 471	(47)	47 054	5 317	85 592	

Příloha na stranách 41 až 119 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Příloha konsolidované účetní závěrky

I. Úvod

Základní informace

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen „skupina“) se skládá z mateřské společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., (dále jen „banka“ nebo „mateřská společnost“) se sídlem na adrese Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4 – Michle, 12 dceřiných společností a jedné přidružené společnosti. Banka byla založena 1. ledna 1996 a je zapsána v obchodním rejstříku v Praze, oddíl B, vložka 3608. Identifikační číslo banky je 64948242. „Skupina UniCredit“ označuje skupinu společností řízených mateřskou společností UniCredit Bank, společností UniCredit S.p.A.

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

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

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

Po uskutečnění přeshraniční fúze pokračuje banka v činnostech vykonávaných dříve společností UniCredit Bank Slovakia a.s. na území Slovenské republiky prostřednictvím své organizační složky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Přeshraniční fúze byla realizována z důvodu vytvoření silnějšího subjektu schopného řídit obchodní činnosti jak na českém, tak na slovenském trhu, který přinese významné výhody pro skupinu UniCredit, neboť spojením vznikl subjekt, který může efektivněji sloužit zákazníkům a dosahovat vyšší rentability vzhledem k předpokládané úspoře nákladů a dynamickému růstu obchodní činnosti v obou zemích. Integrace umožnila využít synergických

efektů na straně nákladů a výnosů a zároveň dosáhnout vyváženější kapitálové struktury a optimalizovaného řízení likvidity. Dále poskytla skupině UniCredit možnost snížit složitost organizační struktury a míru vynakládaného manažerského úsilí díky vytvoření jednoho lokálního manažerského týmu pro oba trhy.

Za účelem fúze banka zvýšila svůj základní kapitál. Část minoritních akcionářů UniCredit Bank Slovakia a.s., uplatnila právo odprodat své akcie zanikající banky, ostatní využili právo na výměnu akcií za nově vydané akcie banky. Nástupnická banka převzala vlastní kapitál zanikající společnosti ve výši 11 611 mil. Kč a převedla ho do účelového rezervního fondu v měně EUR, který může být použit pouze k úhradě ztráty.

Předmět podnikání

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

Mezi hlavní aktivity banky patří:

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

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

- leasing a splátkový prodej strojů a zařízení;
- odbytový leasing;
- leasing a splátkový prodej automobilů;

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

II. Východiska pro sestavení účetní závěrky

1. Prohlášení o shodě

Tato konsolidovaná účetní závěrka skupiny (dále také „účetní závěrka“) za rok 2020 se srovnávacími údaji za rok 2019 byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií dle nařízení Komise (ES) č. 1126/2008, ve znění pozdějších předpisů, včetně platných interpretací Výboru pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví („IFRIC“), dále jen „IFRS“.

Účel sestavení

Účelem sestavení účetní závěrky v České republice je dodržení zákona o účetnictví, č. 563/1991 Sb. Skupina sestavuje účetní závěrku a výroční zprávu dle zvláštního nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Východiska pro sestavení účetní závěrky

Vydání této účetní závěrky bylo schváleno představenstvem. Účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou akcionářů.

Po posouzení možných dopadů Covid-19 na obchodní činnost skupina vyhodnotila, že jí není znám žádný dopad, který by výrazně ovlivnil schopnost skupiny pokračovat v blízké budoucnosti ve své činnosti. Skupina v roce 2020 dosáhla kladného hospodářského výsledku. Skupina bude nadále sledovat možný dopad Covid-19 a přijme všechna nezbytná opatření, aby zmírnila dopady na skupinu, její zaměstnance a klienty.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání banky v dohledné budoucnosti.

Individuální a konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019, výroční zpráva za rok 2019 a rozdělení zisku, nerozdělený zisk a stanovení odměn členům dozorčí rady za rok 2019 byly schváleny valnou hromadou mateřské společnosti dne 1. dubna 2020. Vzhledem k přetrvávajícím očekáváním a směrnicím ČNB schválila

valná hromada mateřské společnosti konaná dne 20. listopadu 2020 návrh na přerozdělení zisku za rok 2019 a rekapitalizaci dividendy v celkové výši 5 061 mil. Kč (přiděl do Nerozděleného zisku a Účelového rezervního fondu v eurech).

Účetní závěrka je sestavena na základě principu věcné a časové souvislosti, na jehož základě se transakce a další události účtují v okamžiku, kdy k nim došlo, a vykazují se v účetní závěrce období, se kterým souvisejí, a na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

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

Konsolidované finanční výkazy jsou sestaveny na základě historických cen, s výjimkou finančních aktiv vykázaných do ostatního úplného výsledku, derivátů, dalších finančních aktiv a závazků určených k obchodování a finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a nemovitostí využívaných k podnikání (které byly k 31. prosinci 2019 překlifikovány z modelu oceňování pořizovacími náklady na přeceňovací model) a nemovitostí držených za účelem investic, které se všechny oceňují reálnou hodnotou. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v oddíle III. Důležité účetní metody, bod 3 Principy ocenění reálnou hodnotou. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny proti riziku změn reálné hodnoty a za jiných okolností by nebyly oceňovány reálnou hodnotou, se přeceňují na reálnou hodnotu v rozsahu zajišťovaného rizika.

Regulatorní požadavky

Skupina podléhá regulatorním požadavkům České národní banky, které zahrnují limity a další omezení týkající se minimální kapitálové přiměřenosti, rezerv na pokrytí úvěrového rizika, likvidity, úrokových sazeb a devizové pozice skupiny.

2. Konsolidace

Tato účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“).

Konečným vlastníkem banky je společnost UniCredit S.p.A, Milán, jež provádí konsolidaci celé skupiny UniCredit v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Některé dceřiné společnosti vedou účetnictví podle českých nebo slovenských účetních standardů a skupina provádí reklasifikace a úpravy údajů dle IFRS.

Konsolidační skupinu k 31. prosinci 2020 tvoří mateřská společnost a následující společnosti (dále jen „konsolidované společnosti“):

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

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

Změny ve skupině v roce 2020

V roce 2020 nedošlo ve skupině k žádným změnám.

Principy konsolidace

K ovládnání dochází, pokud je skupina vystavena variabilním výnosům ze své angažovanosti v dceřiné společnosti nebo na ně má právo a má možnost tyto výnosy ovlivnit prostřednictvím své moci tyto výnosy ovlivňovat. Příslušné činnosti dceřiné společnosti jsou ty, které mají největší vliv na její variabilní návratnost.

Nekontrolní podíly představují ty částí celkového úplného výsledku a čistých aktiv, které nepřipadají vlastníkům banky. Banka nemá žádné nekontrolní podíly.

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané skupinou. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty v konsolidované účetní závěrce od data vzniku rozhodujícího vlivu do data zániku tohoto vlivu. Účetní závěrky dceřiných společností banky jsou sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka banky a používají konzistentní účetní postupy. Veškeré vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady i nere realizované zisky a ztráty a dividendy jsou při konsolidaci vyloučeny.

Přidružené společnosti

Přidružené společnosti jsou společnosti, ve kterých má skupina podstatný (ne však rozhodující) vliv na řízení nebo provozování společnosti (tj. schopnost skupiny podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku obsahuje podíl skupiny

na celkových vykázaných ziscích a ztrátách přidružených společností na základě metody ekvivalence, a to od data vzniku podstatného vlivu do data zániku tohoto vlivu. Konsolidovaný výkaz o finanční pozici obsahuje hodnotu investice v přidružené společnosti stanovenou metodou ekvivalence.

Transakce pod společnou kontrolou

Podniková kombinace mezi účetními jednotkami nebo podniky pod společnou kontrolou je takovou podnikovou kombinací, ve které jsou všechny kombinující účetní jednotky nebo podniky v konečném důsledku kontrolovány stejnou stranou nebo stranami jak před podnikovou kombinací, tak i po podnikové kombinaci a tato kontrola není dočasná. Pro podnikové kombinace pod společnou kontrolou zvolila skupina metodu spojení podílů, tj. přejímá účetní hodnoty nabývaného podniku a zároveň tyto transakce vykazuje prospektivně, tedy bez úprav ve srovnávacích obdobích. Rozdíl mezi převedenou protihodnotou a účetní hodnotou nabývaných čistých aktiv se vykazuje přímo do vlastního kapitálu.

Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách

IFRS 12 „Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách“ vyžaduje zveřejnění významných úsudků a předpokladů používaných při stanovení povahy investice do společnosti nebo dohody, investice do dceřiných společností, společných dohod a přidružených podniků a do nekonsolidovaných strukturovaných účetních jednotek. Na základě analýzy provedené vedením nemá skupina žádné podíly v konsolidovaných strukturovaných účetních jednotkách ani v nekonsolidovaných strukturovaných účetních jednotkách.

3. Cizí měna a přepočet cizí měny

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

Transakce vyčíslené v cizí měně (tj. jiné než funkční) jsou přepočteny na funkční měnu devizovým kurzem vyhlášeným centrální bankou v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den transakce. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na funkční měnu měnovými kurzy platnými k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázané v výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků určených k obchodování“.

III. Důležité účetní metody

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

1. Finanční nástroje

Finanční nástroj je smlouva, na jejímž základě vzniká finanční aktivum pro jeden subjekt a finanční závazek nebo vlastní kapitál pro druhý subjekt.

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“),
- finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVTOCI“),
- finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů („FVTPL“),
- finanční aktiva určená k obchodování („FVTPL“),
- finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“),
- finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů („FVTPL“).

Skupina na klasifikaci a oceňování finančních aktiv uplatnila přístup dle IFRS 9, který zohledňuje:

- obchodní model pro řízení finančních aktiv,
- charakteristiky smluvních peněžních toků z konkrétního finančního aktiva.

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

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

Cílem obchodního modelu může být držení finančních aktiv za účelem inkasování smluvních peněžních toků, i pokud došlo k prodeji některých finančních aktiv nebo se očekává, že k němu dojde.

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují také investice do kapitálových nástrojů, pokud nejsou určené k obchodování a jsou tak označeny při prvotním zachycení.

Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*, pokud není oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo pokud je označeno jako FVTPL při prvotním zachycení.

Všechny finanční závazky skupiny, s výjimkou finančních závazků určených k obchodování, finančních závazků určených jako FVTPL při prvotním zachycení a finančních závazků ze zajišťovacích derivátů, jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

a) Posouzení obchodních modelů

Obchodní model označuje způsob, jakým skupina řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní model určuje, zda budou peněžní toky důsledkem inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv, nebo obojího.

Při posuzování vhodného obchodního modelu se zohledňují následující aspekty:

- jak se výkonost obchodního modelu (a finančních aktiv určených v rámci tohoto modelu) hodnotí a vykazuje klíčovými členům vedení účetní jednotky,
- jaká jsou rizika ovlivňující výkonost obchodního modelu (a finančních aktiv určených v rámci tohoto modelu) a jak se tato rizika řídí,

- jak jsou odměňováni členové vedení skupiny (tj. zda je odměna založena na reálné hodnotě spravovaných aktiv, nebo inkasovaných smluvních peněžních toků),
- frekvence, hodnota a načasování prodeje v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání ohledně budoucích prodeje,
- zda jsou prodeje a inkasování smluvních peněžních toků hlavní, nebo vedlejší součástí obchodního modelu.

Obchodní model je určován na úrovni, která odráží způsob, jakým jsou skupiny finančních aktiv společně řízeny za účelem dosažení konkrétního obchodního cíle. Obchodní model skupiny nezávisí na záměrech vedení s jednotlivými nástroji, ale je určován na vyšší úrovni agregace.

Z posouzení obchodních modelů vzešly následující obchodní modely skupiny:

Obchodní model „held to collect“ („drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků“) zahrnuje bankovní knihu a byl přiřazen především úvěrovému portfoliu a portfoliu dluhových cenných papírů, které jsou drženy s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky.

Přestože je z objektivního hlediska cílem obchodního modelu držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, nemusí účetní jednotka tyto nástroje držet až do splatnosti. Tímto obchodním modelem tedy může být držení úvěrů a dluhopisů s cílem inkasovat smluvní peněžní toky, i pokud dochází k omezeným prodejům finančních aktiv nebo se očekává, že k nim dojde v budoucnu.

Prodej je v souladu s obchodním modelem „held to collect“ v následujících situacích:

- prodeje jsou důsledkem zvýšení úvěrového rizika finančního aktiva,
- k prodejům dochází krátce před splatností finančního aktiva a výtěžek z prodeje se blíží inkasované hodnotě zbývajících smluvních peněžních toků,
- k prodejům dochází zřídka (přestože jsou významné), nebo jsou samostatně i dohromady nevýznamné (přestože jsou časté).

Obchodní model „held to collect and sell“ („drženo za účelem inkasa a prodeje“) zahrnuje bankovní knihu a byl přiřazen především:

- portfoliu dluhových cenných papírů, jejichž cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků i prodejem finančních aktiv; tyto se využívají především k řízení likvidity, úroků a doby trvání,
- kapitálovým nástrojům neodvolatelně označeným jako FVTOCI při prvotním zachycení.

Obchodní model „ostatní“ byl přiřazen finančním nástrojům (dluhovým cenným papírům, derivátům a kapitálovým nástrojům), které nejsou zařazeny do žádného z výše uvedených obchodních modelů a kde je hlavní strategií:

- obchodování:
 - realizovat peněžní toky prodejem aktiv nebo
 - aktivně řídit nástroje na základě reálné hodnoty za účelem realizování změn reálné hodnoty vyplývajících ze změn tržních faktorů, jako jsou výnosové křivky, úvěrová rozpětí atd.,
- řídit rizikově vážená aktiva nebo
- řízení likvidity a úrokové míry do jednoho roku.

b) Analýza charakteristik smluvních peněžních toků

Analýzu obchodního modelu v oblasti klasifikace finančních aktiv do nových kategorií podle IFRS 9 „Finanční nástroje“ doplňuje analýza smluvních peněžních toků – posouzení, zda ze smluvních podmínek finančního aktiva vyplývají finanční toky v konkrétních datech, které jsou výhradně platbami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“). Tato analýza je provedena pouze při prvotním zachycení nástroje v účetnictví.

Pro tyto účely je úrok definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s jistinou do doby splatnosti a další základní rizika a náklady vyplývající z poskytnutí úvěru, jakož i ziskovou marži.

Tato analýza je provedena v případě úvěrových produktů na úrovni „vzorové smlouvy“ u standardizovaných produktů nebo na úrovni jednotlivých smluv u úvěrů pro podniky přizpůsobených na míru. V případě cenných papírů se analýza provádí na úrovni ISIN především s využitím externího poskytovatele dat.

Modifikovaná časová hodnota peněz

Časová hodnota peněz je složka úroků, která zohledňuje plynutí času. Nebere v potaz další rizika (úvěrové riziko, likviditu atd.) nebo náklady (administrativní atd.) spojené s držením finančního aktiva.

V některých případech může být časová hodnota peněz modifikovaná (nedokonalá). K tomu dochází například v případech, kdy se úroková míra finančního aktiva periodicky mění v závislosti na tržních podmínkách, ale frekvence těchto změn neodpovídá splatnosti naběhlého úroku. V takovém případě musí skupina posoudit modifikaci a určit, zda smluvní toky nadále představují pouze platby jistiny a úroků, tj. že modifikační podmínky významně nemění smluvní peněžní toky ve srovnání s dokonalým srovnatelným nástrojem. Skupina pro toto zhodnocení využívá srovnávací nástroj vyvinutý na úrovni skupiny UniCredit.

c) Vykazování a oceňování finančních aktiv

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

„Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ se vykazují v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Kurzové rozdíly a ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do hospodářského výsledku skupiny k datu sjednání obchodu.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se prvotně oceňují reálnou hodnotou, včetně transakčních nákladů. Po prvotním zachycení jsou tato finanční aktiva oceňována naběhlou hodnotou s využitím metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra (EIR) je míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy za očekávanou dobu životnosti finančního aktiva nebo závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo zůstatkovou hodnotu závazku. EIR (a tedy i naběhlá hodnota finančního aktiva) zohledňuje transakční náklady, případné slevy nebo přírůstky při pořízení finančního aktiva a další poplatky a náklady, které jsou nedílnou součástí EIR. Skupina účtuje úrokový výnos pomocí efektivní úrokové míry po očekávanou dobu životnosti finančního aktiva v zůstatkové hodnotě.

U finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou se efektivní úroková míra mění periodicky v závislosti na změnách tržních úrokových sazeb.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě představují úvěry a závazky bankám, úvěry a závazky klientům a dluhové cenné papíry.

„Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva“ (tzv. POCI) jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním vykázání. Skupina vykazuje POCI, pokud jsou úvěrově znehodnocenému dlužníkovi poskytnuty další peněžní prostředky nebo pokud restrukturalizace vyústí v „obnovenou schopnost čerpat stávající nevyužitě úrokové linky/přísliby“. V roce 2020 ani 2019 skupina neidentifikovala žádná taková aktiva.

Aktiva POCI se oceňují naběhlou hodnotou pomocí úvěrově modifikované EIR, která v sobě zahrnuje očekávaný dopad úvěrového rizika. Při prvotním zachycení aktiva POCI nemají opravnou položku ke snížení hodnoty. Místo toho jsou do výpočtu úvěrově modifikované EIR zahrnuty očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání aktiva. Při výpočtu úvěrově modifikované EIR se do očekávaných peněžních toků zahrnou budoucí očekávané úvěrové ztráty po dobu životnosti aktiva – tj. očekávané smluvní peněžní toky jsou sníženy o očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání aktiva. Při následném oceňování jsou očekávané úvěrové ztráty u aktiv POCI vždy oceňovány jako očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání. Jako opravná položka ke ztrátě jsou však zaúčtovány pouze kumulativní změny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu trvání od prvotního vykázání, ne celková výše očekávaných úvěrových ztrát.

Úrokové výnosy z aktiv POCI jsou vypočítány pomocí úvěrově modifikované EIR použité na zůstatkovou hodnotu finančního aktiva.

Zisky a ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku, když je finanční aktivum odúčtováno (v položce *„Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu:*

finanční aktiva v naběhlé hodnotě“) nebo znehodnoceno (v položce *„Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“*), a prostřednictvím odepisování v položce *„Úrokové výnosy“* pomocí metody efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

„Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ se vykazují v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty aktiv jsou účtovány do ostatního úplného výsledku k datu sjednání obchodu; ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány k datu sjednání obchodu.

Finanční aktiva oceňovaná FVTOCI se prvotně oceňují reálnou hodnotou, včetně transakčních nákladů. Po prvotním zachycení jsou tato finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu *„Fondy z přecenění“*, s výjimkou očekávané úvěrové ztráty, která je vykázána ve výkazu o úplném výsledku jako *„Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“*. V případě prodeje, převodu nebo jiného vyřazení finančních aktiv se kumulativní zisk nebo ztráta vykáže ve výkazu o úplném výsledku jako *„Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“*. Úrokové výnosy z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako *„Úrokové výnosy“* pomocí metody efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva oceňovaná FVTOCI zahrnují dluhové nástroje a kapitálové nástroje (označené jako FVTOCI při prvotním zachycení).

„Kapitálové nástroje označené jako FVTOCI při prvotním zachycení“ – při prvotním zachycení kapitálového nástroje, který není určen k obchodování, se skupina může neodvolatelně rozhodnout vykazovat následné změny v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku. K tomuto rozhodnutí dochází na základě individuálního posouzení jednotlivých investic a zahrnuje strategické zájmy. Následné změny reálné hodnoty z přecenění jsou po dobu životnosti kapitálového nástroje vykazovány v položce *„Fondy z přecenění“*. Při odúčtování tohoto nástroje se následné změny nevykazují ve výkazu o úplném výsledku. Po odúčtování investice jsou finální kumulativní změny reálné hodnoty převedeny do nerozděleného zisku.

Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce *„Výnosy z dividend“* k datu oznámení dividendy.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

„Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“ se vykazují v účetnictví skupiny od okamžiku vypořádání obchodu. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty aktiv jsou účtovány do hospodářského výsledku skupiny k datu sjednání obchodu.

Prvotní a následné ocenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů je v reálné hodnotě.

Finanční aktiva oceňovaná jako FVTPL zahrnují následující finanční aktiva:

- *určená k obchodování* (dluhové nástroje nebo deriváty),
- *povinně v reálné hodnotě*,
- *označené jako FVTPL* při prvotním zachycení.

„Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: *určená k obchodování*“ zahrnují nástroje určené skupinou především za účelem krátkodobého generování zisku. Tyto nástroje zahrnují investice do dluhových a kapitálových nástrojů, některých nakoupených pohledávek a derivátů, které nejsou zajišťovacími nástroji.

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo odkoupení nebo ze změny reálné hodnoty finančního aktiva určeného k obchodování jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“, včetně zisků a ztrát souvisejících s deriváty, které jsou spojené s aktivy nebo závazky označenými jako oceňované reálnou hodnotou. Úrokové výnosy z finančních aktiv určených k obchodování jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Úrokové výnosy“. Pokud reálná hodnota finančního nástroje klesne pod nulu, což se u derivátů může stát, je vykázána v položce „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: *určené k obchodování*“.

Veškeré nákupy a prodeje, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném předpisem nebo tržními zvyklostmi („*obvyklé podmínky vypořádání*“) jsou vykázány jako *spotové transakce*. Transakce za obvyklých podmínek vypořádání / spotové transakce se vykazují k datu vypořádání, kterým je datum dodání finančního nástroje. Transakce, které nesplňují kritéria obvyklých podmínek vypořádání, jsou považovány za deriváty.

Derivát je finanční nástroj nebo jiný kontrakt, který má všechny následující vlastnosti:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změnách konkrétní úrokové sazby, ceny finančního nástroje, ceny komodity, směnného kurzu, indexu cen nebo sazeb, úvěrového hodnocení nebo úvěrového indexu nebo jiných proměnných (obvykle označovaných jako „*podkladové*“) za předpokladu, že případná nefinanční proměnná není specifická pro jednu ze smluvních stran,

- nevyžaduje počáteční čistou investici nebo vyžaduje počáteční čistou investici, která je nižší, než jaká by byla vyžadována u ostatních typů smluv, u nichž by se očekávala podobná reakce na změny tržních faktorů,
- je vypořádán k budoucímu datu (s výjimkou transakcí za obvyklých podmínek vypořádání).

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

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

Pokud dojde k oddělení vloženého derivátu, účtuje se o hostitelském nástroji dle jeho účetní klasifikace.

Deriváty se vykazují v účetnictví skupiny k datu sjednání obchodu. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, pokud je reálná hodnota kladná, a jako závazky, pokud je reálná hodnota záporná. Případné zisky nebo ztráty ze změn v reálné hodnotě aktiv jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku skupiny v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“ k datu sjednání obchodu.

Deriváty jsou klasifikovány jako deriváty určené k obchodování, pokud nesplňují podmínky zajišťovacích nástrojů k účinnému zajištění. Postupy účtování o zajišťovacích derivátech jsou uvedeny v oddíle III. Důležité účetní metody, bod 4. Zajišťovací deriváty.

Finanční aktiva jsou klasifikována jako „*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: povinně v reálné hodnotě*“, pokud nesplňují podmínky obchodního modelu nebo vlastnosti peněžních toků pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Do tohoto portfolia patří následující aktiva:

- dluhové nástroje, cenné papíry a úvěry, jejichž obchodní model není „held to collect“ ani „held to collect and sell“, ale které nejsou součástí obchodního portfolia,
- dluhové nástroje, cenné papíry a úvěry s peněžními toky, které nejsou pouze platbami jistiny a úroků,
- jednotky v investičních fondech,

- kapitálové nástroje neurčené k obchodování, u nichž skupina neuplatňuje opci stanovenou standardem oceňování těchto nástrojů reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Zisky a ztráty z „*Finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: Povinně oceňovaná v reálné hodnotě*“, realizované i nerealizované, se vykazují v položce „*Čistý zisk(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*“. Úrokové výnosy z finančních aktiv povinně v reálné hodnotě jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „*Úrokové výnosy*“.

„*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: označená jako FVTPL*“ – skupina má při prvotním zachycení možnost nederivátové aktivum nezvratně označit jako FVTPL, pokud tím eliminuje nebo výrazně sníží oceňovací nebo účtovací nesoulad, tj. účetní nesoulad, který by jinak vznikl při oceňování aktiv nebo závazků nebo vykazování zisků a ztrát z nich plynoucích na jiné bázi. V roce 2020 ani 2019 skupina žádná taková aktiva neevidovala.

O těchto aktivech se účtuje jako o „*Finančních aktivech určených k obchodování*“, realizované i nerealizované zisky a ztráty se však vykazují v položce „*Čistý zisk(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*“.

Úrokové výnosy z finančních aktiv označených jako FVTPL jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „*Úrokové výnosy*“.

d) Modifikace a odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy práva ke smluvním peněžním tokům z daného finančního aktiva zaniknou nebo skupina převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou.

Aktiva oceňovaná proti ostatnímu úplnému výsledku a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva.

Skupina odúčtuje finanční aktivum, tzv. „*derecognition accounting*“, pokud jeho smluvní podmínky byly upraveny do takové míry, že související peněžní toky byly významně změněny. Nové finanční aktivum je klasifikováno na stupni 1 pro účely výpočtu ECL, pokud není úvěrově znehodnoceno – v takovém případě je klasifikováno jako POCI.

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

- změna měny úvěru,
- změna dlužníka,
- změna způsobující nesplnění SPPI testu,
- změna z obchodních důvodů (například prodloužení splatnosti, změna úrokové sazby).

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

- současnou hodnotou modifikovaných očekávaných peněžních toků (bez zohlednění úvěrových ztrát) diskontovaných původní EIR a
- současnou hrubou účetní hodnotou.

Tento rozdíl je zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty v položce „*Zisk nebo ztráta z modifikace*“.

Změny smluvních peněžních toků z důvodu poskytnutí úlevy, tzv. „*forbearance measure*“ (kromě změny dlužníka, změny měny úvěru a změny způsobující nesplnění SPPI testu, který by byl proveden k datu modifikace), jsou považovány za změny, které neovlivňují související peněžní toky podstatným způsobem.

e) Odpisy

Skupina odepisuje finanční aktivum nebo jeho část, pokud důvodně neočekává, že by zpětně získala příslušné smluvní peněžní toky (ze samotné pohledávky nebo ze zajištění). Při provádění odpisu se hrubá účetní hodnota aktiva sníží spolu se související opravnou položkou na ztrátu. Odpisy a případné částky získané z vymáhání již odepsaných úvěrů se vykazují v řádku „*Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě*“.

Pohledávka je odepsána, pokud:

- očekávané náklady na její vymáhání překračují očekávanou vymoženou částku;
- veškeré zajištění bylo realizováno a nedá se očekávat další plnění;
- jde o nesplácenou nezajištěnou pohledávku, u které nedošlo k plnění v posledních 36 měsících a během toho období nedošlo k zahájení právních kroků;
- došlo k ukončení úpadku proti dlužníkovi vzhledem k nedostatku aktiv nebo po splnění rozhodnutí o harmonogramu;
- došlo k rozpuštění právního subjektu bez právního nástupce (např. likvidace) nebo úmrtí fyzické osoby, kde již došlo k částečnému uspokojení pohledávky nebo k uspokojení nemůže vůbec dojít.

Odepsaná finanční aktiva, která jsou předmětem dalšího vymáhání, jsou vykazována podrozvahově. Pokud skupina po odepsání finančního aktiva od klienta inkasuje další částky, jsou dodatečně zpětně získané částky vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě*“.

f) Účtování, oceňování a odúčtování finančních závazků

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ obsahují finanční nástroje (jiné než závazky určené k obchodování nebo ty označené jako oceňované reálnou hodnotou) představující různé formy financování třetími stranami. Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují závazky vůči bankám, závazky vůči klientům a vydané dluhové cenné papíry.

Tyto finanční závazky se vykazují k datu vypořádání prvotně v reálné hodnotě, kterou je obvykle obdržena protihodnota snížená o transakční náklady přímo související s finančním závazkem. Následně jsou tyto nástroje oceňovány naběhlou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové míry. Tyto úroky jsou vykázány v položce „Úrokové náklady“.

„Vydané dluhové cenné papíry“ jsou vykázány bez zpětně odkoupených cenných papírů, rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a částkou zaplacenou za jeho koupi je vykázán ve výkazu o úplném výsledku v řádku „Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu: finanční závazky“. Následný prodej Emitentem nakoupených cenných papírů je považován za novou emisi, která nevede k ziskům nebo ztrátám.

Položka „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“ zahrnuje finanční závazky určené k obchodování a finanční závazky označené jako FVTPL při prvotním zachycení. Související úroky jsou vykázány v položce „Úrokové náklady“.

„Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“ zahrnují finanční nástroje určené bankou primárně za účelem krátkodobého generování zisků. Tyto nástroje zahrnují krátké prodeje a deriváty, které nejsou určené jako zajišťovací nástroje. Závazek z krátkého prodeje představuje závazek dodat finanční aktiva, která si prodávající vypůjčil, aby mohl vypořádat krátký prodej. Ke krátkému prodeji dochází v případě, že skupina prodá finanční aktiva, která ještě nevlastní.

„Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“, včetně derivátů, jsou oceňované reálnou hodnotou k datu prvotního zachycení i ke každému datu vykázání po prvotním zachycení transakce.

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo zpětného odkupu nebo ze změny reálné hodnoty finančního závazku určeného k obchodování se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“.

„Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: označené jako FVTPL“ – finanční závazky, stejně jako finanční aktiva, mohou být dle IFRS 9 „Finanční nástroje“ při prvotním zachycení rovněž oceněny reálnou hodnotou, za předpokladu, že:

- toto rozhodnutí poskytne více relevantních informací, protože:
 - vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv

nebo závazků nebo zaúčtování příslušných zisků a ztrát na jiném základě, nebo

– skupina finančních závazků nebo finančních aktiv a finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány klíčovými řídicím zaměstnancům banky.

- smlouva obsahuje jeden nebo více vložených derivátů a hostitelská smlouva není aktivem, který spadá do rozsahu působnosti IFRS 9 „Finanční nástroje“, skupina může zařadit celou hybridní smlouvu do této kategorie kromě případů, kdy:
 - vložený derivát nemění významně peněžní toky, které by jinak byly smlouvou požadovány, nebo
 - při prvním posouzení podobného hybridního nástroje je na první pohled patrné, že vyčlenění vloženého derivátu není povoleno.
- finanční závazek, který vzniká, když převod finančního aktiva nespĺňuje podmínky pro odúčtování, nebo pokud se na něj vztahuje metoda přetrvávající angažovanosti.

Tato kategorie může rovněž zahrnovat finanční závazky představované hybridními (kombinovanými) nástroji, které obsahují vložené deriváty, které by jinak měly být odděleny od hostitelské smlouvy.

Finanční závazky vykázané v této kategorii jsou oceňovány reálnou hodnotou při prvotním zachycení a po celou dobu života transakce. Změny reálné hodnoty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami úvěrového rizika těchto finančních závazků (tzv. vlastní úvěrové riziko). V tomto scénáři jsou změny reálné hodnoty vykazovány v položce „Fondy z přecenění“ související s ostatním úplným výsledkem. Za předpokladu, že tento způsob účtování nevede k nesouladu vyplývajícímu z uplatnění různých metod oceňování aktiv a závazků a souvisejících zisků a ztrát – v takovém případě jsou změny z reálné hodnoty vyplývající ze změn úvěrového rizika také vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“.

V roce 2020 ani 2019 skupina takové závazky neevidovala.

Skupina odstraní finanční závazek (nebo část finančního závazku) z výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud je vypořádaný – tedy když je závazek uvedený ve smlouvě splněný, zrušený nebo zaniklý.

g) Reklasifikace finančních nástrojů

Finanční nástroje nejsou reklasifikovány po prvotním zaúčtování, s výjimkou reklasifikace v účetním období po změně v rámci daného obchodního modelu.

Očekává se, že k reklasifikacím bude docházet velmi zřídka. Takové změny musí být schváleny klíčovými vedoucími pracovníky skupiny v důsledku externích nebo interních změn a musí být významné pro provoz skupiny a prokazatelné externím subjektům.

Následující externí nebo interní změny mohou vést ke změně obchodního modelu:

- změny v zákonech a předpisech týkající se některých aktiv, které jednotku nutí přehodnotit obchodní model,
- změny ve strategii týkající se třídy některého aktiva, jeho zeměpisného určení, typu produktu,
- podnikové kombinace, které jednotku vedou k přehodnocení jejího obchodního modelu týkajícího se některých finančních aktiv,
- skupina začíná vykonávat činnost, která je významná pro její provoz, nebo její výkon ukončuje.

Následující změny se nepovažují za změny obchodního modelu:

- změna v záměru týkající se konkrétních finančních aktiv (i v případě významných změn tržních podmínek),
- dočasné vymizení konkrétního trhu pro dané finanční aktivum nebo
- převod finančních aktiv mezi částmi jednotky s různými obchodními modely.

Případné reklasifikace skupina aplikuje prospektivně, takže skupina neupravuje dříve vykázané zisky, ztráty (včetně zisků a ztrát ze snížení hodnoty) ani úroky.

Investice do kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI při prvotním zachycení a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která jsou označena jako FVTPL, nemohou být reklasifikovány, jelikož rozhodnutí o označení je nezvratné.

h) Zisk/ztráta prvního dne

V případě, že je transakční cena odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou v den prvotního zachycení, je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázan v hospodářském výsledku s výjimkou ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3. Skupina zpravidla neprovádí transakce tohoto typu Zisk/ztráta prvního dne.

2. Snížení hodnoty finančních nástrojů

Skupina vykazuje ztráty ze snížení hodnoty u svých dluhových finančních nástrojů vyjma těch, které jsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou proti účtům nákladů a výnosů, dále u svých pohledávek z leasingu a podrozvahových úvěrových rizikových expozic plynoucích z finančních záruk a úvěrových příslibů. Snížení hodnoty vychází z odhadu očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění zohledňuje:

- objektivní a pravděpodobnostně váženou částku, která je stanovena po vyhodnocení řady možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a
- vhodné podpůrné informace týkající se minulých událostí,

současných podmínek a prognóz ohledně budoucí ekonomické situace, které lze získat k datu účetní závěrky bez nutnosti nepříměně vysokých nákladů nebo úsilí.

Pro účely vykazování a tvorby opravných položek skupina v souladu s IFRS 9 „Finanční nástroje“ používá třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrového rizika od prvotního zaúčtování (tzv. „staging“):

- Do stupně 1 se řadí finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvního zachycení, a aktiva s nízkým úvěrovým rizikem k datu účetní závěrky. Pro tato finanční aktiva se účtují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (resp. kratší v závislosti na splatnosti nástroje). Úrokový výnos se vypočítá z hrubé účetní hodnoty aktiv za použití efektivní úrokové míry.
- Do stupně 2 patří úvěrové expozice, které jsou splácené, ale u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu trvání. Úrokový výnos se vypočítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.
- Do úrovně 3 patří zhoršené úvěrové expozice. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu trvání. Úrokový výnos se vypočítá na základě čisté účetní hodnoty aktiv. Do této kategorie jsou přiřazeny pohledávky se selháním.

Modely snížení hodnoty se upravují tak, aby byly v souladu s účetními požadavky v IFRS 9 „Finanční nástroje“, jakož i s „Pokyny pro řízení úvěrových rizik úvěrových institucí a účtování o očekávaných úvěrových ztrátách“ vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví.

Do výpočtu očekávaných úvěrových ztrát se zahrnují finanční aktiva v naběhlé hodnotě a příslušné podrozvahové expozice (jako např. úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce), všechna aktiva s úvěrovou expozicí oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a pohledávky z leasingu.

Skupina provedla úpravy výpočtů parametrů pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) a expozice v případě selhání (Exposure at Default – EAD), které se využívají pro regulační reportovací účely (regulace Basel III) ke stanovení očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss – ECL), a byl vyvinut nový model, pomocí něhož se hodnotí přiřazení aktiv bez snížení hodnoty do stupně 1 a stupně 2 na úrovni jednotlivých úvěrů.

Hlavním rozdílem mezi těmito dvěma stupni je časový horizont pro výpočet ECL.

V případě LGD a EAD se aplikují specifické úpravy výpočtu u parametrů, které již byly vypočítány pro „regulační“ účely, a to z důvodu různých požadavků regulační a účetní metodiky, aby byla zajištěna konzistentnost s požadavky standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“. Účelem hlavních úprav je:

- odstranit konzervatismus vyžadovaný pouze pro regulační účely,
- zavést úpravu kalibrace rizikových parametrů na aktuální („point in time“) odhady místo kalibrace na celý hospodářský cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulačních parametrech,
- zahrnout informace o budoucím očekávaném vývoji (forward looking adjustments),
- odhadnout parametry v několikaletém horizontu (pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání).

Co se týče pravděpodobnosti selhání, pro každý hlavní segment klientů byly vyvinuty samostatné křivky pravděpodobnosti selhání za dobu trvání založené na kumulované míře selhání a kalibrované tak, aby zohledňovaly aktuální („point in time“) a očekávanou budoucí míru selhání portfolia.

Očekávaná úvěrová ztráta odvozená z těchto upravených parametrů je stanovena tak, aby taktéž zohledňovala makroekonomické prognózy budoucího vývoje.

Klíčovým aspektem odvozeným z nového modelu při stanovení konečné očekávané úvěrové ztráty (ECL) je model přiřazování do stupňů, jenž alokuje úvěrové transakce mezi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 odpovídá znehodnoceným aktivům), kde stupeň 1 zahrnuje především (i) nově vzniklé expozice, (ii) expozice „bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování“ nebo (iii) expozice s „nízkým úvěrovým rizikem“ k datu účetní závěrky.

Hodnocení přiřazení do stupně 2 zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů. Mezi hlavní faktory patří:

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

Skupina uplatňuje definici „selhání klienta/dlužníka“ podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. Selhání dlužníka především zahrnuje situace, kdy:

- je dlužník v prodlení nejméně s jednou splátkou jistiny nebo souvisejících úroků u kteréhokoliv ze svých závazků vůči skupině po více než 90 dnů a/nebo
- je pravděpodobné, že dlužník nebude schopen uhradit své závazky včas a v plné výši, aniž by skupina byla nucena realizovat zajištění.

Obvyklé případy, kdy dlužník nebude schopen uhradit své závazky:

- změny smluvních peněžních toků z důvodu poskytnutí úlevy dlužníkovi („forbearance measure“),
- úvěr byl restrukturalizován nebo jeho splátky byly odloženy na delší dobu,
- dlužník se dopustil úvěrového podvodu nebo porušil finanční závazky plynoucí z úvěru,
- dlužník zemřel nebo je v insolvenční,
- je pravděpodobné, že dlužník vstoupí do insolvence nebo bude provedena právní restrukturalizace jeho závazků apod.

Od 1. ledna 2021 vstoupila v platnost aktualizovaná definice „selhání klienta/dlužníka“. Další podrobnosti jsou uvedeny v oddíle IV. Hlavní účetní úsudky, odhady a předpoklady.

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

Při stanovení rozsahu znehodnocených aktiv byla použita současná definice selhání uplatňovaná ve skupině UniCredit, která zahrnuje některé klíčové principy zakotvené v pokynech pro definici selhání vydaných orgánem EBA, např. posouzení snížení hodnoty nebo selhání posouzením celkové expozice daného dlužníka (tzv. debtor approach).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují především úvěry a zápůjčky bankám, úvěry a zápůjčky klientům a pohledávky z obchodního styku a jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty snižují účetní hodnotu individuálně posuzovaných finančních aktiv v naběhlé hodnotě na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního nástroje.

Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami (v návaznosti na segment / ratingový model) jsou stanoveny na základě historických ztrát s přihlédnutím k očekávanému makroekonomickému vývoji (kolektivně posuzovaná finanční aktiva). Na základě těchto informací je vypočtena očekávaná ztráta k datu účetní závěrky.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši očekávané úvěrové

ztráty je zachyceno ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se ztráty ze snížení hodnoty nevykazují.

Pohledávky z obchodního styku

Snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku se vypočítá pomocí zjednodušeného přístupu na základě počtu dní po splatnosti.

Další informace týkající se řízení úvěrového rizika jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35 b).

Úvěrové přísliby a finanční záruky

Podle IFRS 9 „Finanční nástroje“ se požadavky na snížení hodnoty rovněž vztahují na úvěrové přísliby a finanční záruky neuvedené ve výkazu o finanční pozici. Na základě výhledu do budoucna skupina posuzuje očekávané úvěrové ztráty spojené s expozicí vyplývající z úvěrových příslibů a ze smluv o finančních zárukách.

Při odhadu očekávané úvěrové ztráty po dobu životnosti v případě nevyčerpaných úvěrových příslibů skupina odhadne očekávanou část úvěrového příslibu, která bude vyčerpána po dobu očekávané životnosti úvěru. Očekávaná úvěrová ztráta pak závisí na současné hodnotě očekávaných deficitů v peněžních tocích, pokud je úvěr vyčerpán, a to na základě pravděpodobnostně vážených scénářů.

V případě finančních záruk skupina odhaduje očekávané úvěrové ztráty na základě současné hodnoty očekávaných plateb, které se provádějí s cílem poskytnout držiteli kompenzaci za úvěrové ztráty, které mu vzniknou. Výpočet se provede na základě pravděpodobnostně vážených scénářů.

Očekávané úvěrové ztráty související s úvěrovými přísliby a smlouvami o finančních zárukách se uvádějí ve výkazu o finanční pozici v položce „Rezervy na rizika a poplatky“ a ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čisté rezervy na rizika a poplatky: úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky“.

Dopady Covid-19 na úvěrové riziko a snížení hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35 b).

3. Principy ocenění reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni účetní závěrky na aktivním trhu. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota nástroje se stanoví pomocí oceňovacích modelů či pomocí metody

diskontovaných peněžních toků, která maximalizuje pozorovatelné tržní vstupy a minimalizuje ty, které jsou nepozorovatelné.

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

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by skupina obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení smlouvy k datu účetní závěrky s ohledem na současné podmínky na trhu a stávající úvěrové riziko u protistran a u skupiny.

Ocenění dluhopisů v portfoliu skupiny je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

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

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

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

Následně skupina provede ocenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty (viz oddíl III. Důležité účetní metody, bod 2 Snížení hodnoty, konkrétně snížení hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku).

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

Finanční aktiva a finanční závazky jsou klasifikovány do úrovní reálné hodnoty podle kvality vstupů použitých při jejich ocenění. Jednotlivé

úrovně kvality vstupů a odvozeně i kategorie finančních aktiv jsou definovány takto:

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

V každém účetním období skupina posuzuje přiřazení jednotlivých nástrojů do příslušné úrovně reálné hodnoty a v případě potřeby nástroje reklasifikuje na základě skutečností, které existují ke konci účetního období.

Úpravy reálných hodnot (fair value adjustments)

Úprava reálné hodnoty se definuje jako částka, která se připočte k tržní kotaci střed (mid price) nebo k teoretické ceně generované modelem ocenění s cílem získat reálnou hodnotu dané pozice. Účelem úpravy reálné hodnoty je tedy zajistit, aby reálná hodnota reflektovala skutečnou výstupní cenu příslušné pozice ve finančním nástroji.

Níže je uveden seznam úprav:

- credit valuation adjustment (CCVA) / debt valuation adjustment (DVA),
- riziko modelu,
- náklady na vystoupení z pozice / uzavření pozice (close-out),
- ostatní úpravy.

Credit/Debt valuation adjustment (CVA/DVA)

Úpravy CVA/DVA jsou zohledněny v ocenění derivátů tak, aby se reflektoval dopad úvěrového rizika protistrany na reálnou hodnotu (v případě CVA) a vlastního úvěrového rizika banky (v případě DVA).

Skupina používá metodologii CVA/DVA založenou na následujících vstupech/předpokladech – tzv. simulační přístup:

- nové produkty, které lze ocenit, jsou automaticky zahrnuty do úprav CVA,
- používá se bilaterální úprava CVA,
- expozice v selhání (EAD) se odvozuje pomocí simulačních technik – bere se v úvahu celé portfolio obchodů uzavřených s danou protistranou včetně prostředků řízení úvěrového rizika, jako např. možnost kompenzace (netting) a kolaterálu (tj. finanční prostředky a kolaterál složené na margin účtech) dohodnuté s touto protistranou,

- pravděpodobnost selhání (PD) – přesný výpočet expozice vůči protistraně
 - implikovaná na základě současných tržních default rate ukazatelů, které byly získány ze swapů úvěrového selhání (CDS),
 - přednostně se využívají single name CDS, bude-li to možné. Pokud nejsou k dispozici, využívají se přibližné hodnoty odvozené ze sektorové křivky kreditního spreadu (na základě interního ratingu a sektoru).

Funding Cost and Benefit Adjustment (FCA/FBA)

FundVA označuje součet Funding Cost Adjustment (FCA) a Funding Benefit Adjustment (FBA), které zohledňují náklady a výnosy související s očekávaným budoucím financováním v případě derivátů, které nejsou plně zajištěny. Většina materiálních kontributorů jsou in-the-money (ITM) transakce s nezajištěnými protistranami.

FVA metodologie banky vychází z následujících vstupních veličin:

- profily kladných a záporných expozic odvozené z rizikově neutrální (risk neutral) varianty interního modelu úvěrového rizika protistrany,
- struktura pravděpodobnosti selhání (PD) implikovaná současnými sazbami selhání na trhu získaná ze swapů úvěrového selhání (CDS),
- křivka rozpětí financování (funding spread curve), která představuje průměrnou přírážku nad tržní úrokovou sazbu, za kterou si na trhu půjčují u obdobných finančních skupin, jako je UniCredit.

Riziko modelů

Finanční modely se používají pro ocenění finančních nástrojů, pokud nejsou k dispozici přímé tržní kotace. Riziko modelů obecně označuje možnost, že ocenění finančního nástroje je citlivé na výběr modelu. Stejný finanční nástroj je možné ocenit pomocí alternativních modelů, které by mohly poskytnout odlišné výsledky. Úprava reálné hodnoty o riziko modelu označuje riziko, že skutečná reálná hodnota nástroje se liší od hodnoty stanovené podle modelu.

Náklady na vystoupení z pozice / uzavření pozice (close-out)

Banka oceňuje implicitní náklady na uzavření (agregované) obchodní pozice. Krátkou pozici lze uzavřít dlouhou pozicí a naopak, případně uzavřením nové transakce (nebo několika transakcí), která kompenzuje (zajišťuje) otevřenou pozici. Náklady na uzavření pozice se zpravidla odvozují od rozpětí „bid/ask“ pozorovatelného na trhu. Počítá se s tím, že pozice je oceněna ve střední hladině, avšak lze ji zavřít pouze za kotaci „bid“ nebo „ask“. Úprava není potřeba, pokud je pozice oceňována kotací „bid“ nebo „ask“ a již představuje výstupní cenu. Navíc úprava o náklady na uzavření pozice je aplikována na NAV v případě, že existují poplatky vztahující se k výstupu z pozice v cenných papírech kolektivního investování.

Ostatní úpravy

Bylo by třeba zohlednit ostatní úpravy reálné hodnoty, které nejsou zahrnuty v předchozích kategoriích, aby se sjednotilo stanovení

současné výstupní ceny podle úrovně likvidity na trhu, a oceňovací parametry, např. úprava kapitálových cen, jejichž kotace na trhu nepředstavuje efektivní výstupní cenu.

Informace o reálné hodnotě jsou uvedeny v oddíle 5 Doplňující informace, bod 37 Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků.

4. Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Kladná reálná hodnota se vykazuje v položce „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, záporná reálná hodnota v položce „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií skupiny v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho životnosti vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění předpovídaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V oblasti zajišťovacího účetnictví skupina dále využila možnosti zakotvené ve standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“ nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle standardu IAS 39 „Finanční nástroje: účtování a oceňování“.

V případě, že derivát zajišťuje expozici vůči změnám reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných pevných závazků, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto přecenění úročené zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou uvedeny ve výkazu o úplném v položce „Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot“. Realizované úrokové výnosy a náklady jsou vykázány na netto bázi v položce „Úrokové výnosy“ nebo položce „Úrokové náklady“.

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

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu dříve vykazovaný v ostatním

úplném výsledku převeden do výsledku hospodaření ve stejném období jako čistý zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale stále se očekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazovaná v ostatním úplném výsledku zůstane zachycena ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se již neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku se zaúčtuje neprodleně ve výkazu o úplném výsledku.

„Makro zajištění“ – IAS 39 umožňuje, aby položka oceněná reálnou hodnotou a zajištěná vůči fluktuacím úrokové sazby mohla zahrnovat nejenom jednotlivé aktívum nebo závazek, ale rovněž měnovou pozici obsaženou v řadě finančních aktiv nebo závazků (nebo jejich částí). Proto tedy lze použít skupinu derivátů ke kompenzaci fluktuací reálné hodnoty v zajištěných položkách, k nimž dochází v důsledku změn tržních sazeb.

Skupina aplikuje makro zajištění na některé finanční závazky. Čisté změny (zisky nebo ztráty) reálné hodnoty makro zajištěných závazků přiřaditelných k zajišťovanému riziku se vykazují v závazcích v položce „Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných instrumentů“ a ve výkazu o úplném výsledku kompenzují položku „Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot“.

5. Repo operace a reverzní repo operace

Cenné papíry prodané na základě smlouvy o zpětném odkupu ke stanovenému budoucímu datu se rovněž označují jako „repo operace“ nebo „repo smlouvy“. Cenné papíry prodané v rámci těchto transakcí se z výkazu o finanční pozici neodúčtují, protože si skupina ponechává v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z jejich vlastnictví, a to díky tomu, že cenné papíry jsou zpětně odkoupeny za pevně stanovenou cenu, když je repo operace ukončena. Finanční aktiva převedená jiné protistraně na základě repo transakce se oceňují v souladu s příslušnou účetní metodou vztahující se na dané finanční aktívum.

Cenné papíry prodané na základě repo operace se vykazují v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ nebo v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určená k obchodování“. Získaný úvěr včetně příslušenství se vykazuje v položce „Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči bankám“ nebo v položce „Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči klientům“.

Dluhové cenné nástroje koupené na základě smluv o prodeji a zpětném odkupu ke stanovenému budoucímu datu, které se rovněž označují jako „reverzní repo operace“, nejsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici skupiny, ale vykazují se v podrozvahové evidenci.

Zaplacená protihodnota (poskytnutý úvěr), včetně příslušenství, se vykazuje v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky bankám“ nebo v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům“.

Rozdíl mezi prodejní protihodnotou a protihodnotou v případě zpětného odkupu se v rámci repo i reverzních repo operací časově rozlišuje po dobu transakce pomocí efektivní úrokové sazby a zachycuje se ve výkazu o úplném výsledku v položce „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“.

V případě prodeje cenného papíru získaného v rámci reverzní repo operace skupina odúčtuje z rozvahy pořízené cenné papíry a ve výkazu o finanční pozici zachycuje závazek z „krátkého prodeje“, který je přeceněn reálnou hodnotou. Závazek se vykazuje v položce „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“, přičemž veškeré zisky a ztráty se zachycují v položce „Čistý zisk(ztráta) z obchodování“.

Tzv. „sell-buy“ a „buy-sell“ transakce se účtují stejným způsobem jako repo operace a reverzní repo operace.

6. Půjčky a výpůjčky cenných papírů

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů se i nadále vykazují ve výkazu o finanční pozici, pokud je skupina vystavena rizikům a užitkům vyplývajícím z vlastnictví, a jsou oceňována v souladu s vhodnými účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů se nevykazují ve výkazu o finanční pozici skupiny. Tato aktiva se zachycují v podrozvahové evidenci.

V případě prodeje cenného papíru získaného na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů skupina odúčtuje z podrozvahové evidence nabyté cenné papíry a ve výkazu o finanční pozici zachycuje závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“, přičemž veškeré zisky a ztráty jsou zachyceny v položce „Čistý zisk(ztráta) z obchodování“.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány jako „Výnosy z poplatků a provizí“ nebo „Náklady na poplatky a provize“.

7. Kompenzace (netting)

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má skupina právní nárok tak učinit a plnění smlouvy je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční pozici je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. V běžném ani srovnávacím období skupina neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

8. Peníze a peněžní prostředky

Peníze zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (se splatností maximálně tři měsíce), vysoce likvidní investice, které lze okamžitě převést na známé částky hotovosti a na které se vztahuje nevýznamné riziko změn hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv pro investiční účely.

„Peníze a peněžní prostředky“ nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny v reálné hodnotě, ale v částkách, které se reálné hodnotě blíží, a to kvůli svému krátkodobému charakteru a obecně zanedbatelnému úvěrovému riziku.

Peníze a peněžní prostředky v centrálních bankách a ostatní vklady na požádání zahrnují peníze a zůstatky záloh v České národní bance a v Národní bance Slovenska.

Položka „Peníze a peněžní prostředky“ nezahrnuje povinné minimální rezervy, které se vykazují v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky bankám“.

Povinnými minimálními rezervami v České národní bance, resp. v Národní bance Slovenska, je povinný požadovaný vklad, jež může banka čerpat pouze omezeně. Tento vklad je povinný pro všechny komerční banky v České republice, resp. na Slovensku.

9. Hmotný majetek

Účetní metody aplikované v roce 2019.

Hmotný majetek je majetek, který lze užívat po více než jeden rok. Skupina má hmotný majetek, aby mohla provádět své činnosti.

Hmotný majetek se prvotně ocení pořizovacími náklady včetně veškerých nákladů vzniklých v souvislosti s uvedením daného majetku do provozu.

Poté, co se majetek vykáže jako aktivum:

- budovy a pozemky užívané pro obchodní účely se ocení podle modelu oceňování pořizovacími náklady,
- hmotný majetek užívaný pro obchodní účely kromě budov a pozemků se ocení podle modelu oceňování pořizovacími náklady.

V modelu oceňování pořizovacími náklady se majetek uvádí v historických cenách po odečtení opravek a ztrát ze snížení hodnoty majetku.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti. Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného majetku jsou následující:

- Budovy a stavby 20–50 let
- Technické zhodnocení budov – kulturních památek 15 let

• Technické zhodnocení pronajatých budov	10 let nebo dle smlouvy
• Klimatizační a vzduchotechnická zařízení	5 let
• Stroje a zařízení	3–10 let
• Trezory	20 let
• Inventář	5–10 let
• Motorová vozidla	4–5 let
• IT vybavení	4 roky
• Drobný hmotný majetek	2–3 roky

U hmotného majetku (včetně aktiv z práva k užívání) se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. Pokud nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná, je účetní hodnota odepsána na zpětně ziskatelnou hodnotu v případě, že je účetní hodnota vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je reálná hodnota snížená o náklady spojené s prodejem nebo hodnota z užívání podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do položky „*Ostatní provozní výnosy a náklady*“. Nevýznamné náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Naopak velké opravy a technické zhodnocení je aktivováno.

Dlouhodobý majetek, který skupina plánuje prodat do 12 měsíců, je klasifikován jako „*Dlouhodobá aktiva určená k prodeji*“. Takový majetek je reklasifikován v účetní hodnotě nebo prodejní ceně snížené o náklady související s prodejem podle toho, která z těchto hodnot je nižší. Zisk nebo ztráta z prodeje se vykazuje v položce „*Zisk(ztráta) z prodeje nefinančních aktiv*“.

Změna účetních metod od 31. prosince 2019 týkající se budov a pozemků

Pro účely sestavení účetní závěrky k 31. prosinci 2019 se skupina rozhodla změnit následně ocenění u níže uvedených aktiv:

- budovy a pozemky užívané k obchodním účelům (které se řídí standardem IAS 16 „Pozemky, budovy a zařízení“) se reklasifikují z modelu oceňování pořizovacími náklady do modelu přecenění, který má dopad pouze na následné ocenění,
- budovy a pozemky držené za účelem investic (které se řídí standardem IAS 40 „Investice do nemovitostí“); další podrobnosti jsou uvedeny v následujícím bodě 10 Investice do nemovitostí) se reklasifikují z modelu oceňování pořizovacími náklady do modelu oceňování reálnou hodnotou.

Skupina tento krok podnikla na základě rozhodnutí představenstva mateřské společnosti UniCredit S.p.A., jež bylo učiněno dne 2. prosince 2019.

Skupina se domnívá, že ocenění nemovitostí reálnou hodnotou (místo pořizovacími náklady) poskytuje spolehlivější a relevantnější

informace o finanční pozici skupiny a ekonomických výsledcích v souladu s ustanoveními standardu IAS 8 „Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby“.

Skupina se domnívá, že změna ocenění nemovitostí povede k přesnějšímu zachycení finanční pozice, poněvadž reálné hodnoty zohlední nárůst hodnoty nemovitostí, čehož skupina dle očekávání dosáhne v důsledku zhodnocení nemovitostí provedených s ohledem na potenciální prodej nemovitostí. V roce 2019 přijala skupina UniCredit novou strategii pro řízení svého portfolia nemovitostí, které se bude snažit aktivně optimalizovat s ohledem na měnící se tržní podmínky a změny svých provozních modelů. Skupina očekává, že ve střednědobém horizontu bude z části tohoto portfolia generovat hodnotu, a to na základě cílených prodejů.

Model ocenění reálnou hodnotou skupině umožňuje zachytit změny reálné hodnoty nemovitostí v okamžiku, kdy tyto změny nastanou, v souladu s cíli nově přijatého aktivního řízení portfolia nemovitostí. Tímto způsobem se vykázání kapitálových zisků nebo ztrát v okamžiku prodeje příslušných nemovitostí časově nerozlišuje a ani není ovlivněno rozdílem mezi tržní hodnotou (jež je zakotvena v prodejní ceně) a pořizovacími náklady, které, jak bylo uvedeno, již nemusí být relevantní, pokud v poslední době nedošlo k nákupu nemovitostních aktiv.

Mimo to přijetí modelu ocenění reálnou hodnotou umožňuje přesnější zachycení finanční pozice skupiny, poněvadž stanovuje hodnotu nemovitostí s jediným referenčním datem, tj. datum sestavení účetní závěrky. Tímto se zabrání nejednotnosti ocenění podle modelu oceňování pořizovacími náklady, jenž zohledňuje tržní podmínky v různých obdobích – tj. dle data nákupu.

Dobrovolné změny účetních zásad (účetních metod) se řídí standardem IAS 8 „Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby“, který obecně stanoví, že tyto změny je třeba zachytit retrospektivně od nejzazšího data, kdy to je možné.

To znamená, že dle obecné zásady k datu, kdy ke změně dojde, je třeba přepracovat počáteční zůstatky srovnávacího období a informace za rok uvedený v účetní závěrce a v příloze k účetní závěrce.

K tomuto obecnému pravidlu však existují výjimky. Článek 17 standardu IAS 8 stanoví, že pro účely ocenění pozemků, budov a zařízení, jež se řídí standardem IAS 16, je třeba přechod od modelu oceňování pořizovacími náklady k modelu přecenění zachytit prospektivně. V důsledku toho byl model přecenění aplikován prospektivně, a nikoliv retrospektivně, jak vyžaduje obecný princip zakotvený v IAS 8. Proto nedošlo k úpravě počátečních zůstatků srovnávacího období a srovnávacích informací.

V důsledku toho u nemovitostí užívaných pro obchodní účely, které jsou upraveny standardem IAS 16 „Pozemky, budovy a zařízení“,

bylo pro přechod z ocenění pořizovacími náklady na ocenění reálnou hodnotou zapotřebí stanovit související reálné hodnoty k 31. prosinci 2019.

Rozdíl mezi touto hodnotou a předchozí hodnotou stanovenou na základě modelu oceňování pořizovacími náklady se vykazují následovně:

- jsou-li záporné, ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z majetku a investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou“,
- jsou-li kladné, ve výkazu o úplném výsledku a souhrnně v rámci vlastního kapitálu v položce „Fondy z přecenění“.

Položka „Fondy z přecenění“ bude lineárně převedena do položky „Nerozdělený zisk a rezervní fondy“ po zbývajících dobu životnosti příslušných nemovitostí užívaných pro obchodní účely. V případě prodeje aktiva se rezerva, která dosud nebyla rozpuštěna, reklasifikuje do položky „Nerozdělený zisk a rezervní fondy“.

Výplata přebytku z přecenění akcionářům je omezena a je možná pouze v případě, že dojde k prodeji nemovitého majetku.

Poněvadž ke změně způsobu ocenění došlo ke konci roku, odpisy za finanční rok 2019 byly vypočteny na základě modelu oceňování pořizovacími náklady.

Od roku 2020 se nemovitosti užívané pro obchodní účely, oceněné v souladu s modelem přecenění dle IAS 16, budou i nadále rovnoměrně odepisovat po dobu životnosti z vyšší přeceněné částky.

Skupina se rozhodla, že přecenění začne účtovat na základě tzv. restatement approach. U tohoto přístupu se upraví hrubá účetní hodnota tak, aby odpovídala přecenění účetní hodnoty nemovitostí užívaných pro obchodní účely a současné úpravě oprávek (tj. při restatement approach je nutné upravit hrubou účetní hodnotu a oprávkou o poměr reálné hodnoty / čisté účetní hodnoty před přeceněním).

V IAS 8 ani v IAS 40 „Investice do nemovitostí“ nejsou stanoveny žádné výjimky, pokud jde o retrospektivní aplikaci na investice do nemovitostí.

V důsledku toho se změna účetních postupů uplatňuje retrospektivně, s výjimkou případů, kde není možné určit související dopady.

Od roku 2020 budou nemovitosti držené za účelem investic nadále oceňovány reálnou hodnotou s vykázáním rozdílů do výkazu o úplném výsledku a již nebudou podléhat odpisům ani úpravám ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota byla stanovena na základě nezávislých externích ocenění na pololetní bázi (k 30. červnu a k 31. prosinci).

Dopady změny oceňovacího modelu na hmotná aktiva

V konsolidované účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 změna modelu ocenění nemovitostí vedla k celkově kladnému výsledku v rozvaze ve výši 425 mil. Kč – viz níže:

- v případě nemovitostí užívaných pro obchodní účely bylo vykázáno přecenění ve výši 329 mil. Kč před zdaněním. Tato hodnota, bez odložené daně, ve výši 261 mil. Kč byla vykázána do vlastního kapitálu v položce „Fondy z přecenění“. Kromě této vyšší hodnoty byly ve výkazu o úplném výsledku vykázány čisté ztráty ve výši 1 mil. Kč před zdaněním v položce „Čistý zisk/(ztráta) z majetku a investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou“,
- v případě investičního nemovitého majetku: vykázání částky 203 mil. Kč před zdaněním (164 mil. Kč po zdanění) ve výkazu zisků a ztrát za rok 2019.

10. Investiční nemovitý majetek

Investiční nemovitý majetek obsahuje pozemky a budovy a představuje aktiva držená skupinou za účelem generování příjmu z nájemného nebo dalšího zhodnocení kapitálu.

Investiční nemovitý majetek se prvotně oceňuje pořizovací cenou, včetně transakčních nákladů. Po prvotním zachycení se investice do nemovitostí oceňují reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty (kladné i záporné) jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z majetku a investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou“. Reálná hodnota investic do nemovitostí je vykázána v položce „Investice do nemovitostí“. Odpisy ani úpravy o snížení hodnoty se nevykazují.

Příjem z nájemného se vykazuje v položce „Ostatní provozní výnosy a náklady.“

11. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek je majetek, který lze použít po dobu delší než jeden rok. Nehmotný majetek se vykazuje v historických cenách snížených o oprávkou a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se vypočítají pomocí lineární metody po dobu odhadované životnosti aktiv. Odpisy nehmotného majetku (po dobu příslušných dob životnosti) jsou následující:

- Software a nehmotná aktiva 2–7 let
nebo podle smlouvy

U nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby životnosti. Pokud nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná, je účetní hodnota odepsána na zpětně získatelnou hodnotu v případě, že je účetní hodnota vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je reálná hodnota snížená o náklady spojené s prodejem nebo hodnota z užívání podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

12. Leasing

Od 1. ledna 2019 skupina implementovala nový standard IFRS 16 „Leasingy“, který reviduje aktuální sadu mezinárodních účetních zásad a interpretací pro účtování leasingu.

IFRS 16 s účinností od 1. ledna 2019 schválený Evropskou unií nařízením EU 2017/1986 ze dne 31. října 2017 (zveřejněním dne 9. listopadu 2017) modifikuje aktuální sadu mezinárodních účetních principů a interpretací pro leasing, a hlavně IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Posouzení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

IFRS16 zavádí novou definici pro leasing (tj. přijatý leasing) a potvrzuje současný rozdíl mezi dvěma druhy leasingu (operativní a finanční) s odkazem na účetní postupy, které má uplatňovat pronajímatel (tj. poskytovaný finanční leasing). IFRS 16 „Leasingy“ tedy nemá dopad na leasing, kde je skupina v roli pronajímatele.

a) Poskytovaný finanční leasing

Leasingové smlouvy se klasifikují jako finanční leasing, když v podstatě všechny přínosy a rizika spojená s vlastnictvím přecházejí na nájemce.

Pohledávky z finančního leasingu se vykazují na začátku leasingu po převzetí předmětu nájemcem ve výši rovnající se čisté investici do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná čisté investici do leasingu (jelikož smlouvy o finančním leasingu obsahují ustanovení o odkupu na konci doby trvání nájmu, neexistuje nezajištěná zůstatková hodnota). Rozdíl mezi hrubými a čistými investicemi do leasingu představuje časově rozlišený výnos z finančního leasingu, který se vyazuje jako úrokové výnosy po dobu trvání leasingu v konstantní periodické návratnosti čisté investice do finančního leasingu. Částky obdržené od nájemce snižují čistou investici.

Skupinové pohledávky z finančního leasingu zahrnují náklady na aktiva pronajímaná v rámci finančního leasingu u smluv, kde již bylo aktivum pořízeno, ale smlouva o finančním leasingu k datu účetní závěrky nebyla kapitalizována.

Významné smluvní podmínky pro finanční leasing jsou následující:

- předmět leasingu je uvedený v textu leasingové smlouvy anebo v potvrzení o přijetí (součást leasingové smlouvy),
- doba nájmu začíná dnem převzetí předmětu nájmu ze strany nájemce a končí uplynutím dohodnuté doby trvání leasingu,
- nájemce je oprávněn odkoupit předmět nájmu od pronajímatele,
- předmět leasingu zůstává ve výhradním vlastnictví pronajímatele po celou dobu trvání leasingu. Vlastnictví přechází na nájemce/kupujícího v den, kdy je kupní cena podle kupní smlouvy připsána na účet pronajímatele,

- kupní cena a všechny částky v leasingové smlouvě jsou bez daně z přidané hodnoty, sazba DPH je stanovená zákonem a na fakturách je vyznačená odděleně,
- úplata za pronájem zahrnuje mimořádnou leasingovou platbu, smluvní paušální poplatek (např. za zpracování a administraci leasingové smlouvy) a počet leasingových plateb podle smlouvy a počítá se z pořizovací ceny (v Kč nebo cizí měně),
- předmět leasingu musí být pojištěn po celou dobu trvání leasingové smlouvy,
- pronajímatel může kdykoliv předčasně ukončit leasingovou smlouvu bez výpovědní doby odstoupením od smlouvy anebo výpovědí s okamžitou platností v případě, že nájemce významně porušuje anebo neplní povinnosti a závazky vyplývající z leasingové smlouvy. V tom případě je nájemce povinen uhradit všechny zbývající leasingové platby pronajímateli v souladu se splátkovým kalendářem. Platby jsou splatné k předčasnému ukončení leasingové smlouvy.

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykazovány v položce „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům*“.

b) Poskytovaný operativní leasing

Ostatní pronájmy jsou klasifikované jako operativní leasing. Předmět leasingu zůstává ve vlastnictví leasingové společnosti po skončení leasingové smlouvy.

Výnosy z operativního leasingu jsou vykazované v položce „*Ostatní provozní výnosy a náklady*“.

c) Přijatý operativní leasing

IFRS 16 vyžaduje, aby nájemce vykazoval aktivum z práva k užívání podkladového aktiva a zároveň závazek odrážející budoucí platby z leasingové smlouvy pro všechny typy leasingu.

Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje na základě peněžních toků z leasingové smlouvy, k nim patří kromě současné hodnoty leasingových plateb všechny počáteční náklady přiřaditelné k leasingu, leasingové platby placené před datem zahájení leasingu a případně další požadované náklady na demontáž/odstranění podkladového aktiva na konci smlouvy a snížené o přijaté pobídky. Aktiva z práva k užívání jsou vykazována v položce „*Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání*“.

Po prvotním zaúčtování se právo k užívání oceňuje na základě rezerv stanovených pro hmotný majetek s použitím modelu oceňování pořizovacími náklady snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Doba odpisování se rovná stanovené době leasingu.

Oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty jsou vykazované v položce „*Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku a aktiv z práva k užívání*“.

Skupina si zvolila použití přechodného praktického zjednodušení, které spočívá v nepřehodnocování, zda je smlouva leasingová, nebo obsahuje leasing k 1. lednu 2019. Místo toho skupina použila standard pouze na smlouvy dříve označené jako leasingové za použití standardů IAS 17 a IFRIC 4 k datu prvotního použití.

V souladu se standardem se skupina rozhodla nepoužít standard IFRS 16 na leasing nehmotných aktiv, krátkodobé leasingy kratší než 12 měsíců a leasing s podkladovým aktivem v nízké hodnotě. Související náklady jsou prezentovány časově rozlišené v položce „Správní náklady“.

Aby bylo možné vypočítat závazky z leasingu a související aktiva na základě práva k užívání, diskontuje skupina budoucí leasingové platby pomocí vhodné diskontní sazby. Leasingové platby jsou v této souvislosti nastavené k diskontování na základě smluvních ujednání a bez DPH, protože povinnost platit tuto daň vzniká v čase vystavení faktury pronajmatelem, a ne k datu zahájení leasingové smlouvy.

K uskutečnění těchto výpočtů musí být platby diskontované implicitní úrokovou sazbou na základě leasingové smlouvy, nebo pokud tato není k dispozici, přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou. Ta je stanovena na základě nákladů na financování závazku srovnatelné doby trvání a srovnatelného zajištění jako ten, který je obsažen v leasingové smlouvě.

Podrobnosti týkající se Stanovení doby trvání pronájmu jsou uvedeny v oddíle IV. Hlavní účetní úsudky, odhady a předpoklady.

Závazky z leasingu jsou vykazovány v položkách „Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči klientům“ na základě protistrany. Po prvotním zaúčtování jsou leasingové závazky zvýšeny o úrokové náklady vypočítané s použitím stejné úrokové sazby, která byla použita pro diskontování příslušných leasingových plateb, a sníženy o tyto leasingové platby. Úrokové náklady jsou vykazovány v položce „Úrokové náklady“.

Valná většina aktiv z práva k užívání / závazků z leasingu se týká centrály skupiny a jejích poboček.

Přehled částek souvisejících s operativními leasingy dle IFRS 16 k 31. prosinci 2020 a 2019 je uveden v následujících tabulkách:

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku	Bod v oddíle V. Doplnující informace	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	18. Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	(356)	(352)
Úrokové náklady	1. Čisté úrokové výnosy	(19)	(21)
Konsolidovaný výkaz o finanční pozici			
Bod v oddíle V. Doplnující informace	31. prosince 2020	31. prosince 2019	
Aktiva z práva k užívání	18. Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	2 598	1 953
Leasingové závazky	23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči klientům	2 646	2 047

13. Faktoring

Faktoring představuje odkup krátkodobých pohledávek v nominální hodnotě, které vznikly na základě dodávek zboží či služeb poskytnutých dodavatelem odběrateli a které nejsou po splatnosti.

Faktoringová společnost vyplácí dodavateli část kupní ceny (tzv. předfinancování). Pohledávky z odkoupených pohledávek jsou vykázány v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům“ po odečtení závazku z odkoupených pohledávek. Po zaplacení odběratelem je zbytek kupní ceny doplacen dodavatel.

V rámci svých služeb inkasuje skupina poplatek za poskytnuté předfinancování. Odměna je vykázána ve výnosech v okamžiku, kdy dojde k transakci, a je vykázána v položce „Výnosy z poplatků a provizí.“ Kromě odměny si skupina účtuje úrok, jehož absolutní výše závisí na objemu proplaceného předfinancování a časovém rozpětí mezi poskytnutím části kupní ceny a inkasem platby od odběratele. Úroky jsou vykázány v položce „Úrokové výnosy“.

14. Rezervy na rizika a poplatky

Rezervy na rizika a poplatky se vytváří v případě, že banka bude muset poskytnout třetí straně pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezervy na rizika a poplatky se vykazují v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

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

Rezerva na restrukturalizace se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

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

Při tvorbě rezerv k podrozvahovým položkám skupina postupuje analogicky jako u ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv v naběhlé

hodnotě nebo finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku dle požadavků IFRS 9.

Tyto jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čisté rezervy na rizika a poplatky“.

15. Odložené pobídky

Skupina účtuje o odložených pobídkách a časově je rozlišuje. Související závazek je vykázán v položce „Ostatní pasiva“ vůči položce „Správní náklady“ ve výkazu o úplném výsledku.

Zaměstnanci na identifikovaných pracovních pozicích jsou odměňováni na základě skupinového systému pobídek a lokálního systému pobídek. Platba bonusu za dané období je rozložena na několik let.

Na základě skupinového systému pobídek je platba bonusu rozložena na šest let (vyšší management) nebo čtyři roky (další identifikovaní zaměstnanci). Každý rok je výplata bonusu podmíněna dokončením hodnocení zaměstnance v souladu s předpisy, splněním podmínky souvislého zaměstnaní a žádosti o vrácení, které potvrzují, snižují nebo zcela ruší právo na výplatu bonusu. Část pobídek je vyplácena v peněžní formě a část v nepeněžních nástrojích nebo podílech.

Na základě lokálního systému pobídek je platba bonusu rozložena na čtyři roky. Každý rok je výplata bonusu podmíněna dokončením hodnocení souladu s předpisy, splněním podmínky souvislého zaměstnaní a žádosti o vrácení, které potvrzují, snižují nebo zcela ruší právo na výplatu bonusu. Část pobídek je vyplácena v peněžní formě a část v nepeněžních nástrojích.

16. Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněný závazek označuje možný závazek, jehož existence závisí na tom, zda dojde, nebo nedojde k některým nejistým událostem v budoucnosti, nebo existující závazek, u něhož není pravděpodobné, že dojde k vyrovnání závazku nebo částka závazku nemůže být s dostatečnou mírou spolehlivosti vyčíslena.

Podmíněné aktivum je možné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde, nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky.

Podmíněná aktiva/závazky banka nevykazuje ve výkazu o finanční pozici, ale průběžně prověřuje jejich stav a vývoj tak, aby se zjistilo, zda se odtok/přítok prostředků představujících ekonomický prospěch stal pravděpodobným. Pokud se pravděpodobnost odtoku ekonomických užitků zvýší na více než 50 % (velice pravděpodobné), vykáže skupina rezervu. Pokud je pravděpodobnost přitoku ekonomických užitků téměř 100% (téměř jisté), začítuje skupina aktivum a výnos.

17. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití metody efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány za použití metody efektivní úrokové míry u finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotu, úrokových derivátů, u nichž se aplikuje zajišťovací účetnictví a související odepisování/opětné uplatnění, a finančních aktiv oceňovaných jako FVTOCI. Úrokové náklady se vypočítávají s použitím metody efektivní úrokové míry u všech finančních závazků v naběhlé hodnotě.

Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

Úrokové výnosy z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, která jsou zařazena do stupně 1 a 2 (tj. aktiva bez selhání), jsou vypočteny z hrubé účetní hodnoty (tj. před opravnými položkami). Úrokové výnosy z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, která jsou zařazena do stupně 3 (tj. úvěrově znehodnocená aktiva), jsou vypočteny z čisté účetní hodnoty (tj. po opravných položkách) za užití tzv. unwindingu.

Úroky z finančních aktiv a závazků oceňovaných jako FVTPL jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry.

V prostředí záporných úrokových sazeb jsou záporné úrokové výnosy prezentovány v rámci úrokových nákladů a záporné úrokové náklady v rámci úrokových výnosů.

Čisté úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy a úrokové náklady vypočítané za použití metody efektivní úrokové míry a dalších metod. Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry jsou vykazovány samostatně ve výkazu o úplném výsledku a poskytují symetrické a srovnatelné údaje.

18. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané skupinou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje.

Poplatky a provize za finanční služby zahrnují především služby platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv.

Výnosy z poplatků a provizí se zaúčtují do výkazu o úplném výsledku, když skupina splní závazek plnění zakotvený ve smlouvě uzavřené s klientem banky, a to v souladu s pravidly standardu IFRS 15 „Výnosy ze smluv se zákazníky“.

Konkrétně:

- Pokud je závazek k plnění splněn jednorázově, příslušný výnos se zaúčtuje ve výkazu o úplném výsledku v okamžiku, když dojde k poskytnutí služby.
- Pokud je závazek k plnění plněn průběžně, související výnos se účtuje ve výkazu o úplném výsledku průběžně s cílem zachytit poměrnou část splnění tohoto závazku v čase.

Výnosy z poplatků z transakcí s cennými papíry a poplatků za platební služby se zpravidla vykazují jednorázově, když dojde k poskytnutí služby a příslušná částka je stržena z účtu zákazníka.

Poplatky za služby v oblasti řízení aktiv (asset management), správy portfolií, vkladů a úschovy, vedení účtů a platebních karet se zpravidla vykazují průběžně po dobu trvání smlouvy. Výnosy se rozlišují v čase lineárně a jsou tak rozloženy rovnoměrně po dobu trvání smlouvy, poněvadž tato metoda nejlépe zachycuje závazek skupiny plnit požadavky klientů, tak jak přicházejí v průběhu času. Tyto služby se nejčastěji fakturují pravidelně (zpravidla jednou za měsíc), přičemž vybrané služby se fakturují předem.

Poplatky související s poskytnutými úvěry s výjimkou poplatků přímo souvisejících s poskytnutím úvěru, které jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry, se vykazují buď jednorázově, když dojde k poskytnutí služby, nebo se vykazují průběžně po dobu trvání smlouvy na základě druhu smlouvy.

Částka výnosů z poplatků a provizí se stanoví na základě smluvních podmínek. Variabilita, která by měla dopad na částku, kterou skupina dle očekávání obdrží, se u služeb poskytovaných skupinou neočekává.

Pokud se smlouva týká různého zboží nebo různých služeb, které nejsou samostatně oceněny a fakturovány, výnosy se alokují proporcionálně k různým závazkům z této ceny na základě samostatné ceny jednotlivých dodaných položek. Tyto částky se proto zaúčtují ve výkazu o úplném výsledku dle načasování splnění jednotlivých závazků.

Tato situace, jejíž finanční dopad není významný, může nastat v souvislosti se zákaznickými věrnostními programy a s programy na získání nových zákazníků. Věrností programy mohou umožňovat bezúplatné poskytnutí zboží či služeb nebo poskytnutí zboží či služeb za cenu, jež nebyla stanovena v souladu s tržními podmínkami, pokud klient dosáhne stanoveného objemu poplatků. V rámci programu na získání nových zákazníků cílový subjekt získá určitý bonus (formou produktu nebo služby), pokud se stane novým klientem. Samostatně

prodejní ceny bezúplatných plnění se stanoví pomocí upravené metody tržního ocenění. Smluvní závazek z bezúplatných plnění není významný.

V rámci praktického zjednodušení dle IFRS 15 „Výnosy ze smluv se zákazníky“ se skupina rozhodla, že nezveřejní cenu transakce alokovanou k nesplněným závazkům k plnění souvisejícím s poplatky a provizemi z finančních služeb, protože skupina zpravidla nesjednává příslušné služby na období delší než 12 měsíců. Jediná významná smlouva s časově rozlišenými výnosy po více než 12 měsících (smlouva s nevratnými počátečními poplatky, jež nesouvisejí s konkrétními službami převedenými na zákazníka, a tudíž se rovnoměrně odepisují v rámci položky „Výnosy z poplatků a provizí“ po dobu trvání smlouvy, tj. po dobu 5, resp. 15 let) se vykazuje v položce „Ostatní závazky“ v částce 586 mil. Kč 31. prosinci 2020 (661 mil. Kč k 31. prosinci 2019).

19. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

20. Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů v České republice se propočte z výsledku hospodaření za účetní období podle českých účetních standardů připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Závazek (položka „Daňové závazky: splatná daň“) či pohledávka (položka „Daňové pohledávky: splatná daň“) ze splatné daně je spočtena za použití daňové sazby platné k ultimu roku a vykázána v očekávané částce vyrovnání s příslušným daňovým úřadem.

Daň z příjmů subjektů se sídlem na Slovensku se vypočítává v souladu s předpisy platnými ve Slovenské republice.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku na základě daňových sazeb, které byly uzákoněny nebo v zásadě uzákoněny. O odložené daňové pohledávce (položka „Daňové pohledávky: odložená daň“) se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. O odloženém daňovém závazku (položka „Daňové závazky: odložená daň“) se účtuje u všech dočasných rozdílů.

Splatná a odložená daň se vykazuje jako daňová pohledávka nebo závazek ve výkazu o úplném výsledku s výjimkou daní souvisejících s přeceněním na reálnou hodnotu dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, kurzových rozdílů a čistého pohybu zajištění peněžních toků, které se účtují na vrub nebo ve prospěch ostatního úplného výsledku.

Tyto výjimky jsou následně reklasifikovány z ostatního úplného výsledku do výkazu o úplném výsledku spolu s příslušnou časově rozlišenou ztrátou nebo ziskem. Skupina rovněž vykazuje daňové dopady plateb a nákladů na emise související s finančními nástroji, které jsou klasifikované jako vlastní kapitál, přímo do vlastního kapitálu.

Skupina započítává odloženou daňovou pohledávku proti závazkům, pouze pokud má zákonné právo započíst proti sobě daňové pohledávky a závazky splatné daně a zároveň má v úmyslu vypořádat výslednou čistou částku.

21. Vykazování podle segmentů

IFRS 8 „Provozní segmenty“ stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě skupiny je touto osobou představenstvo banky.

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

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

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

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

22. Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

V běžném období jsou v účinnosti následující nové standardy, úpravy stávajících standardů a nová interpretace vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií:

- **úpravy standardů IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky“ a IAS 8 „Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby“** – Definice pojmu významný (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později),

- **úpravy standardu IFRS 3 „Podnikové kombinace“** – Definice podniku (účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice na nebo po začátku prvního ročního účetního období začínajícího 1. ledna 2020 nebo po tomto datu a pro nabytí aktiv, k nimž dojde na nebo po začátku tohoto období),
- **úpravy standardů IFRS 9 „Finanční nástroje“, IAS 39 „Finanční nástroje – účtování a oceňování“ a IFRS 7 „Finanční nástroje: zveřejňování“** – Reforma referenčních úrokových sazeb (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **úpravy odkazů na Koncepční rámec IFRS ve standardech IFRS** – (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Přijetí těchto nových standardů, úprav stávajících standardů a interpretací nevedlo k žádným významným změnám v účetní závěrce skupiny.

23. Standardy a interpretace vydané radou IASB, které dosud nejsou účinné nebo dosud nebyly přijaty Evropskou unií

Nové a upravené standardy IFRS vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které zatím nejsou účinné

K datu schválení této účetní závěrky byly následující úpravy stávajících standardů vydány radou IASB a přijaty EU, ale nejsou zatím účinné:

- **IFRS 16 „Leasingy“** – Úlevy na nájmem v souvislosti s Covid-19 – přijaté EU dne 9. října 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. června 2020 nebo později. Dřívější použití je povoleno, a to i v případě účetní závěrky, která k 28. květnu 2020 dosud nebyla schválena k vydání. Úpravy se vztahují i na mezitímní účetní závěrky),
- **úpravy standardu IFRS 4 „Pojistné smlouvy“** – Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 – přijaté EU dne 15. prosince 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později),
- **úpravy standardů IFRS 9 „Finanční nástroje“, IAS 39 „Finanční nástroje: účtování a oceňování“, IFRS 7 „Finanční nástroje: zveřejňování“, IFRS 4 „Pojistné smlouvy“ a IFRS 16 „Leasingy“** – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 – přijaté EU dne 13. ledna 2021 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později).

Nové a upravené standardy IFRS vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených IASB. Výjimkou jsou následující standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **IFRS 17 „Pojistné smlouvy“** včetně úprav IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **úpravy standardu IFRS 3 „Podnikové kombinace“** – Odkaz na Koncepční rámec s úpravami IFRS 3 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu),
- **úpravy standardů IFRS 10 „Konsolidovaná účetní závěrka“ a IAS 28 „Investice do přidružených a společných podniků“** – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),
- **úpravy standardu IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky“** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **úpravy standardu IAS 16 „Pozemky, budovy a zařízení“** – Příjmy před zamýšleným použitím (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **úpravy standardu IAS 37 „Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva“** – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **úpravy různých standardů v důsledku „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)“** vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění. (Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Úpravy IFRS 16 se týkají pouze ilustrativního příkladu, a proto datum účinnosti není stanoveno.)

Dle odhadů skupiny nebude mít dodržování těchto standardů a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku skupiny.

Pro oblast zajišťovacího účetnictví uplatňovaného u portfolia finančních aktiv a závazků, jehož zásady Evropská unie dosud neschválila, nejsou zatím schválena žádná nařízení. Skupina odhaduje, že aplikace zajišťovacího účetnictví na portfolio finančních aktiv nebo závazků v souladu se standardem IAS 39 „Finanční nástroje – účtování a oceňování“ by v případě použití k datu účetní závěrky neměla na účetní závěrku žádný významný dopad.

IV. Hlavní účetní úsudky, odhady a předpoklady

Tento bod doplňuje komentář k řízení finančních rizik (viz oddíl V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik).

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení skupiny provádělo posouzení, odhady

a stanovovalo předpoklady, které mají významný dopad na výši aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), snížení hodnoty aktiv a rezerv a dalších oblastí, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni.

Dopad Covid-19

V roce 2020 zasáhl Covid-19 Českou republiku a Slovensko a související opatření zavedená vládami za účelem omezení jejího šíření ovlivnila ekonomickou aktivitu a v důsledku toho i ziskovost skupiny.

Tato okolnost vyžaduje k 31. prosinci 2020 pečlivé vyhodnocení určitých položek finančních výkazů, jejichž návratnost závisí na budoucí projekci peněžních toků, a to přehodnocením peněžních toků, aby byly zohledněny předpoklady o dopadech Covid-19.

Zatímco uvedená vyhodnocení byla učiněna na základě informací považovaných za přiměřené a podložitelné k 31. prosinci 2020, je současný scénář ovlivněn vysokou nejistotou, jejíž výsledek není v tuto chvíli předvídatelný a který může vyžadovat vyhodnocení změn provedených s ohledem na vývoj pandemie, účinek zavedených záchranných opatření a hospodářské oživení.

Zpomalení ekonomické aktivity, které vyplynulo z Covid-19 a souvisejících opatření, také ovlivnilo posouzení návratnosti úvěrových expozic a výpočet souvisejících ztrát ze snížení hodnoty úvěrů.

V této souvislosti je třeba poznamenat, že v souladu s účetním standardem IFRS9 závisí jejich vyhodnocení na prognózách budoucího vývoje a na vývoji makroekonomických scénářů použitých při výpočtu těchto ztrát. S ohledem na Covid-19 a související opatření skupina aktualizovala použitý makroekonomický scénář v souladu s uvedeným přístupem.

Další podrobnosti jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35 b).

Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu. Při posuzování obchodního modelu uplatňuje vedení při určování úrovně agregace a portfolia finančních nástrojů svůj úsudek. Při posuzování prodejních transakcí bere skupina v úvahu jejich historickou četnost, časové rozvržení a hodnotu, důvody prodeje a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti.

Posouzení, zda peněžní toky jsou výlučně splátkami jistiny a úroků

Vyžaduje se posouzení, zda peněžní toky finančního aktiva jsou výlučně splátkami jistiny a úroků a zda jsou v souladu s SPPI testem.

Je třeba posoudit, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisí se základní smlouvou o půjčce. Mezi prvky, které vyžadují posouzení, patří například změna časové hodnoty peněz, posouzení, zda lze poplatky za předčasné splacení vztahující se na úvěry považovat za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo zálohy.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě vykázána do ostatního úplného výsledku (s výjimkou FVTOCI), pohledávky z pronájmu, pohledávky z obchodního styku, úvěrové přísliby a finanční záruky (neúčtované v FVTPL) podléhají snížení hodnoty v rámci modelu očekávaných úvěrových ztrát. Snížení hodnoty se stanoví ve výši 12měsíční (nebo kratší v závislosti na splatnosti nástroje) očekávané úvěrové ztráty v případě aktiv, u nichž nedošlo k významnému navýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání, a ve výši očekávaných ztrát po celou dobu životnosti v případě aktiv, u nichž došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykazání nebo která jsou znehodnocena. Při posuzování snížení hodnoty je návratnost finančních aktiv hodnocena samostatně pomocí nejlepšího možného odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků, u nichž se očekává, že budou přijaty. Při odhadování těchto peněžních toků posuzuje vedení skupiny finanční situaci dlužníka a čistou realizovatelnou hodnotu jakéhokoli podkladového zajištění.

Tvorba opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, identifikované smlouvy o finančních zárukách a podmíněné závazky z úvěrových příslibů zahrnuje mnoho nejistot ohledně výsledků výše uvedených rizik a vyžaduje, aby vedení skupiny při odhadu výše ztrát provedlo mnoho subjektivních posouzení. Ocenění opravných položek na očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv v naběhlé hodnotě a oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku vyžaduje použití modelů a významných posouzení týkajících se budoucích ekonomických podmínek a úvěrového chování. S ohledem na současné ekonomické podmínky se může výsledek odhadů lišit od opravných položek vykázanych k 31. prosinci 2019, které jsou vykázány v položkách „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ a „Čisté rezervy na rizika a poplatky: úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky“.

Definice selhání představuje významný účetní odhad používaný při stanovování snížení hodnoty finančních aktiv.

V souvislosti se změnou definice selhání byla provedena i revize modelů. Byly nově vyvinuty příslušné složky IFRS9 a za použití modelů byly překalibrovány na dlouhodobou průměrnou rizikovitost vypočítanou podle nové definice selhání („NDoD“) a uvedené rekalibrace byly implementovány.

Jak je stanoveno v Pokynech závěrečné zprávy o uplatňování definice selhání (EBA/GL/2016/07), byl analyzován dopad definice

selhání a na základě obezřetného přístupu byl očekávaný dopad včetně identifikace selhání a souvisejících změn procesu zohledněn ve finančních údajích za rok 2020 ve výši ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty bez přeřazení konkrétních klientů do stupně 3, včetně dopadu na dceřině společnosti banky.

Hlavní změny zavedené v rámci výše uvedeného nařízení:

- aplikovány nové hraniční limity pro výpočet dní po splatnosti („DPD“), absolutní a relativní,
- aktualizace počátku výpočtu DPD a pravidel ukončení,
- aktualizace probačních pravidel,
- aktualizace pravidel agregování po splatnosti a společných závazků,
- aktualizace pravidel nucené restrukturalizace.

Stanovení reálných hodnot

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

Stanovení doby trvání pronájmu

Po stanovení doby trvání pronájmu je třeba vzít v úvahu nevyhovitelné období stanovené ve smlouvě, ve kterém je nájemce oprávněn užívat podkladové aktivum, přičemž se rovněž zohlední možnosti prodloužení, pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce opci na prodloužení využije.

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

Po datu zahájení skupina přehodnocuje dobu nájmu, pokud dojde k významné události nebo změně okolností, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují její schopnost uplatnit nebo neuplatnit opci na prodloužení nebo ukončení.

Zajišťovací účetnictví

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

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

Rezervy na závazky

Částky vykázané jako rezervy jsou založeny na úsudku vedení a představují nejlepší možný odhad nákladů potřebných k vypořádání závazku, u kterého není jasné, kdy nastane, a/nebo není jasná jeho výše.

V. Doplnující informace

1. Čisté úrokové výnosy

	2020	2019
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:		
Úvěry a zápůjčky centrální bance	2 312	5 693
Úvěry a zápůjčky bankám	377	613
Úvěry a zápůjčky klientům	10 624	11 398
<i>Finanční leasing</i>	638	668
<i>Jiný než finanční leasing</i>	9 986	10 730
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	396	568
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
Určená k obchodování	25	23
Povinně v reálné hodnotě	7	–
Zajišťovací deriváty	752	302
Úrokové výnosy	14 493	18 597
Úrokové náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě:		
Závazky vůči centrální bance	(22)	(1)
Závazky vůči bankám	(200)	(495)
Závazky vůči klientům	(1 273)	(2 013)
Vydané dluhové cenné papíry	(215)	(281)
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
Určené k obchodování	(19)	(36)
Zajišťovací deriváty	(654)	(1 172)
Závazky z leasingu	(19)	(21)
Úrokové náklady	(2 402)	(4 019)
Čisté úrokové výnosy	12 091	14 578

Záporné úrokové náklady u závazků jsou vykázány v rámci úrokových výnosů na následujících řádcích:

- Úvěry a zápůjčky centrální bance – k 31. prosinci 2020 190 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 72 mil. Kč)
- Úvěry a zápůjčky bankám – k 31. prosinci 2020 276 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 462 mil. Kč)
- Úvěry a zápůjčky klientům – k 31. prosinci 2020 8 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 11 mil. Kč)

Záporné úrokové výnosy u aktiv jsou vykázány v rámci úrokových nákladů na následujících řádcích:

- Závazky vůči centrální bance – k 31. prosinci 2020 (13) mil. Kč (k 31. prosinci 2019 (1) mil. Kč)
- Závazky vůči bankám – k 31. prosinci 2020 (22) mil. Kč (k 31. prosinci 2019 (7) mil. Kč)
- Závazky vůči klientům – k 31. prosinci 2020 (–) mil. Kč (k 31. prosinci 2019 (–) mil. Kč)

2. Čisté výnosy z poplatků a provizí

	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	15	8
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	711	723
Z úvěrových operací	1 461	1 512
Z platebního styku	672	923
Ze správy účtů	621	548
Z platebních karet	964	1 198
Ostatní	414	475
Výnosy z poplatků a provizí	4 858	5 387
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(13)	(12)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(104)	(99)
Z úvěrových operací	(220)	(206)
Z platebního styku	(51)	(55)
Z platebních karet	(800)	(887)
Ostatní	(129)	(126)
Náklady na poplatky a provize	(1 317)	(1 385)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 541	4 002

3. Výnosy z dividend

	2020	2019
Výnosy z dividend		
Z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jiných než k obchodování povinně v reálné hodnotě	4	3
Z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2	2
Celkem	6	5

4. Čistý zisk/(ztráta) z obchodování

	2020	2019
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z dluhových nástrojů určených k obchodování	79	(17)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování	16	682
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu pohledávek a závazků v cizí měně	1 764	1 220
Celkem čistý zisk/(ztráta) z obchodování	1 859	1 885

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

	2020	2019
Zajišťující nástroje	561	198
Zajišťované nástroje	(561)	(210)
Celkem čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot	-	(12)

Podrobnosti o zajištění jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik.

6. Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo repo operací

	2020	2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům	88	154
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	412	335
Finanční závazky: vydané dluhové cenné papíry	(1)	-
Čistý zisk/ztráta s z prodeje či repo operace	499	489

7. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv/závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

	2020	2019
Akcie	79	139
Dluhové cenné papíry	3	–
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	82	139

8. Ztráty ze snížení hodnoty

	2020	2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, ze kterých:	(2 800)	(1 310)
Úvěry a zápůjčky bankám	(4)	2
Stupeň 1	(2)	2
Stupeň 2	(2)	–
Úvěry a zápůjčky klientům	(2 796)	(1 312)
<i>Firemní klienti</i>	(2 620)	(777)
Stupeň 1	(456)	142
Stupeň 2	(500)	(7)
Stupeň 3	(1 664)	(912)
<i>Retailoví klienti</i>	(176)	(535)
Stupeň 1	(6)	(126)
Stupeň 2	(10)	(216)
Stupeň 3	(160)	(193)
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2	1
Stupeň 1	2	1
Celkem	(2 798)	(1 309)

9. Správní náklady

	2020	2019
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(2 453)	(2 557)
Sociální náklady	(925)	(940)
Ostatní	(284)	(190)
	(3 662)	(3 687)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(271)	(258)
Informační technologie	(1 537)	(1 357)
Reklama a marketing	(159)	(221)
Spotřeba materiálu	(78)	(51)
Audit, právní a poradenské služby	(143)	(156)
Administrativní a logistické služby	(196)	(170)
Pojištění depozit a obchodů	(539)	(540)
Ostatní služby	(224)	(262)
Ostatní	(283)	(247)
	(3 430)	(3 262)
Celkem	(7 092)	(6 949)

Následující tabulka shrnuje odměny klíčovým členům vedení:

	2020	2019
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	176	167
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	11	20
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	13	32
Celkem	200	219

Členové klíčového vedení jsou osoby, které mají přímou či nepřímou pravomoc a odpovědnost přímo za plánování, řízení a kontrolu činností skupiny, včetně všech členů vedení (výkonných i jiných). Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 30. Odměny vázané na vlastní kapitál.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny byl následující:

	2020	2019
Zaměstnanci	3 347	3 249
Členové představenstva	7	7
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu	34	30

Do kategorie zaměstnanců patří všichni zaměstnanci skupiny. Členové představenstva, dozorčí rady a ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu jsou osoby zastupující banku.

10. Ostatní provozní výnosy a náklady

	2020	2019
Přijaté nájemné	627	665
Přijaté nájemné z investic do nemovitostí	30	79
Ostatní výnosy související s leasingy	109	107
Ostatní výnosy	547	508
Celkem ostatní provozní výnosy	1 313	1 359
Ostatní daně	(28)	(43)
Pokuty a penále	(141)	(192)
Ostatní náklady související s leasingy	(124)	(118)
Ostatní	(261)	(312)
Celkem ostatní provozní náklady	(554)	(665)
Celkem	759	694

Následující tabulka udává shrnutí peněžních toků, které skupina obdrží z operativních leasingů, kde je pronajímatelem.

	Splatnost do 1 roku	Splatnost 1 rok – 5 let	Splatnost v následujících letech
2020			
Budoucí peněžní toky z operativních leasingů	522	782	52
2019			
Budoucí peněžní toky z operativních leasingů	428	705	99

11. Peníze a peněžní prostředky

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pokladní hotovost	3 891	4 400
Ostatní vklady u centrálních bank	181	234
Celkem	4 072	4 634

Peníze jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní prostředky.

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

(a) Určených k obchodování

(i) Podle typu finančního nástroje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry	1 034	2 392
Deriváty	15 508	9 306
Celkem	16 542	11 698

Žádné z dluhových cenných papírů nejsou k 31. prosinci 2020 a 2019 poskytnuty jako zajištění.

(ii) Podle typu Emitenta

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry		
Instituce veřejné správy	1 034	2 392
Celkem	1 034	2 392

(b) Povinně v reálné hodnotě

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry	540	487
Celkem	540	487

Podle typu Emitenta

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry		
Ostatní finanční instituce	540	487
Celkem	540	487

13. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

(a) Podle typu finančního nástroje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry	20 511	23 175
Akcie	7	6
Celkem	20 518	23 181

Z dluhových cenných papírů je částka 4 990 mil. Kč poskytnuta jako zajištění (k 31. prosinci 2019: 2 360 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry jsou vykázány v rámci položky „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ dle odst. 4.1.2.a) standardu IFRS 9 – klasifikováno na základě obchodního modelu a při splnění SPPI testu. Akcie jsou vykázány v rámci položky „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ v ostatním úplném výsledku dle odst. 5.7.5. standardu IFRS 9 – možnost FVTOCI.

(b) Podle typu Emitenta

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	15 078	16 099
Ostatní	5 433	7 076
Akcie		
Ostatní	7	6
Celkem	20 518	23 181

Všechny dluhové cenné papíry v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou k 31. prosinci 2020 dle úvěrové kvality zařazeny do stupně 1 s opravnou položkou v celkové výši 3 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 5 mil. Kč).

(c) Majetkové účasti

Jméno společnosti	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Zůstatková hodnota v roce 2020	Zůstatková hodnota v roce 2019	Podíl skupiny k 31. 12. 2020	Podíl skupiny k 31. 12. 2019
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr)	Praha	10. října 2001	0,24	0,24	0,24	20 %	20 %
Celkem			0,24	0,24	0,24		

14. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám**(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek**

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty	29	31
Termínové vklady	16 753	18 907
Úvěry	3 106	623
Reverzní repo operace (viz oddíl V, bod 32)	116 184	165 823
Povinné minimální rezervy v centrálních bankách	883	591
Celkem	136 955	185 975

Převážná většina finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám je k 31. prosinci 2020 dle úvěrové kvality zařazena do stupně 1 s opravnou položkou v celkové výši 4 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 2 mil. Kč).

Pouze finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám v částce 64 mil. Kč k 31. prosinci 2020 jsou dle úvěrové kvality zařazena do stupně 2 s opravnou položkou v celkové výši 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 byla do stupně 2 zařazena finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám ve výši 5 mil. Kč s opravnou položkou v celkové výši 0 mil. Kč).

(b) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Česká republika	128 469	184 030
Slovenská republika	3 892	32
Ostatní členské státy Evropské unie	3 429	1 665
Ostatní	1 165	248
Celkem	136 955	185 975

15. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky klientům

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

Firemní klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2020												
Běžné účty (kontokorenty)	23 263	(160)	23 103	6 603	(181)	6 422	3 104	(2 481)	623	32 970	(2 822)	30 148
Hypoteční úvěry	102 785	(375)	102 410	10 983	(290)	10 693	4 354	(2 287)	2 067	118 122	(2 952)	115 170
Kreditní karty	4	0	4	3	0	3	2	(1)	1	9	(1)	8
Leasingy	18 980	(156)	18 824	3 755	(165)	3 590	1 314	(893)	421	24 049	(1 214)	22 835
Faktoring	7 842	(42)	7 800	59	(4)	55	35	(11)	24	7 936	(57)	7 879
Ostatní úvěry	125 139	(502)	124 637	7 824	(338)	7 486	4 910	(1 405)	3 505	137 873	(2 245)	135 628
Celkem	278 013*	(1 235)	276 778	29 227	(978)	28 249	13 719	(7 078)	6 641	320 959	(9 291)	311 668
*Částka obsahuje rovněž ztrátu z modifikace ve výši 16 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.												
Firemní klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2019												
Běžné účty (kontokorenty)	31 050	(133)	30 917	5 254	(106)	5 148	2 828	(2 527)	301	39 132	(2 766)	36 366
Hypoteční úvěry	95 427	(199)	95 228	7 065	(115)	6 950	2 632	(2 127)	505	105 124	(2 441)	102 683
Kreditní karty	11	–	11	1	–	1	2	(1)	1	14	(1)	13
Leasingy	18 760	(94)	18 666	1 804	(70)	1 734	1 084	(693)	391	21 648	(857)	20 791
Faktoring	5 542	(32)	5 510	1 050	(57)	993	104	(39)	65	6 696	(128)	6 568
Ostatní úvěry	129 554	(328)	129 226	7 211	(128)	7 083	1 953	(1 381)	572	138 718	(1 837)	136 881
Celkem	280 344	(786)	279 558	22 385	(476)	21 909	8 603	(6 768)	1 835	311 332	(8 030)	303 302
Retailoví klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2020												
Běžné účty (kontokorenty)	1 030	(7)	1 023	251	(13)	238	291	(251)	40	1 572	(271)	1 301
Hypoteční úvěry	122 621*	(132)	122 489	3 561	(133)	3 428	799	(272)	527	126 981	(537)	126 444
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	7 459**	(84)	7 375	1 356	(177)	1 179	412	(294)	118	9 227	(555)	8 672
Leasingy	2 546	(17)	2 529	279	(13)	266	112	(61)	51	2 937	(91)	2 846
Ostatní úvěry	10 080	(71)	10 009	479	(34)	445	230	(139)	91	10 789	(244)	10 545
Celkem	143 736	(311)	143 425	5 926	(370)	5 556	1 844	(1 017)	827	151 506	(1 698)	149 808
*Částka obsahuje rovněž ztrátu z modifikace ve výši 36 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.												
**Částka obsahuje rovněž ztrátu z modifikace ve výši 5 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.												
Retailoví klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2019												
Běžné účty (kontokorenty)	1 105	(8)	1 097	134	(10)	124	372	(305)	67	1 611	(323)	1 288
Hypoteční úvěry	109 689	(130)	109 559	3 147	(148)	2 999	811	(279)	532	113 647	(557)	113 090
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	8 206	(106)	8 100	1 192	(171)	1 021	380	(253)	127	9 778	(530)	9 248
Leasingy	2 513	(13)	2 500	136	(6)	130	61	(33)	28	2 710	(52)	2 658
Ostatní úvěry	10 753	(52)	10 701	437	(27)	410	178	(115)	63	11 368	(194)	11 174
Celkem	132 266	(309)	131 957	5 046	(362)	4 684	1 802	(985)	817	139 114	(1 656)	137 458

Z celkové částky finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky klientům je 134 047 mil. Kč poskytnuto jako zajištění (k 31. prosinci 2019: 77 041 mil. Kč).

(b) Klasifikace pohledávek za klienty v hrubé hodnotě podle interního ratingu

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky bez selhání – stupeň 1 a 2		
Interní rating 1	15 007	13 422
Interní rating 2	29 715	34 408
Interní rating 3	61 524	48 988
Interní rating 4	120 515	112 384
Interní rating 5	114 925	116 413
Interní rating 6	83 037	78 503
Jiný interní rating	26 692	29 218
Pohledávky bez interního ratingu	5 487	6 705
Celkem	456 902	440 041
Pohledávky se selháním – stupeň 3	15 563	10 405
Celkem	472 465	450 446

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční instituce	25 107	8 642
Nefinanční instituce	273 615	289 253
Vládní sektor	12 946	5 407
Fyzické osoby a ostatní	149 808	137 458
Celkem	461 476	440 760

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

	Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	Bankovní a podobné záruky	Hypoteční úvěry	Firemní záruka	Movitý majetek	Jiné zajištění	Celkem zajištění	Čistá expozice
31. 12. 2020								
Stupeň 1	420 203	3 272	110 359	6 361	5 221	38 617	163 830	256 373
Stupeň 2	33 805	184	7 866	571	651	0	9 272	24 533
Stupeň 3	7 468	38	2 452	26	1 527	728	4 771	2 697
Celkem	461 476	3 494	120 677	6 958	7 399	39 345	177 873	283 603
31. 12. 2019								
Stupeň 1	411 515	3 629	104 202	4 553	7 324	51 688	171 396	240 119
Stupeň 2	26 593	59	5 253	154	212	0	5 678	20 915
Stupeň 3	2 652	20	1 182	43	35	647	1 927	725
Celkem	440 760	3708	110637	4750	7 571	52 335	179 001	261 759

Položka „Čistá expozice“ obsahuje mimo jiné pohledávky z projektového financování zajištěné zástavním právem k nemovitostem v nominální hodnotě 43 345 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 38 653 mil. Kč). U projektového financování komerčních nemovitostí (IPRE) je kvalita zajištění zohledněna při stanovení ratingu transakce; hodnota zajištění v těchto případech silně koreluje s bonitou dlužníka.

Pokud je expozice plně zajištěna, opravná položka je nulová.

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Česká republika	302 138	285 139
Slovenská republika	138 654	133 856
Ostatní členské státy Evropské unie	17 395	18 131
Ostatní	3 289	3 634
Celkem	461 476	440 760

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Služby v oblasti nemovitostí	73 233	73 267
Finanční služby	14 416	8 430
Velkoobchod	30 802	31 993
Domácnosti (fyzické osoby)	126 572	126 539
Maloobchod (podnikatelé)	11 997	11 997
Leasing a pronájem	3 815	3 815
Automobilový průmysl	11 186	11 186
Energetický průmysl	29 797	29 797
Ostatní	159 658	143 736
Celkem pohledávky za klienty	461 476	440 760

(g) Analýza pohledávek s úlevou (forbearance)

Přístup skupiny k evidenci pohledávek s úlevou je popsán v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik.

Přehled pohledávek s úlevou podle sektorů:

	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou celkem	Snížení hodnoty pohledávek bez selhání	Snížení hodnoty pohledávek se selháním	Snížení hodnoty pohledávek s úlevou celkem	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. 12. 2020							
Nefinanční instituce	16 233	3 211	19 444	(363)	(2 124)	(2 487)	16 957
Ostatní finanční společnosti	19	–	19	–	–	–	19
Fyzické osoby a ostatní	652	141	793	(59)	(67)	(126)	667
Celkem	16 904	3 352	20 256	(422)	(2 191)	(2 613)	17 643

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

	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou celkem	Snížení hodnoty pohledávek bez selhání	Snížení hodnoty pohledávek se selháním	Snížení hodnoty pohledávek s úlevou celkem	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. 12. 2019							
Nefinanční instituce	13 806	2 428	16 234	(162)	(1 960)	(2 122)	14 112
Ostatní finanční společnosti	–	–	–	–	–	–	–
Fyzické osoby a ostatní	182	90	272	(1)	(39)	(40)	232
Celkem	13 988	2 518	16 506	(163)	(1 999)	(2 162)	14 344

Podíl čisté hodnoty pohledávek s úlevou na celkových čistých pohledávkách za klienty k 31. prosinci 2020 činil 3,82 % (k 31. prosinci 2019: 3,25 %).

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

	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Snížení hodnoty pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. 12. 2020			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	15 500	(379)	15 121
Po splatnosti	1 404	(43)	1 361
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	16 904	(422)	16 482
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	2 398	(1 437)	961
91–180 dní po splatnosti	188	(114)	74
181 dní – 1 rok po splatnosti	57	(40)	17
Více než 1 rok po splatnosti	709	(600)	109
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	3 352	(2 191)	1 161
Celkem	20 256	(2 613)	17 643
31. 12. 2019			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	12 969	(137)	12 832
Po splatnosti	1 019	(26)	993
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	13 988	(163)	13 825
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	2 254	(1 836)	418
91–180 dní po splatnosti	60	(11)	49
181 dní – 1 rok po splatnosti	35	(25)	10
Více než 1 rok po splatnosti	169	(127)	42
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	2 518	(1 999)	519
Celkem	16 506	(2 162)	14 344

Následující tabulka shrnuje změny pohledávek s úlevou:

Zůstatek k 1. lednu 2019	9 717
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	10 604
Přírůstky	385
Odpisy	–
Splacené	(1 606)
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	(2 562)
Ostatní	(32)
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2019	16 506
Zůstatek k 1. lednu 2020	16 506
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	8 945
Přírůstky	594
Odpisy	(121)
Splacené	(2 330)
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	(3 255)
Ostatní	(83)
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2020	20 256

Následující tabulka shrnuje změny snížení hodnoty pohledávek s úlevou:

Zůstatek k 1. lednu 2019	(1 693)
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	(1 061)
Tvorba v průběhu roku	(190)
Rozpuštění v průběhu roku	248
Odepsané pohledávky – použití	0
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	536
Ostatní	(2)
Celkem snížení hodnoty pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2019	(2 162)
Zůstatek k 1. lednu 2020	(2 162)
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	(1 504)
Tvorba v průběhu roku	(538)
Rozpuštění v průběhu roku	287
Odepsané pohledávky – použití	121
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	1 216
Ostatní	(33)
Celkem snížení hodnoty pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2020	(2 613)

(h) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

Změny snížení hodnoty pohledávek za klienty

Firemní klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	(783)	(473)	(6 771)	(8 027)
Tvorba v průběhu roku	(1 020)	(862)	(3 379)	(5 261)
Rozpuštění v průběhu roku	564	362	1 715	2 641
Čistý dopad na výsledek hospodaření	(456)	(500)	(1 664)	(2 620)
Odepsané pohledávky – použití	11	–	1 367	1 378
Kurzové rozdíly	(7)	(5)	(10)	(22)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2020	(1 235)	(978)	(7 078)	(9 291)
Zůstatek k 1. lednu 2019	(942)	(468)	(7 474)	(8 884)
Tvorba v průběhu roku	(723)	(517)	(2 678)	(3 918)
Rozpuštění v průběhu roku	865	510	1 766	3 141
Čistý dopad na výsledek hospodaření	142	(7)	(912)	(777)
Odepsané pohledávky – použití	15	1	1 613	1 629
Kurzové rozdíly	2	1	2	5
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2019	(783)	(473)	(6 771)	(8 027)
Retailoví klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	(312)	(365)	(982)	(1 659)
Tvorba v průběhu roku	(410)	(307)	(365)	(1 082)
Rozpuštění v průběhu roku	404	297	205	906
Čistý dopad na výsledek hospodaření	(6)	(10)	(160)	(176)
Odepsané pohledávky – použití	6	1	126	133
Kurzové rozdíly	1	4	(1)	4
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2020	(311)	(370)	(1 017)	(1 698)
Zůstatek k 1. lednu 2019	(195)	(150)	(920)	(1 265)
Tvorba v průběhu roku	(360)	(350)	(387)	(1 097)
Rozpuštění v průběhu roku	234	134	194	562
Čistý dopad na výsledek hospodaření	(126)	(216)	(193)	(535)
Odepsané pohledávky – použití	9	1	130	140
Kurzové rozdíly	–	–	1	1
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2019	(312)	(365)	(982)	(1 659)

Změny pohledávek za klienty v hrubé hodnotě

Firemní klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
2020				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(23 327)	17 997	5 330	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	3 623	(5 799)	2 176	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	148	117	(265)	–
2019				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(18 165)	15 097	3 068	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	4 533	(5 218)	685	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	395	109	(504)	–
Retailoví klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
2020				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(4 666)	4 221	445	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	2 920	(3 242)	322	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	162	90	(252)	–
2019				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(4 298)	3 870	428	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	1 702	(1 901)	199	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	318	109	(427)	–

i) Odepsané a vymáhané pohledávky

Částka odepsaných pohledávek za klienty, které jsou dosud vymáhány, k 31. prosinci 2020 činila 3 073 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 126 mil. Kč).

j) Pohledávky z finančního leasingu

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Budoucí peněžní toky (pohledávky z finančního leasingu v hrubé výši)	
Pohledávky z finančních leasingů:		
Do jednoho roku	10 295	9 403
Od jednoho roku do dvou let	7 510	6 189
Od dvou do tří let	4 748	4 495
Od tří do čtyř let	2 946	3 081
Od čtyř do pěti let	1 453	2 298
Nad pět let	1 778	915
Celkové budoucí peněžní toky z finančního leasingu	28 730	26 381
Nerealizovaný finanční výnos	(1 744)	(2 023)
Pohledávky z leasingu	26 986	24 358

k) Dopad Covid-19

Vypuknutí Covid-19 mělo významný dopad na fungování skupiny.

Za účelem zmírnění dopadu Covid-19 byly v České republice a na Slovensku schváleny zákony, které umožnily odklad úvěrových splátek.

Skupina poskytovala odklad plateb v souvislosti s Covid-19 v souladu s následujícími zákony:

- č. 177/2020 Sb., zákon o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií COVID-19, který byl schválen v České republice,
- č. 67/2020 Z.z., ve znění zákona č. 75/2020, zákon o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby Covid-19, který byl schválen na Slovensku,

v následující podobě:

Česká republika

- Příslušný zákon týkající se poskytnutí odkladu plateb právnickým a fyzickým osobám s účinností od 17. dubna 2020.
- Všem klientům je na jejich žádost umožněn maximální odklad devíti měsíčních splátek v období končícím 31. října 2020.
- Klienti mohou požádat o odklad na kratší období do 31. července 2020.
- Fyzické osoby mohou požádat o odklad celých splátek (tj. odklad splátek jistiny i úroků), právnické osoby mohou požádat pouze o odklad splátek jistiny (splátky úroků se během doby odkladu platí i nadále).
- Během doby odkladu se úročení jistiny nepřerušuje, ale naběhlý úrok se nekapitalizuje do hodnoty jistiny, tj. během doby odkladu nedochází k úročení naběhlého úroku.

Slovensko

- Příslušný zákon týkající se poskytnutí odkladu plateb právnickým a fyzickým osobám s účinností od 9. dubna 2020.
- Všem klientům je na jejich žádost umožněn maximální odklad na devět měsíců (šest měsíců u leasingových produktů).
- Klienti mohou požádat o odklad během období pandemie, která byla oficiálně vyhlášena 12. března 2020.
- Fyzické osoby mohou požádat o odklad celých splátek (tj. odklad splátek jistiny i úroků), právnické osoby si mohou vybrat mezi odkladem celých splátek a odkladem pouze splátek jistiny (splátky úroků se během doby odkladu platí i nadále), nebo odklad, kdy se celá jistina splatí až ke dni konečné splatnosti (jednorázová platba).
- Během doby odkladu se úročení jistiny nepřerušuje, ale naběhlý úrok se nekapitalizuje do hodnoty jistiny, tj. během doby odkladu nedochází k úročení naběhlého úroku.

Odklad plateb v souvislosti s Covid-19 vede k modifikaci smluvních peněžních toků v souladu s IFRS 9. Dle interních pravidel skupiny není tato modifikace považována za významnou modifikaci, a nevede tudíž k odúčtování původního aktiva. Skupina posoudila dopad modifikací v důsledku odkladu plateb v souvislosti s Covid-19, který je vykázan v hospodářském výsledku v položce „Zisk nebo ztráta z modifikace“.

Přehled úvěrů podléhajících moratoriím v České republice a na Slovensku

31. 12. 2020	Počet	Hrubá hodnota – bez selhání	Hrubá hodnota – v selhání	Hrubá hodnota – celkem	Ztráty ze snížení hodnoty – bez selhání	Ztráty ze snížení hodnoty – v selhání	Ztráty ze snížení hodnoty – celkem	Čistá hodnota – bez selhání	Čistá hodnota – v selhání	Čistá hodnota – celkem
Retailoví klienti	13 151	12 345**	261	12 606	(183)	(96)	(279)	12 162	165	12 327
Firemní klienti*	3 387	30 617***	3 487	34 104	(527)	(1 271)	(1 798)	30 090	2 216	32 306
Celkem	16 538	42 962	3 748	46 710	(715)	(1 367)	(2 082)	42 247	2 381	44 628

*Položka Firemní klienti může zahrnovat nefinanční subjekty, finanční instituce, vládní a další veřejné subjekty.

**Částka zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 41 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

***Částka zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 16 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

16. Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle účelu zajištění

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zajištění reálných hodnot	2 425	1 370
Zajištění peněžních toků	7 960	5 828
Celkem	10 385	7 198

Podrobnosti o zajištění jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik.

17. Majetkové účasti

	Aktiva	Závazky	Vlastní kapitál	Provozní výnosy	Výsledek hospodaření	Zůstatková hodnota
31. 12. 2020						
RCI Financial Services, s.r.o. (50%)	3 657	3 032	625	225	104	359
Celkem						359
31. 12. 2019						
RCI Financial Services, s.r.o. (50%)	4 080	3 401	679	287	140	372
Celkem						372

Změny v podílech s podstatným vlivem

	2020	2019
Zůstatek k 1. lednu	372	332
Změny ve výkazu o úplném výsledku	52	70
Dividendy	(65)	(30)
Změny ve vlastním kapitálu	–	–
Celkem k 31. prosinci	359	372

18. Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání a investice do nemovitostí

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Provozní hmotný majetek		
Budovy a pozemky	860	849
Technické zhodnocení u pronajímaných budov	191	166
Inventář	29	23
IT vybavení	70	38
Aktiva poskytnutá prostřednictvím operativního leasingu	2 688	2 882
Ostatní	443	485
Hmotný majetek držený jako investice		
Budovy a pozemky	360	371
Aktiva z práva k užívání		
Budovy a pozemky	2 598	1 963
Celkem	7 239	6 777

(a) Změny provozního hmotného majetku

	Budovy a pozemky	Technické zhodnocení u pronajímaných budov	Inventář	IT vybavení	Operativní leasing	Ostatní	Celkem
Požizovací cena k 1. lednu 2019	1 602	960	176	666	4 093	540	8 037
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	(1 044)	(798)	(147)	(594)	(1 108)	(243)	(3 934)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	558	162	29	72	2 985	297	4 103
Přecenění na reálnou hodnotu – změna účetní metody	1 081	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	1 081
Úprava oprávek (na základě přecenění hodnoty) – změna účetní metody	(753)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	(753)
Přirůstky	18	41	2	28	1 300	183	1 572
Úbytky	–	–	–	–	(681)	(8)	(689)
Odpisy	(19)	(32)	(5)	(59)	(492)	(33)	(640)
Přesun do položky „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“	(31)	–	–	–	–	–	(31)
Ostatní a kurzové rozdíly	(5)	(5)	(3)	(3)	(230)	46	(200)
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	849	166	23	38	2 882	485	4 443
Reálná hodnota (Budovy a pozemky) / Požizovací cena k 31. prosinci 2019	2 587	994	168	664	4 021	729	9 163
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019	(1 738)	(828)	(145)	(626)	(1 139)	(244)	(4 720)

	Budovy a pozemky	Technické zhodnocení u pronajímaných budov	Inventář	IT vybavení	Operativní leasing	Ostatní	Celkem
Reálná hodnota (Budovy a pozemky) / Požizovací cena k 1. lednu 2020	2 587	994	168	664	4 021	729	9 163
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(1 738)	(828)	(145)	(626)	(1 139)	(244)	(4 720)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	849	166	23	38	2 882	485	4 443
Zvýšení reálné hodnoty	39	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	39
Snížení reálné hodnoty	(52)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	(52)
Přirůstky	43	74	12	37	902	75	1 143
Úbytky	–	–	–	–	(675)	(119)	(794)
Odpisy	(31)	(42)	(5)	(36)	(506)	(25)	(645)
Přesun do položky „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“	(7)	–	–	–	–	–	(7)
Ostatní a kurzové rozdíly	19	(7)	(1)	31	85	27	154
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	860	191	29	70	2 688	443	4 281
Reálná hodnota (Budovy a pozemky) / Požizovací cena k 31. prosinci 2020	2 682	1 021	173	650	3 857	697	9 080
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(1 822)	(830)	(144)	(580)	(1 169)	(254)	(4 799)

(b) Změny hmotného majetku drženého jako investice

	Budovy a pozemky	Celkem
Reálná hodnota k 1. 1. 2019	646	646
Úbytky	(251)	(251)
Změna v reálné hodnotě	(24)	(24)
Reálná hodnota k 31. 12. 2019	371	371
Reálná hodnota k 1. 1. 2020	371	371
Úbytky	–	–
Změna v reálné hodnotě	(11)	(11)
Reálná hodnota k 31. 12. 2020	360	360

(c) Změny aktiv z práva k užívání

	Budovy a pozemky	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2019	2 213	2 213
Přirůstky	122	122
Úbytky	(11)	(11)
Odpisy	(352)	(352)
Ostatní a kurzové rozdíly	(9)	(9)
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2019	1 963	1 963
Pořizovací cena k 31. 12. 2019	2 315	2 315
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2019	(352)	(352)
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2020	1 963	1 963
Přirůstky	1 019	1 019
Úbytky	(26)	(26)
Odpisy	(356)	(356)
Ostatní a kurzové rozdíly	(2)	(2)
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2020	2 598	2 598
Pořizovací cena k 31. 12. 2020	3 303	3 303
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2020	(705)	(705)

19. Nehmotný majetek

Změny nehmotného majetku

	Software	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2019	3 514	3 514
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	(1 335)	(1 335)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	2 179	2 179
Přírůstky	630	630
Odpisy	(540)	(540)
Ostatní	76	76
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	2 345	2 345
Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	3 747	3 747
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019	(1 402)	(1 402)
Pořizovací cena k 1. lednu 2020	3 747	3 747
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(1 402)	(1 402)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	2 345	2 345
Přírůstky	706	706
Odpisy	(548)	(548)
Ostatní	105	105
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 608	2 608
Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	4 914	4 914
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	2 306	2 306

20. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Náklady a příjmy příštích období	434	1 000
Pohledávky z obchodního styku	291	175
Pohledávky z cenných papírů	12	6
Uspořádací účty	1 268	788
Ostatní	84	180
Celkem	2 089	2 149
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(17)	(19)
Čistá ostatní aktiva	2 072	2 130

21. Finanční závazky určené k obchodování

Podle typu finančního nástroje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z krátkých prodejů	2 115	3 010
Deriváty	14 697	8 527
Celkem	16 812	11 537

22. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky vůči centrální bance	39 378	6 631
Běžné účty	6 180	5 527
Úvěry	12 165	10 838
Terminové vklady	31 569	106 657
Prodejní transakce a repo operace (viz oddíl V, bod 32)	16 062	11 433
Ostatní	165	6
Celkem	105 519	141 092

Řádek „Závazky vůči centrální bance“ zahrnuje k 31. prosinci 2020 měnový nástroj „Targeted Long-term Refinancing Operation“ (dále jen „TLTRO“), konkrétně TLTRO III ve výši MCZK 39 551 mil. Kč, který byl čerpaný v červnu 2020 (2019: TLTRO II ve výši 6 706 mil. Kč). Nesplacená výše TLTRO II byla předčasně splacena v červnu 2020 (původní splatnost byla v březnu 2021).

Finanční závazky plynoucí z TLTRO jsou nástrojem financování v rámci bankovní knihy, které se oceňují v naběhlé hodnotě dle IFRS 9, 4.2.1. Finanční podmínky TLTRO odrážejí iniciativy měnové politiky Evropské centrální banky („ECB“), jejichž cílem je perspektivně snížit tržní náklady na financování bankovních institucí pomocí nekonvenčních nástrojů a promítnout je do operací na peněžním trhu. Kromě příznivějších podmínek již zavedených v březnu 2020 (uplatňovaných v období od 24. června 2020 do 23. června 2021) rozhodla Rada guvernérů ECB dne 10. prosince 2020 o prodloužení obdobných příznivých podmínek pro období od 24. června 2020 2021 do 23. června 2022.

Pro banky, které dosáhnou cílové hodnoty poskytnutých úvěrů během předdefinovaných referenčních období, mohou být úrokové sazby půjček až o 50 bazických bodů pod průměrnou úrokovou sazbou „Deposit Facility Rate“ (dále jen „DFR“) v období od 24. června 2020 do 23. června 2021 a od 24. června 2021 do 23. června 2022 a ve výši DFR po zbytek životnosti TLTRO III.

Při zohlednění pravidel stanovení efektivní úrokové sazby na základě tržních sazeb, jsou změny tržního indexu (např. ve výši základní sazby a příslušné marže) zohledněny v účetní hodnotě s odkazem na vývoj „indexu TLTRO“ a omezené na časové rozlišení naběhlých úroků k datu stanovení. Výsledkem je, že efektivní úroková sazba TLTRO III se pro tříleté období financování pohybuje v rozmezí $-0,33\%$ a $-0,83\%$, v souladu s (i) s dosažením cílové hodnoty poskytnutých úvěrů k březnu 2021 a prosinci 2021 a (ii) s aktuální výší ECB sazeb pro „Main Refinancing Operation“ a DFR.

V roce 2020 byl zaúčtován čistý úrokový výnos z výše uvedených operací ve výši 190 mil. Kč (z toho úroky z TLTRO II ve výši 14 mil. Kč a úroky z TLTRO III při efektivní úrokové sazbě $-0,83\%$ ve výši 176 mil. Kč) na základě očekávání dosažení cílové hodnoty poskytnutých úvěrů. Očekávání banky je založeno na aktuálních objemech poskytnutých úvěrů, na očekávaném obchodním vývoji, který byl zohledněn při přípravě rozpočtu pro rok 2021, a stávajícího plánu transakcí.

23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty	404 210	354 051
Terminové vklady	15 538	55 287
Závazky z leasingu	2 646	2 047
Ostatní	2 753	3 568
Celkem	425 147	414 953

Závazek z leasingu	2020	2019
K 1. lednu	2 047	2 297
Přírůstky	993	111
Naběhlý úrok	19	21
Leasingové splátky	(391)	(374)
Ostatní a kurzové rozdíly	(22)	(8)
Celkem k 31. prosinci	2 646	2 047

V roce 2020 měla skupina celkové peněžní výdaje související s leasingem ve výši 428 mil. Kč, včetně leasingů, které nespádají do působnosti standardu IFRS 16 (2019: 425 mil. Kč).

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

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Hypoteční zástavní listy	7 772	16 812
Strukturované dluhopisy	2 271	3 329
Jiné vydané dluhové cenné papíry	430	441
Celkem	10 473	20 582

Strukturované dluhopisy (v řádku „Strukturované dluhopisy“ a částečně v řádku „Hypoteční zástavní listy“) obsahují vnořené opce – měnové, akciové, komoditní nebo úrokové v celkové nominální hodnotě 2 420 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 4 068 mil. Kč). Kladná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 5 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční aktiva určená k obchodování“ (k 31. prosinci 2019: 4 mil. Kč), záporná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 97 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční závazky určené k obchodování“ (k 31. prosinci 2019: 182 mil. Kč).

25. Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle účelu zajištění

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zajištění reálných hodnot	745	360
Zajištění peněžních toků	6 710	7 264
Celkem	7 455	7 624

Podrobnosti o zajištění jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančního rizika.

26. Ostatní pasiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Výnosy a výdaje příštích období	1 770	1 807
Závazky z obchodního styku	645	715
Závazky vůči zaměstnancům	284	618
Nevypořádané obchody s cennými papíry	172	20
Uspořádací účty	6 005	5 219
Ostatní	436	354
Celkem	9 312	8 733

27. Rezervy na rizika a poplatky

Rezervy na rizika a poplatky tvoří následující položky:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	1 293	721
a. – Stupeň 1	179	113
b. – Stupeň 2	346	100
c. – Stupeň 3	768	508
Soudní spory	88	37
Rezerva na restrukturalizaci	69	62
Ostatní	51	62
Celkem	1 501	882

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	113	100	508	721
Tvorba v průběhu roku	168	268	646	1 082
Rozpuštění v průběhu roku	(102)	(23)	(387)	(512)
Ostatní – kurzové rozdíly	–	1	1	2
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2020	179	346	768	1 293
Zůstatek k 1. lednu 2019	146	43	929	1 118
Tvorba v průběhu roku	92	127	244	463
Rozpuštění v průběhu roku	(125)	(70)	(665)	(860)
Ostatní – kurzové rozdíly	–	–	–	–
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2019	113	100	508	721

(b) Ostatní rezervy

	Soudní spory	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	37	62	62	161
Tvorba v průběhu roku	54	47	9	110
Použití v průběhu roku	(5)	(30)	(21)	(56)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	2	(10)	1	(7)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2020	88	69	51	208
Zůstatek k 1. lednu 2019	70	12	120	202
Tvorba v průběhu roku	24	59	–	83
Použití v průběhu roku	(35)	(5)	(56)	(96)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(22)	(4)	(2)	(28)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2019	37	62	62	161

28. Daň z příjmů

(a) Daň ve výkazu o úplném výsledku

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Splatná daň	(1 381)	(2 386)
Daň z minulého roku	28	24
Odložená daň	(38)	(121)
Celkem daň z příjmů	(1 391)	(2 483)

Daň z příjmů skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	6 708	12 605
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	(1 275)	(2 395)
Dopad minulých let na splatnou daň	28	132
Nezdanitelné příjmy	43	43
Daňově neodčitatelné náklady	(112)	(239)
Dopad minulých let na odloženou daň	(20)	(1)
Dopad vyšší sazby slovenské daně na splatnou a odloženou daň	(45)	(23)
Vykázání v minulosti nevykázané odložené daně	(15)	1
Ostatní	5	(1)
Celkem daň z příjmů	(1 391)	(2 483)

Efektivní daňová sazba skupiny je 20,74 % (za rok 2019: 19,70 %).

(b) Odložená daňová pohledávka / závazek

Odložená daň z příjmů je počítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby.

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

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2020 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

(i) Odložená daňová pohledávka

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Daňově neodčitatelné rezervy	126	144
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek	979	915
Rozdíly plynoucí ze zůstatkových hodnot hmotného majetku	68	98
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	3	188
Fond z přecenění finančních aktiv reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	7	–
Ostatní	136	103
Započtení vůči odloženému daňovému závazku	(572)	(443)
Čistá odložená daňová pohledávka	747	1 005

(ii) Odložený daňový závazek

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahové položky	39	835
Rozdíly z titulu zůstatkových cen hmotného majetku	115	119
Rozdíly z titulu zůstatkových cen nehmotného majetku	146	94
Fond z přecenění zajišťovacích nástrojů	139	–
Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě vykázanych do ostatního úplného výsledku	90	149
Fond z přecenění nemovitostí oceňovaných reálnou hodnotou	65	68
Ostatní	826	–
Započtení vůči odložené daňové pohledávce	(572)	(443)
Čistý odložený daňový závazek	848	822

Skupina dále eviduje následující odložené daňové pohledávky, které z důvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu daňově neuznatelných opravných položek vytvořených společností UniCredit Bank ve výši 11 mil. Kč a společností UniCredit Leasing Slovakia, a.s. ve výši 16 mil. Kč.

29. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál skupiny k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 činil 8 755 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. 12. 2020				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00
K 31. 12. 2019				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00

(b) Analýza základního kapitálu

	31. 12. 2020	31. 12. 2020	31. 12. 2019	31. 12. 2019
	Počet akcií	mil. Kč	Počet akcií	mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	436 500	4 365	436 500	4 365
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Kmenové akcie po 46 Kč	106 563	5	106 563	5
Celkem základní kapitál		8 755		8 755

Akcie jsou volně převoditelné. S kmenovými akciemi je spojeno právo podílet se na řízení skupiny a právo na podíl na zisku.

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

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

o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,

- určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
- rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání.

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

Při zrušení banky s likvidací má podle § 37 ZOK každý akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku; tento podíl se vyplácí v penězích. Rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku náleží valné hromadě.

Skupina nadržela k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 žádné vlastní akcie.

30. Odměny vázané na vlastní kapitál

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

31. Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervní fondy	5 243	5 243
Účelový rezervní fond	14 471	13 240
Nerozdělený zisk	47 054	38 132
Kurzové rozdíly z konsolidace	(47)	(111)
Celkem	66 721	56 504

Skupina může na základě rozhodnutí valné hromady vytvářet rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce. Takto vytvořený rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty skupiny, a to na základě rozhodnutí valné hromady. V rámci přeshraniční fúze byl základní kapitál UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 6 058 mil. Kč, rezervní fond UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 1 166 mil. Kč a nerozdělený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 4 387 mil. Kč převeden do účelového rezervního fondu v měně EUR. Tento účelový rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty banky. V roce 2020 byl tento fond navýšen o 47 mil. EUR (zisk slovenské pobočky za rok 2019).

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

(a) Reverzní repo operace

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Úvěry a zápůjčky bankám	116 185	165 823
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	116 185	162 878

K 31. prosinci 2020 a 2019 nejsou žádné cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací dále poskytnuty jako zajištění v rámci repo operací.

(b) Repo operace

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky vůči bankám	16 062	11 433
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů	16 086	11 193

33. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

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

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

K 31. prosinci 2020 skupina posoudila možné dopady soudních sporů, ve kterých je v pozici žalovaného. K těmto soudním sporům skupina vytvořila rezervy (viz oddíl V, bod 27 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina žalována v záležitostech, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Zdanění

Česká a slovenská daňová legislativa se v posledních letech významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a nemusí být vždy možné určit, který výklad může finanční úřad v konkrétních případech zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že příslušná legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Úvěrové přísliby, finanční záruky a další poskytnuté přísliby

Úvěrové přísliby vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů a kontokorentních rámců. Úvěrové přísliby odvolatelné představují nečerpané úvěry, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné úvěrové přísliby představují závazek skupiny

k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny.

Finanční záruky představují neodvolatelné přísliby skupiny zaplatit oprávněnému ze záruky závazky za dlužníka v případě, že dlužník neplní své závazky v souladu s podmínkami definovanými v jednotlivých smlouvách. Tyto přísliby nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k rezervám (viz oddíl V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného postupu jako k úvěrům (viz oddíl V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik).

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které plynou ze ztrát ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2020 činila celková částka těchto rezerv 1 293 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 721 mil. Kč), viz oddíl V. Doplňující informace, bod 27. Rezervy (a).

	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. 12. 2020			
Akreditivy a finanční záruky	46 575	(700)	45 875
– Stupeň 1	43 059	(95)	42 964
– Stupeň 2	2 981	(164)	2 817
– Stupeň 3	535	(441)	94
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	140 852	(595)	140 257
– Stupeň 1	131 659	(88)	131 571
– Stupeň 2	8 726	(180)	8 546
– Stupeň 3	467	(327)	140
Celkem	187 427	(1 295)	186 132
31. 12. 2019			
Akreditivy a finanční záruky	45 283	(464)	44 819
– Stupeň 1	42 116	(64)	42 052
– Stupeň 2	2 686	(26)	2 660
– Stupeň 3	481	(374)	107
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	130 357	(257)	130 100
– Stupeň 1	122 373	(49)	122 324
– Stupeň 2	7 632	(74)	7 558
– Stupeň 3	352	(134)	218
Celkem	175 640	(721)	174 919

(b) Podmíněná aktiva

Banka má možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 393,7 mil. Kč (15 mil. EUR) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) se splatností 23. února 2023. Dále má banka možnost čerpat úvěrový rámec od The Export-Import Bank of The Republic of China ve výši 213,9 mil. Kč (10 mil. USD) s maximální splatností 5 let od data načerpání.

(c) Finanční deriváty

(i) Nominální a reálné hodnoty finančních derivátů

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. 12. 2020			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	84 938	886	909
Úrokové swapy	682 521	8 560	8 270
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Cross currency swapy	169 210	3 472	2 752
Forwardy a swapy v cizích měnách	35 394	268	507
Ostatní nástroje	8 402	2 290	2 259
Celkem	980 465	15 476	14 697
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 496	32	–
Celkem nástroje určené k obchodování	981 961	15 508	14 697
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	607 228	9 340	6 508
Cross currency swapy	136 572	1 045	947
Celkem zajišťovací nástroje	743 800	10 385	7 455

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. 12. 2019			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	76 298	705	701
Úrokové swapy	538 519	4 883	4 304
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Cross currency swapy	143 887	2 289	1 777
Forwardy a swapy v cizích měnách	40 320	145	500
Ostatní nástroje	2 310	1 249	1 245
Celkem	801 334	9 271	8 527
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 880	35	–
Celkem nástroje určené k obchodování	803 214	9 306	8 527
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	629 060	6 719	6 761
Cross currency swapy	112 354	479	863
Celkem zajišťovací nástroje	741 414	7 198	7 624

(ii) Zbytková splatnost finančních derivátů uzavřených na mezibankovním trhu

	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
31. 12. 2020				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	63 160	390 849	254 039	708 048
Akciové	2 713	2 341	–	5 054
Měnové	177 865	81 096	–	258 961
Ostatní	6 824	1 578	–	8 402
Celkem	250 562	475 864	254 039	980 465
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	91 139	316 673	199 416	607 228
Měnové	49 566	56 549	30 457	136 572
Celkem	140 705	373 222	229 873	743 800
31. 12. 2019				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	66 883	308 187	189 506	564 576
Akciové	3 560	4 871	–	8 431
Měnové	162 796	63 221	–	226 017
Ostatní	2 226	84	–	2 310
Celkem	235 465	376 363	189 506	801 334
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	100 548	269 524	258 988	629 060
Měnové	77 425	11 864	23 065	112 354
Celkem	177 973	281 388	282 053	741 414

34. Informace o segmentech

Skupina vykazuje informace o segmentech podle výkonnostních kritérií tak, jak je stanoveno v oddíle III. Důležité účetní metody, bod 21. Vykazování podle segmentů

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

	Retailové a privátní bankovníctví	Firemní a investiční bankovníctví, leasingy	Ostatní	Celkem
31. 12. 2020				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	2 955	7 922	1 220	12 097
Ostatní čisté výnosy	1 467	4 812	501	6 780
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(651)	(487)	(411)	(1 549)
Ztráta ze snížení hodnoty	(132)	(2 754)	31	(2 855)
Náklady segmentu	(3 734)	(4 488)	457	(7 765)
Zisk před zdaněním	(95)	5 005	1 798	6 708
Daň z příjmů	–	–	(1 391)	(1 391)
Výsledek segmentu	(95)	5 005	407	5 317
Aktiva podle segmentů	159 435	491 567	13 350	664 352
Cizí zdroje podle segmentů	189 465	374 877	14 418	578 760
31. 12. 2019				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	3 539	8 859	2 185	14 583
Ostatní čisté výnosy	1 849	4 692	701	7 242
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(627)	(565)	(340)	(1 532)
Ztráta ze snížení hodnoty	(826)	(554)	71	(1 309)
Náklady segmentu	(3 093)	(3 688)	402	(6 379)
Zisk před zdaněním	842	8 744	3 019	12 605
Daň z příjmů	–	–	(2 483)	(2 483)
Výsledek segmentu	842	8 744	536	10 122
Aktiva podle segmentů	149 276	524 293	13 024	686 593
Cizí zdroje podle segmentů	183 885	407 144	16 951	607 980

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

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

(b) Informace o zeměpisných oblastech

	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
31. 12. 2020			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	9 173	2 924	12 097
Ostatní čisté výnosy	4 440	2 340	6 780
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(1 043)	(506)	(1 549)
Ztráta ze snížení hodnoty	(2 439)	(416)	(2 855)
Náklady segmentu	(5 512)	(2 253)	(7 765)
Zisk před zdaněním	4 619	2 089	6 708
Daň z příjmů	(1 011)	(380)	(1 391)
Výsledek segmentu	3 608	1 709	5 317
Aktiva podle segmentů	523 223	141 129	664 352
Cizí zdroje podle segmentů	437 187	141 573	578 760

	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
31. 12. 2019			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	11 793	2 790	14 583
Ostatní čisté výnosy	5 566	1 676	7 242
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(1 061)	(471)	(1 532)
Ztráta ze snížení hodnoty	(538)	(771)	(1 309)
Náklady segmentu	(4 564)	(1 815)	(6 379)
Zisk před zdaněním	11 196	1 409	12 605
Daň z příjmů	(2 068)	(415)	(2 483)
Výsledek segmentu	9 128	994	10 122
Aktiva podle segmentů	552 651	133 942	686 593
Cizí zdroje podle segmentů	509 338	98 642	607 980

35. Řízení finančních rizik

(a) Úvod

Skupina je vystavena následujícím typům rizik:

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

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

Hlavní součástí skupiny je banka, proto níže uvedený popis se týká primárně řízení rizik v bance. Řízení rizik v dceřiných společnostech je popsáno v oddíle V. Doplňující informace, bod 35b (vi).

(b) Úvěrové riziko

Skupina je vystavena úvěrovému riziku z titulu obchodování

na finančních trzích, poskytování úvěrů, zajišťovacích aktivit a zprostředkovatelských činností.

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

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí úseky Úvěrového underwritingu, Úvěrových operací a Strategického řízení úvěrových rizik. Tyto úseky jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo členu představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik (Chief Risk Officer).

Skupina ve své politice řízení úvěrového rizika definuje obecné zásady, metody a nástroje používané k identifikaci, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení politiky skupiny řízení úvěrového rizika odpovídá úsek Strategického řízení úvěrových rizik, který ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, přehodnocuje.

Ve svých interních předpisech skupina rovněž definuje schvalovací kompetence, včetně vymezení odpovědnosti a pravomocí Úvěrového výboru banky.

Následující tabulka uvádí maximální expozici vůči úvěrovému riziku souvisejícímu s rozvahovými aktivy. Maximální expozice vůči úvěrovému riziku nezahrnuje dopad získaného kolaterálu:

	2020	2019
Peníze a peněžní prostředky	4 072	4 634
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	17 082	12 185
Určená k obchodování	16 542	11 698
Povinně v reálné hodnotě	540	487
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 518	23 181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	598 431	626 735
Úvěry a zápůjčky bankám	136 955	185 975
Úvěry a zápůjčky klientům	461 476	440 760
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	10 385	7 198
Ostatní aktiva	2 072	2 130
Celkem	652 560	676 063

Následující tabulka uvádí maximální expozici vůči úvěrovému riziku související s podrozvahovými položkami. Maximální expozice vůči úvěrovému riziku nezahrnuje dopad získaného kolaterálu:

	2020	2019
Akreditivy a finanční záruky	46 573	44 819
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	145 954	130 100
Celkem	192 527	174 919

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Korporátní klienti

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy bonity klienta a stanovení limitů maximální expozice vůči úvěrovému riziku klienta (úvěrový limit). Analýza se zaměřuje na analýzu konkurenční pozice klienta na relevantním trhu, vyhodnocení finanční situace podle finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům atd. Výsledkem analýzy je mimo jiné interní rating, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní, kvalitativní i behaviorální faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a interního ratingu se provádí před poskytnutím úvěru. Následně se interní rating i bonita klienta alespoň jednou ročně přehodnocují.

Interní ratingový systém je tvořen 26 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd, jako např. 1+; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také finanční ukazatele klienta (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, výkazu o peněžních tocích), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu předkládaných výkazů klienta, kvalitu výrobních postupů, chování klienta na účtech apod. Klientům v selhání je přiřazena ratingová třída 8-, 9 či 10.

Retailoví klienti

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

Registry úvěrů

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity korporátních i retailových klientů banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů.

Zajištění (kolaterál)

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik může před poskytnutím úvěru vyžadovat, aby klienti zřídili zajištění svých úvěrových pohledávek. Výše a druh zajištění závisí na bonitě klienta

a typu úvěru. Banka akceptuje následující typy zajištění: hotovost, investiční cenné papíry, záruky jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk) a zajištění ve formě zástavy nemovitou věcí. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele zajištění u osobního zajištění (např. ručení) a nominální hodnoty zajištění (v případě neosobního zajištění jako zástava nemovitosti). Zajištění je oceněno na základě znaleckých posudků vypracovaných zvláštním útvarům banky či externím subjektem. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Banka pravidelně analyzuje a monitoruje trendy v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

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

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

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

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

Banka průběžně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu se standardem IFRS 9 „Finanční nástroje“, zejména člení své pohledávky na pohledávky se selháním (stupeň 3) a pohledávky bez selhání (stupeň 1 a 2).

Pohledávky ze stupně 2 zahrnují pohledávky, u nichž došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika mezi dvěma následujícími daty účetní závěrky. Všechny pohledávky se pravidelně monitorují s ohledem na selhání a významné zvýšení úvěrového rizika.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek se selháním

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek se selháním (tj. stupeň 3 dle IFRS 9 „Finanční nástroje“) banka vykazuje v případě, že **účetní** hodnota jednotlivé pohledávky je nižší než realizovatelná hodnota, a banka takovou pohledávku, zcela nebo zčásti, neodepíše. Banka posuzuje realizovatelnou hodnotu u všech pohledávek za dlužníky se selháním: (i) na základě jejich individuálního posouzení, přesahuje-li výše pohledávky ekvivalent 1 mil. EUR, (ii) souhrnně s použitím míry návratnosti (recovery rate) odvozené od relevantního modelu zohledňujícího historickou návratnost příslušné pohledávky. Banka pohledávky odepisuje tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

Ztráta ze snížení hodnoty (i) je u individuálně posuzovaných pohledávek rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou pohledávky; (ii) u pohledávek posuzovaných souhrnně je rovna částce očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání stanovené na základě portfolia.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek bez selhání

Pro pohledávky bez selhání, u nichž od okamžiku poskytnutí nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (tj. stupeň 1), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jako část očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, které představují očekávané úvěrové ztráty vyplývající ze selhání u finančního nástroje, které jsou možné po dobu následujících 12 měsíců po datu účetní závěrky (1-year expected loss). Pro pohledávky bez selhání, u nichž od okamžiku poskytnutí došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, avšak jde stále o pohledávku bez selhání (tj. stupeň 2), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty pohledávek jako očekávanou úvěrovou ztrátu do konečné doby splatnosti pohledávky (lifetime expected credit loss).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří tyto rezervy pomocí stejných metod jako u určení ztrát ze snížení hodnoty u portfolií pohledávek s ohledem na další konverzní faktory související s konkrétním typem podrozvahové expozice.

(iv) Pohledávky s úlevou (Forbearance)

V kategorii Pohledávky s úlevou banka eviduje úvěrové pohledávky, u kterých došlo po poskytnutí ke změně původně dohodnutého splátkového kalendáře z důvodu finanční tíže klienta (zejména posunutí splátek, dočasné snížení splátek, prodloužení konečné lhůty splatnosti atd.). Tyto případy jsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici v kategorii úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka a v kategorii úvěrových pohledávek se selháním dlužníka.

Úvěrové pohledávky, při nichž dochází ke změně původně dohodnutého splátkového kalendáře, banka standardně označuje jako pohledávky se selháním dlužníka. Banka po zodpovědném

uvážení může kategorizovat jednotlivé pohledávky i navzdory změně platebního kalendáře jako pohledávky bez selhání. Banka takto postupuje v případech, kdy důvody vedoucí ke změně splátkových podmínek podle důsledného uvážení banky nejsou závažného charakteru, a banka neočekává v souvislosti s budoucím splácením takovýchto úvěrových pohledávek ztrátu.

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

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

Doba, po kterou je klient označován jako „forborne“, se označuje jako zkušební období („probation period“) a trvá minimálně 2 roky od ukončení selhání klienta, resp. od provedení úlevy, pokud šlo o úlevu bez selhání klienta. Dále toto období může být ukončeno pouze v případě, že klient plní sjednané podmínky řádně a včas a není v prodlení > 30 dnů. V případě odepisovaných půjček musí během této doby dojít ke snížení dluhu o minimálně 10%.

Vzhledem k objemu pohledávek ve Forbearance portfoliu a k uvedeným postupům a standardům neidentifikujeme závažné hrozby pro banku vyplývající z tohoto portfolia. Toto podporuje i fakt, že část pohledávek, u kterých došlo ke změně splátkových podmínek s cílem překlenout zhoršenou ekonomickou situaci dlužníka, se vrací zpět do klasifikace pohledávek s úlevou se selháním dlužníka (evidované ve výkazu o finanční pozici banky jako pohledávky s úlevou se selháním dlužníka – viz popis výše).

(v) Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

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

(vi) Řízení rizik v dceřiných společnostech

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

Těmito specifiky jsou zejména:

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

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

(vii) Dopad Covid-19 na úvěrové riziko

Skupina v roce 2020 čelila významným makroekonomickým změnám plynoucím z navýšení rizika v různých kategoriích rizik, včetně úvěrového rizika. Vir se šířil napříč zeměmi Evropy během prvního čtvrtletí roku 2020 a následovaly částečné uzavírky ekonomiky vedoucí k výrazné hospodářské recesi.

Mezi nejvíce zasažená odvětví patřily maloobchod, doprava, cestovní ruch a obecně služby.

Místní vlády zavedly několik programů vládních záruk na podporu pokračujícího poskytování bankovních půjček v rámci skupiny a na podporu místních firem s cílem překonání případné likvidní krize.

Postupně byly také zavedeny vládní programy kryjící částečně přímé náklady společností zasažených vynuceným omezením podnikání, aby nedošlo k navýšení nezaměstnanosti a byl krátkodobě stabilizován pracovní trh. Napříč zeměmi Evropy, stejně jako v České republice a na Slovensku, byla vydána místní veřejná moratoria v podobě zákonů umožňujících odložení splátek dlužníků, v případě České republiky a Slovenska ve formě dobrovolného zapojení (tzn. „opt-in“).

Úlevy na straně banky jsou vymezeny jako podpora v případě znevýhodnění plynoucího z dočasného zpomalení ekonomiky a jako podpora likvidity klientů zcela v souladu se zákonem a regulačními pravidly regulátora. Dopad na kvalitu aktiv portfolia skupiny je zmírňován pomocí:

- pravidelné a také dodatečné analýzy portfolia,
- posuzováním ex-ante, ex-post a průběžně rizikových profilů klientů, včetně standardních i nestandardních revizí a dodatečných kontrol pravděpodobnosti nesplácení (dále „UTP“), jak nařizuje Evropský orgán pro bankovníctví (dále „EBA“),
- aktualizace pravidel poskytování firemních úvěrů a pravidel spojených zejména s rizikovými klastry dle průmyslových odvětví, situací likvidity klientů, řízením výše nevyužitých volných rámců a obezřetným přijímáním nových klientů,
- aktualizace pravidel poskytování retailových úvěrů se silným zaměřením na podporu existujících klientů a některá krátkodobá nová omezení, aby nedocházelo k navýšování úvěrového rizika,
- akvizice za podpory programů veřejných záruk,
- aktualizace zásad monitoringu klientů a reportingu výsledků monitoringu zejména (ne však pouze) v souvislosti s vývojem portfolia „pod moratoriem“,
- zásady klasifikace pohledávek v souladu s EBA/GL/2020/02 vydané ke 2. dubnu 2020, včetně následných aktualizací během roku 2020, a také lokálními obezřetnostní specifiky, např. klasifikace stupně 2 pro pohledávky z moratoria splňující zákonný úrokový limit moratoria („horní úroková mez“).

Přehled poskytnutých moratorií ve skupině k 31. prosinci 2020:

	Počet klientů	Hrubá účetní hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá účetní hodnota
Retailoví klienti	13 151	12 606**	(279)	12 327
Firemní klienti*	3 387	34 104***	(1 798)	32 306
Celkem	16 538	46 710	(2 082)	44 628

* Položka Firemní klienti může zahrnovat nefinanční subjekty, finanční instituce, vládní a další veřejné subjekty.

** Zůstatek zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 41 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

*** Zůstatek zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 16 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

Přehled nově poskytnutých půjček a záloh ve skupině podléhajících programům veřejných záruk v souvislosti s Covid-19 k 31. prosinci 2020:

	Počet klientů	Hrubá účetní hodnota
Celkem	602	5 203

Opatření regulátora

V reakci na šíření Covid-19 vydala EBA během roku 2020 několik prohlášení. Z hlediska úvěrového rizika jedno z nejdůležitějších prohlášení, které má vliv na vývoj portfolia banky, byly Pokyny o legislativních a nelegislativních moratoriích na splátky úvěrů, uplatněné ve světle krize související s Covid-19, s datem platnosti 2. dubna 2020, následně upravené několika dodatky ohledně objasnění, prodloužení a opětovné aktivace lhůty moratoria. Zároveň s místními zákonnými iniciativami poskytla prohlášení jasné a přiměřené sjednocení klasifikace a přístupu k moratoriím napříč trhy.

V reakci na situaci ohledně Covid-19 aktualizovala Česká národní banka (dále jen „ČNB“) doporučení týkající se financování nových hypoték. Tyto limity byly vydány s cílem podpořit obnovu hospodářství.

Vydání se týkalo limitů Loan to Value („LTV“), Debt Service to Income („DSTI“) a Debt to Income („DI“). Podrobný popis je k dispozici na webové stránce ČNB, doporučení jsou platná od 1. 4. 2020 a 8. 7. 2020.

ČNB a Národní banka Slovenska (dále jako „NBS“) byly průběžně během roku informovány zástupci skupiny o aktuální situaci ohledně Covid-19 a souvisejícího vývoje a opatření v rámci skupiny.

Opatření UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia pro úvěrová rizika a upisování nových úvěrů

Reakce skupiny byla počínaje únorem roku 2020 okamžitá a zahrnovala zavedení opatření v procesu upisování nových korporátních úvěrů (analýza a pokrytí rizik spojených s Covid-19 za účelem obhájení pozice skupiny z hlediska kvality aktiv).

Zároveň s vytvořením příslušných dodatečných ztrát ze snížení hodnoty pohledávek za klienty pro konkrétní případy i na úrovni portfolia (viz část FLI a „Multiscenario Overlay Factor“ níže) zavedla skupina nová kritéria v segmentu financování retailu a aktualizovala je během roku podle ekonomického vývoje. V korporátním segmentu zavedla skupina pravidla pro proces zmírnění rizik v procesu upisování, např. podle odvětvových klastrů.

Skupina také zavedla proces vyřizování žádostí o moratoria (odkladů splátek) zahrnující všechny zákonné nové požadavky a úspěšně interně i externě řídila proces v souladu s požadavky klientů a související činností výkaznictví.

Navíc skupina zavedla aktualizovaný systém monitoringu nejen pro moratoria, ale také pro období po moratoriu, a to zejména:

- rizikové klastry klientů podle moratorií pro lepší zacílení aktivit vůči těmto klientům,
- hloubkovou analýzu toku plateb zaměřenou na klienty v moratoriu, aby mohla určit a mít informace o dopadu Covid-19 na podnikání klienta a poté o tom, zda činnosti obnovy v podnikání klienta jsou v souladu s očekáváním,
- nové výstrahy a signály související s moratoriem pro lepší identifikaci a filtrování těchto klientů,
- monitoring nevyřízených záležitostí při prověrce po moratoriu se souvisejícím oznamováním,
- podrobné sledování platební morálky klientů po moratoriích.

Byl zajištěn pravidelný reporting managementu, reporting pro skupinu UniCredit a regulátory. Na základě částečné ekonomické uzavírky a očekávaného hospodářského zpomalení, včetně následných negativních vlivů na spotřebitele, byla již v první polovině roku 2020 aktualizována pravidla pro řízení retailových rizik.

Byly aktualizovány limity pro LTV, Debt Ratio („DR“), DTI, DSTI s přísnějším přístupem pro zachování náležitého obezřetného postoje a uhájení kvality aktiv. Obdobně obezřetně bylo přistoupeno k pravidlům pro uznání/akceptaci výše příjmu klienta podle posouzení odvětvového rizikového klastrování. Během roku byly provedeny následné aktualizace pravidel s cílem zajistit rychlou reakci skupiny, včetně uvolnění některých uvedených pravidel během roku, ovšem při zachování obezřetného přístupu bez plného využití všech limitů v souladu s doporučeními regulátorů.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

Z důvodu aktualizací makro scénářů pro jednotlivé evropské země, které braly v úvahu negativní očekávání způsobené Covid-19, došlo v souladu s IFRS 9 k aktualizacím informací o výhledu (dále „FLI“), které jsou složkou výpočtu očekávané ztráty z úvěrů. Tyto aktualizace byly uplatněny ve 2. a 4. čtvrtletí roku 2020.

Dopad na kvalitu aktiv: zhoršení v oblasti firemních klientů, neutrální situace v oblasti retailových klientů

Jak ukazují tabulky přesunů mezi stupni níže, rok 2020 je horší zejména v oblasti vyššího přesunu ze stupně 2 do stupně 3 (selhání). V segmentu firemních klientů, který na makroekonomické zpomalení reaguje očividně rychleji, je množství přesunů ze stupně 2 do stupně 3 víc než trojnásobné v porovnání s rokem 2019, tj. z 0,7 mld. Kč na 2,2 mld. Kč. Přímý přesun ze stupně 1 do stupně 3 vzrostl také v segmentu firemních klientů o 74 % (z 3,0 mld. Kč na 5,3 mld. Kč).

Vývoj přesunů v roce 2020 mezi stupni je v retailovém segmentu spíše neutrální. Navýšení přesunu do stupně 3 (zejména ze stupně 2) je patrné, ale jsou zde i pozitivní momenty, jako je navýšení přesunu ze stupně 2 do stupně 1 nebo vyšší snížení (splácení) expozic v rámci

stupně 2. Z důvodu čteného využívání zákonného moratoria v roce 2020 může dojít i přes výše popsaná opatření k opožděné identifikaci selhání během roku 2021.

Přesun mezi stupni

2020	Firemní klienti			Retailoví klienti		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 1	(23 327)	17 997	5 330	(4 666)	4 221	445
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 2	3 623	(5 799)	2 176	2 920	(3 242)	322
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 3	148	117	(265)	162	90	(252)
2019	Firemní klienti			Retailoví klienti		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 1	(18 165)	15 097	3 068	(4 298)	3 870	428
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 2	4 533	(5 218)	685	1 702	(1 901)	199
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 3	395	109	(504)	318	109	(427)

FLI a „Multiscenario Overlay Factor“

Požadavky na znehodnocení podle IFRS 9 stanoví, že očekávaná ztráta z úvěrů musí vycházet z minulých, aktuálních a výhledových informací. V tomto ohledu skupina obvykle aktualizuje makroekonomické scénáře pololetně a vykazuje související vlivy v pololetních výkazech a v účetní závěrce sestavované ke konci účetního období. S ohledem na situaci ohledně Covid-19 a související opatření uzávěry aktualizovala skupina makroekonomické scénáře ke 31. březnu 2020 a potvrdila výsledky k 30. červnu 2020, kdy neshledala žádné významné aktualizace v použitých makroekonomických datech. Další aktualizace interně vypracovaných makroekonomických scénářů pro období 2021–2023 byla schválena k použití pro účely řízení rizik v listopadu roku 2020.

Aby byl zmírněn vliv nejistoty makroekonomických prognóz, byl ve 4. čtvrtletí zaveden tzv. Multiscenario Overlay Factor. Díky této složce byla do výpočtu zahrnuta citlivost vývoje očekávané ztráty z úvěrů v různých scénářích. Proces určený pro zahrnutí několika makroekonomických scénářů je zcela v souladu s procesy prognózování, které banka používá pro účely dodatečného řízení rizik (například procesy přijaté pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát z makroekonomických prognóz na základě zkoušky odolnosti EBA a rámce Interního procesu hodnocení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) a využívá také nezávislého výzkumu skupiny UniCredit. Skupina konkrétně vybrala tři makroekonomické scénáře, aby stanovila výhledovou složku: základní scénář, jeden pozitivní scénář a jeden negativní scénář. Základní scénář je referenčním centrálním scénářem, a jeho realizace je tedy nejpravděpodobnější. Pozitivní a negativní scénáře představují možné jiné možnosti vývoje, lepší a horší v porovnání se základním scénářem z hlediska vývoje hospodářství.

Takzvaný „základní“ scénář očekává, že z krátkodobého pohledu dojde k nárůstu počtu případů Covid-19 a omezení mobility a obchodní činnosti se odrazí ve snížení výsledků na přelomu roku 2020. Nicméně silná podpora ve fiskální politice zmírní dopady na zaměstnanost a příjmy a ČNB a ECB budou nadále dohlížet na výnosové křivky a zachovávat tak příznivé finanční podmínky. Příklon k hospodářskému růstu se očekává na jaře roku 2021, kdy mírnější počasí umožní vládám uvolnit některá omezení a distribuce účinných vakcín a nové postupy na potlačení přenosu viru výrazněji podpoří důvěru a činnost přibližně v polovině roku 2021. Jakmile se situace ve zdravotnictví zlepší a vrátí se důvěra, očekáváme, že domácnosti utratí některé úspory nahromaděné během krize a posílí tak spotřebitelské výdaje. Celkově by ekonomiky České republiky a Slovenska měly být zpět na cestě k solidnímu růstu v roce 2021. Pak by měla následovat normalizace míry růstu v letech 2022 a 2023, kdy by mělo znovu dojít k potenciálnímu růstu.

V negativním scénáři předpokládáme, že bude Evropa čelit další vlně pandemie na počátku roku 2021. Ekonomiky se budou na jaře 2021 znovu otevírat, neboť mírnější počasí umožní vládám uvolnit některá ochranná opatření. Rozjezd očkování je nicméně pomalejší, než se čekalo v základním scénáři, protože zpočátku nastaly překážky v postupu a později se velká část populace zdráhala nechat se očkovat. Proto bude komunitní imunity dosaženo až ke konci tříletého prognózovaného období. S ohledem na tyto předpoklady utlumí krize způsobená Covid-19 soukromou poptávku více, než se předpokládalo v základním scénáři, a následky jsou horší. Vlády budou nadále pokračovat v expanzivní politice s cílem zmírnit dopady pandemie a zachovat společenskou stabilitu. Obecně se očekávají příznivé podmínky, nehledě na další růst dluhu ve veřejném i soukromém sektoru.

Skokový růst o asi 5 procentních bodů platí pro rok 2021 pro obě země. V roce 2021 předpokládáme navýšení nezaměstnanosti v obou zemích v porovnání se základním scénářem, v druhé polovině roku 2022 se odchýlí pouze mírně a průměr roku 2022 zůstane nad průměrem základního scénáře. Poté by v roce 2023 mohl výraznější pokles snížit rozdíl oproti základnímu scénáři. Slabá poptávka povede ke zvětšení výkonnostní mezery a spolu s nižšími cenami ropy povede ke snížení tlaku na inflaci.

Pozitivní scénář předpokládá, že očekávané spuštění očkování (spolu s novými léčebnými postupy) posílí důvěru a hrubý domácí produkt více, než jsme předpokládali v základním scénáři. I když obraz roku 2021 zůstává v souladu se základními předpoklady, nebo i lehce pod nimi, jako v případě slovenského HDP, tempo oživení v roce 2022 se zásadně posílí s tím, jak budou domácnosti nadále snižovat preventivní úspory a firmy obnoví investiční plány, které byly pozastaveny. S ohledem na potlačenou poptávku se HDP vrátí na svůj trend před pandemií ke konci roku 2022. Vlády budou postupně ustupovat ze svých podpůrných opatření. Zpomalující se emise dluhopisů sníží potřebu expanzivní měnové politiky.

Níže je uveden přehled zmíněných scénářů a jejich kumulativní dopad.

		Základ (55%)		
Země	Makroekonomický scénář	2021	2022	2023
Česká rep.	Skutečný HDP, meziroční % změna	4,7	3,6	2,9
Česká rep.	Měsíční mzda, nominální EUR	1 397,5	1 499,5	1 585,9
Česká rep.	Míra nezaměstnanosti, %	4,7	4,0	3,4
Česká rep.	Krátkodobá míra, průměr	0,4	0,8	1,3
Česká rep.	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-2,0	2,0	1,0
Slovensko	Skutečný HDP, meziroční % změna	5,7	3,9	3,4
Slovensko	Měsíční mzda, nominální EUR	1 160,4	1 205,9	1 264,9
Slovensko	Míra nezaměstnanosti, %	8,1	7,5	6,6
Slovensko	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	2,0	4,0	2,0
Slovensko	Euribor 3m (prům.)	-0,5	-0,5	-0,4
		Negativní (40%)		
Země	Makroekonomický scénář	2021	2022	2023
Česká rep.	Skutečný HDP, meziroční % změna	0,0	3,7	2,7
Česká rep.	Měsíční mzda, nominální EUR	1 349,0	1 459,6	1 583,4
Česká rep.	Míra nezaměstnanosti, %	4,9	4,5	3,9
Česká rep.	Krátkodobá míra, průměr	0,5	0,6	0,9
Česká rep.	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-2,1	2,0	1,0
Slovensko	Skutečný HDP, meziroční % změna	0,6	3,9	3,8
Slovensko	Měsíční mzda, nominální EUR	1 127,7	1 174,8	1 241,3
Slovensko	Míra nezaměstnanosti, %	8,5	7,6	6,6
Slovensko	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-4,1	3,0	3,2
Slovensko	Euribor 3m (prům.)	-0,5	-0,5	-0,5

Pravděpodobnost u základního scénáře jsme stanovili na 55 %, u negativního scénáře na 40 % („mírná“ pandemie) a u pozitivního scénáře na 5 %.

Rychlost spuštění očkování a jeho efektivita má klíčovou roli v utváření trajektorie růstu v letech 2021–23. Výše uvedené pravděpodobnosti odrážejí předpoklad, že distribuci vakcín nebude na straně dodavatelů nic zásadního bránit, že bude dostatečně velká část populace ochotna nechat se očkovat a že imunita nebude pouze krátkodobá. Pohybujeme se však na neprobádaném území, a právě s ohledem na jeden či více uvedených předpokladů je zde reálné riziko, že věci nepůjdou tak hladce, jak se očekává. To vysvětluje, proč byla negativnímu scénáři přidělena pravděpodobnost 40 %. Pozitivní scénář předpokládá, že všechny negativní vlivy krize Covid-19 vyprší ke konci roku 2022, kdy by se HDP mohl vrátit na svůj trend před pandemií. Pravděpodobnost pozitivního scénáře je stanovena na 5 %.

V případě stupně 1, stupně 2 a stupně 3 je souhrnná konečná očekávaná ztráta z úvěrů vypočítána pomocí váženého průměru ECL pro výše uvedené scénáře.

Země	Makroekonomický scénář	Pozitivní (5%)		
		2021	2022	2023
Česká rep.	Skutečný HDP, meziroční % změna	4,7	5,9	3,4
Česká rep.	Měsíční mzda, nominální EUR	1 438,8	1 609,9	1 730,1
Česká rep.	Míra nezaměstnanosti, %	4,1	3,4	3,1
Česká rep.	Krátkodobá míra, průměr	0,5	1,0	1,7
Česká rep.	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	2,2	3,6	4,9
Slovensko	Skutečný HDP, meziroční % změna	4,6	5,9	4,7
Slovensko	Měsíční mzda, nominální EUR	1 188,5	1 287,6	1 379,4
Slovensko	Míra nezaměstnanosti, %	6,4	5,8	6,3
Slovensko	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-0,4	4,5	3,6
Slovensko	Euribor 3m (prům.)	-0,5	-0,5	-0,5

Země	Kumulativní změna HDP mezi 2020 a 2023	Základ	Negativní	Pozitivní
Česká rep.	Skutečné HDP, 3letá % změna	11,6	6,4	14,6
Slovensko	Skutečné HDP, 3letá % změna	13,6	8,4	15,9

Analýza citlivosti

Jelikož prognóza HDP uvedená ve výše zmíněných scénářích předpokládá, že nebude lineární ve vztahu k ECL, bylo rozhodnuto použít dvě citlivosti na základě opačných předpokladů pro HDP:

- citlivost ECL beroucí v úvahu vzestupný scénář (tj. kladný scénář podle IFRS 9) a
- citlivost ECL beroucí v úvahu sestupný scénář (tj. negativní scénář podle IFRS 9).

V obou případech je citlivost vypočítána jako poměr mezi:

- rozdíl ECL mezi základním a alternativním scénářem,
- rozdíl HDP v základním bodě mezi základním a alternativním scénářem.

Pro všechny další výpočty je použit tříletý kumulativní růst HDP (podle země).

ECL v každém ze tří scénářů (základní, negativní a pozitivní) byla vypočítána s ohledem na nejnovější dostupné portfolio.

(c) Tržní riziko

(i) Obchodování

Skupina zaujímá pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina aktivit skupiny v oblasti tradingu je řízena požadavky klientů skupiny. Podle prognózy poptávky klientů drží skupina zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Pozice jsou také drženy za účelem realizace krátkodobého zisku z budoucího očekávaného vývoje finančních trhů, přičemž nástroje se klasifikují v souladu s IFRS 9 „Finanční nástroje“ jako Finanční nástroje určené k obchodování. Obchodní strategie skupiny je tak ovlivněna krátkodobým ziskem z obchodování a tvorby trhu (market making) a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování na finančních trzích.

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení tržního rizika jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), tzv. „stop loss“ limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole je uveden popis kvantitativních metod, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

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

(ii) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsány vybrané typy rizik, jimž je banka vystavena z důvodu svých tradingových aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy skupiny k řízení těchto rizik. V bankovní knize je rovněž uvedena angažovanost skupiny vůči tržnímu riziku, která koresponduje s portfolií finančních nástrojů, které nejsou určeny k obchodování. Rizika jsou měřena u obchodního a bankovního portfolia, a to jednotlivě i společně. Detailnější postupy, které skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou podrobně popsány v následujících odstavcích.

Skupina je vystavena tržnímu riziku, které vyplývá z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik ve skupině se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vůči úrokovému riziku vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Skupina tedy monitoruje úrokové riziko měřením citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků, které jsou splatné nebo jsou přeceněny v konkrétním časovém intervalu. Tato citlivost je vyjádřena změnou hodnoty těchto aktiv a závazků při nárůstu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely zajišťovacího účetnictví pak skupina identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

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

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

Pomocí VaR skupina měří úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů (riziko změny kreditního spreadu, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk:

	K 31. prosinci 2020	Průměr za rok 2020	K 31. prosinci 2019	Průměr za rok 2019
VaR celkový	298,0	295,6	247,5	193,7
VaR měnových nástrojů	0,1	1,5	2,4	5,6
VaR akciových nástrojů	–	–	–	–

Dopad Covid-19 na tržní riziko

Nečekané tržní změny a vyšší tržní volatilita vyvolaná na počátku roku vypuknutím Covid-19 vedly k obecnému navýšení výše rizika, a to jak z pohledu manažerské, tak regulační metriky měření rizika. Loss Warning Limit byl dosažen v první vlně Covid-19. Vývoj krize a související vývoj rizika je pod přísným dohledem jak z obchodního pohledu, tak z pohledu řízení rizik. Pozice v Trading Book byly významně sníženy.

Během roku 2020 se parametry trhu více rozkolísaly a úrokové sazby spadly zpět na svou minimální úroveň.

Value at Risk

Počínaje březnem 2020 hodnota VaR ostře vzrostla z důvodu masivního navýšení volatility na trzích v různých třídách aktiv během nejistoty plynoucí z Covid-19. Když se později pozice snížily, využití limitu VaR se snížilo a zůstalo po zbytek roku na nízkých úrovních.

je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby skupiny a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou denně publikovány pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky / Sub-Holdingu).

Výpočet VaR rozděluje rizikovou expozici na úrokovou a kreditní část. Kreditní část VaR je počítána z volatility kreditního spreadu mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou. Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých Emitentů, odvětví či skupin Emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního spreadu. Skupina pravidelně přehodnocuje mapování dluhopisů na příslušné výnosové křivky a v případě potřeby jsou dluhopisy průběžně přemapovány na křivky, které věrohodněji zobrazují kreditní riziko daného dluhopisu.

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

Úrokové riziko

Skupina je vystavena úrokovému riziku, protože úročená aktiva a pasiva mají různé doby splatnosti, dochází u nich k resetu sazeb v různých obdobích anebo se liší objem aktiv či pasiv s expozicí vůči úrokovému riziku v daném období (mismatch risk). V případě změny úrokových sazeb je skupina vystavena úrokovému riziku, které je dáno rozdílným mechanismem nebo načasováním resetu jednotlivých typů úrokových sazeb, jako např. PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. (basis risk a yield curve risk). Řízení úrokového rizika má za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos skupiny v souladu se strategiemi skupiny schválenými představenstvem.

Celková úroková pozice skupiny je k 31. prosinci 2020 charakterizována citlivostí na pokles sazeb – tomu odpovídá záporná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k poklesu tržního přecenění. Úroková pozice skupiny je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná) a do více měn, přičemž rozdílné úrokové

riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu s interními Pravidly řízení likvidity a interními Pravidly pro převodní ceny fondů a Strategii řízení úrokového rizika v bankovním portfoliu schválenými představenstvem banky. Část výnosů skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá skupina metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

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

	Základní stress test		MM stress test
	-200 bp	+200 bp	+250 bp
*)			
Hodnota k 31. prosinci 2020	10 741	(5 590)	(2 683)
Průměr za rok	9 947	(4 241)	(1 853)
Maximální hodnota	12 189	(1 044)	(385)
Minimální hodnota	7 373	(6 057)	(2 743)
Hodnota k 31. prosinci 2019	7 498	(4 822)	(1 928)
Průměr za rok	8 429	(4 471)	(2 075)
Maximální hodnota	12 141	(2 633)	(302)
Minimální hodnota	4 593	(6 220)	(3 391)

Dne 7. prosince 2015 došlo k zavedení stresových scénářů i pro záporné tržní úrokové sazby.

Vzhledem k tomu, že sazby jsou již u velké části tržní úrokové křivky záporné a jejich další pokles není možné vyloučit, skupina využívá stresového scénáře i pro zobrazení možného dopadu dalšího poklesu tržních úrokových sazeb do čistých úrokových výnosů. Tento přístup se aplikuje na celé portfolio aktiv a pasiv včetně produktů, u kterých je banka smluvně (i dle všeobecných obchodních podmínek) zavázána neuplatit záporné hodnoty úrokových sazeb. Tímto přístupem skupina zobrazuje možné riziko zisku/ztráty i u produktů, u nichž ze smluvního hlediska pokles tržních úrokových sazeb do záporu není možný.

Zajišťovací účetnictví

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

Skupina nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testování úrokového rizika

Skupina provádí jednou týdně stresové testování úrokového rizika tím, že simuluje dopad na čisté úrokové výnosy na základě historických scénářů významných pohybů úrokových sazeb na finančních trzích, interně definovaných nepravděpodobných scénářů a skupinových makro scénářů a modeluje jejich dopad na finanční výsledky banky.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) se splatností do dvou let.

Zajištění reálných hodnot slouží ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, koupených cenných papírů, úvěrů a vkladů. Zajištění peněžních toků se využívá k odstranění nejistoty u budoucích peněžních toků za účelem stabilizace čistých úrokových výnosů, tj. k řízení reinvestičního rizika.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v naběhlé hodnotě a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Test efektivit zajištění reálných hodnot skupina provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích změn reálných hodnot zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivit provádí každý měsíc na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční testování efektivit skupina provádí

z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací transakce (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash flow z daného obchodu v daném

okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením.

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

V následující tabulce skupina stanovuje kumulované částky úprav zajištění reálné hodnoty ze souvisejícího pokračujícího zajišťovacího vztahu, bez ohledu na to, zda v průběhu roku došlo, či nedošlo ke změně označení zajištění.

31. prosince 2020	Účetní hodnota zajišťovaných položek (s výjimkou kumulované částky úprav zajištění reálné hodnoty)		Kumulovaná částka úprav zajištění reálné hodnoty u zajišťovaných položek	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Zajištění reálné hodnoty				
Mikro zajištění reálné hodnoty				
Úrokové riziko – viz „A“ níže	29 796	–	1	–
Zajištění reálné hodnoty portfolia				
Úrokové riziko – viz „B“ níže	–	(81 711)	–	(1 636)

31. prosince 2019	Účetní hodnota zajišťovaných položek (s výjimkou kumulované částky úprav zajištění reálné hodnoty)		Kumulovaná částka úprav zajištění reálné hodnoty u zajišťovaných položek	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Zajištění reálné hodnoty				
Mikro zajištění reálné hodnoty				
Úrokové riziko – viz „A“ níže	18 590	(6 706)	(112)	(28)
Zajištění reálné hodnoty portfolia				
Úrokové riziko – viz „B“ níže	–	(35 280)	–	(1 097)

Související položky z řádku v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, ve kterém jsou vykázány zajišťovaná položka a změny kumulativní reálné hodnoty, obsahují:

„A“ představuje zajištění

- úvěrů uvedených na řádku „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho: úvěry a zápůjčky klientům*“,
- zakoupených dluhopisů uvedených na řádku „*Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*“,
- obchodů na peněžním trhu uvedených na řádku „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: závazky vůči bankám*“,
- vydaných dluhopisů uvedených na řádku „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: vydané dluhové cenné papíry*“.

„B“ představuje zajištění běžných účtů uvedených na řádku „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: závazky za klienty*“.

Následující tabulka uvádí výsledek zajišťovací strategie skupiny, především změny reálné hodnoty zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů v účetním období a ve srovnatelném období, jako základ pro účtování o neefektivnosti zajištění:

31. prosince 2020	Zisky/(ztráty) připadající na zajišťované riziko		Neefektivita zajištění
	Zajišťované položky	Zajišťovací nástroje	
Zajištění reálné hodnoty			
Mikro zajištění reálné hodnoty			
Úrokové riziko	(46)	46	–
Zajištění reálné hodnoty portfolia			
Úrokové riziko	(527)	527	–

31. prosince 2019	Zisky/(ztráty) připadající na zajišťované riziko		Neefektivita zajištění
	Zajišťované položky	Zajišťovací nástroje	
Zajištění reálné hodnoty			
Mikro zajištění reálné hodnoty			
Úrokové riziko	282	(292)	(10)
Zajištění reálné hodnoty portfolia			
Úrokové riziko	(489)	489	–

Zajištění peněžních toků

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

Efektivita zajištění rizika peněžních toků je prováděna v souladu se standardy UniCredit Group na základě schválené metodiky. V prvním kroku se pro jednotlivé měny identifikují nominální hodnoty (v rozdělení na aktiva a pasiva) externích obchodů, jejichž úrokové cash flow (stanovené na bázi refinanční sazby „funding“) je možné pokládat za variabilní – zajišťované toky. Ve druhém kroku se pro

totožné měny identifikují nominální úrokové cash flows variabilních zajišťovacích instrumentů a sledují se na netto bázi (sledování netto „příchozího“, resp. „odchozího“ úrokového cash flow).

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

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

Následující tabulka uvádí finanční aktiva a finanční závazky skupiny označené jako zajišťované položky v pokračujících zajišťovacích vztazích, které zajišťují peněžní toky, a výsledek zajišťovací strategie skupiny:

	Rezerva na zajištění peněžních toků		Změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů užívaných k měření neefektivnosti zajištění		
	Pokračující zajištění	Ukončená zajištění	Celkem	Efektivní část	Neefektivnost zajištění
				Účtováno do ostatního úplného výsledku	Účtováno do výkazu o úplném výsledku na řádku Čistý zisk z obchodování
31. prosince 2020					
Zajištění peněžního toku					
Zajištění peněžních toků portfolia					
Úrokové riziko – viz „A“ níže	592	121	767	767	–
31. prosince 2019					
Zajištění peněžního toku					
Zajištění peněžních toků portfolia					
Úrokové riziko – viz „A“ níže	(1 196)	212	(1 238)	(1 238)	–

Související položky z řádku v konsolidovaném výkazu o finanční pozici, ve kterém jsou vykázány zajišťovaná položka a změny kumulativní reálné hodnoty, obsahují:

„A“ představuje zajištění

- úvěrů uvedených na řádku „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho: úvěry a zápůjčky klientům“ a na řádku „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho: úvěry a zápůjčky bankám“,
- zakoupených dluhopisů s pohyblivým kuponem uvedených v řádku „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“,
- vkladů uvedených v řádku „Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: Závazky za klienty“ a řádku „Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: závazky za bankami“,
- vydaných dluhopisů uvedených na řádku „Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: vydané dluhové cenné papíry“.

Profil splatnosti zajišťovacích nástrojů je uveden v oddíle V. Doplnující informace, bod 33. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty.

Reforma sazeb IBOR

V současné době probíhá komplexní reforma referenčních úrokových sazeb („reforma IBOR“), a to v reakci na obavy, které v posledních letech panují ohledně integrity a spolehlivosti hlavních referenčních úrokových sazeb na finančních trzích. S cílem posoudit relevantní rizika spojená s globálními reformami referenčních úrokových sazeb, které iniciovala Rada pro finanční stabilitu, a v rámci zajištění vhodného přechodu na alternativní nebo reformované referenční úrokové sazby ještě před nejzazším termínem stanoveným na konec roku 2021 (jak je uvedeno v novelizovaném nařízení EU o regulaci referenčních sazeb – nařízení BMR) skupina UniCredit zahájila v říjnu 2018 rozsáhlý projekt, jehož cílem je řídit nahrazení dotčených referenčních úrokových sazeb IBOR.

Dopad reformy IBOR na účetní závěrku skupiny považuje skupina za nevýznamný, poněvadž většina smluv skupiny úročených variabilní úrokovou sazbou vychází z referenčních úrokových sazeb, které již

plní podmínky stanovené nařízením BMR. Jedná se hlavně o sazby PRIBOR a EURIBOR.

Nelze vyloučit možné nejistoty týkající se ostatních sazeb IBOR v souvislosti s načasováním a aplikací tzv. fallback pravidel, která se týkají dosud nesplacených pohledávek, závazků a derivátových kontraktů.

V tomto kontextu Evropská komise dne 15. ledna 2020 schválila pro použití v Evropské unii Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 – Reforma referenčních úrokových sazeb („úpravy“). Úpravy řeší potenciální zdroj nejistoty ohledně dopadů reformy IBOR na stávající zajišťovací vztahy, které jsou reformou IBOR přímo ovlivněny, a stanovuje, že reforma nevyžaduje takovéto zajišťovací vztahy ukončit.

V Evropské unii jsou úpravy účinné pro roční účetní období počínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Poněvadž je dřívější použití povoleno, skupina tyto úpravy přijala již pro účetní závěrku za rok

2019, konkrétně v souvislosti se stávajícími zajišťovacími vztahy, které zahrnují ostatní sazby IBOR. Přijetí těchto úprav umožňuje skupině i nadále uplatňovat zajišťovací účetnictví během období nejistoty plynoucí z reformy IBOR díky tomu, že tyto úpravy obsahují několik výjimek vztahujících se na zajišťovací vztahy přímo ovlivněné reformou IBOR. Úpravy povolují i nadále uplatňovat zajišťovací účetnictví i v případě, že:

- zajišťovaná referenční sazba v budoucnosti již nemusí být samostatně identifikovatelná,
- existuje nejistota ohledně načasování a výše zajištěných peněžních toků kvůli reformě referenčních úrokových sazeb,
- existuje nejistota ohledně nahrazení pohyblivých úrokových sazeb zahrnutých v cross-currency úrokových swapech,
- retrospektivní posouzení efektivity zajištění je mimo rozmezí 80–125 %, pokud se na zajišťovací vztah vztahuje reforma referenčních sazeb.

Tyto výjimky přestanou platit v případě, že dojde ke splnění určitých podmínek, např. pokud již neapanuje nejistota plynoucí z reformy IBOR s ohledem na načasování a výši peněžních toků u zajišťované položky založených na referenčních sazbách, pokud je zajišťovací vztah ukončen nebo pokud byla rozpuštěna rezerva na zajištění peněžních toků.

Zajišťovací vztahy skupiny, jejichž referenční sazby reforma IBOR ovlivnila, zahrnují vztahy úročené sazbou LIBOR, jejichž nominální hodnoty představují 1,6 % celkové nominální hodnoty všech zajišťovacích nástrojů k 31. prosinci 2020, a z toho důvodu jsou nevýznamné.

Detailní informace o zajišťovacích vztazích skupiny jsou uvedeny v oddíle V. Doplnující informace, v bodě 33. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty a v bodě 35. Řízení finančních rizik, část (c) Tržní riziko.

S cílem pečlivě sledovat vývoj sazeb IBOR a řádně řídit přechod a dopady ukončení bude skupina UniCredit neustále sledovat tržní vývoj a účastnit se pracovních skupin EU, dobrovolných pracovních skupin v rámci finančního odvětví (např. asociace ISDA) i relevantních veřejných diskuzí. Skupina se účastní projektu v rámci celé skupiny UniCredit a analyzuje smlouvy ovlivněné reformou IBOR.

Žádná ze stávajících smluv skupiny ovlivněných reformou IBOR nezahrnuje odpovídající „fallback“ ustanovení upravující ukončení referenční úrokové sazby. Na znění těchto ustanovení pro různé nástroje a různé sazby IBOR pracují různé pracovní skupiny, přičemž skupina ve vhodnou chvíli zváží implementaci těchto ustanovení.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovému riziku. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

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

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2020						
Peníze a peněžní prostředky	1 917	1 945	94	22	94	4 072
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	15 896	646	540	–	–	17 082
– určená k obchodování	15 896	646	–	–	–	16 542
– povinně v reálné hodnotě	–	–	540	–	–	540
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11 434	9 084	–	–	–	20 518
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	339 275	255 492	1 880	235	1 549	598 431
Úvěry a zápůjčky bankám	124 994	10 103	672	228	958	136 955
Úvěry a zápůjčky klientům	214 281	245 389	1 208	7	591	461 476
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	10 391	(6)	–	–	–	10 385
Majetkové účasti	359	–	–	–	–	359
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	4 640	2 239	–	–	–	6 879
Investice do nemovitostí	360	–	–	–	–	360
Nehmotný majetek	2 070	538	–	–	–	2 608
Daňové pohledávky	794	752	–	–	–	1 546
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	40	–	–	–	40
Ostatní aktiva	687	1 362	13	–	10	2 072
Celkem aktiva	387 823	272 092	2 527	257	1 653	664 352
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	16 808	4	–	–	–	16 812
– určená k obchodování	16 808	4	–	–	–	16 812
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	278 245	245 490	13 405	624	3 375	541 139
Závazky vůči bankám	2 359	103 104	53	–	3	105 519
Závazky vůči klientům	268 386	139 413	13 352	624	3 372	425 147
Vydané dluhové cenné papíry	7 500	2 973	–	–	–	10 473
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 455	–	–	–	–	7 455
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	855	781	–	–	–	1 636
Daňové závazky	864	41	–	–	–	905
Ostatní pasiva	5 363	3 315	562	1	71	9 312
Rezervy na rizika a poplatky	498	939	29	9	26	1 501
Vlastní kapitál	67 685	17 464	257	–	186	85 592
Celkem závazky a vlastní kapitál	377 773	268 034	14 253	634	3 658	664 352
Gap	10 050	4 058	(11 726)	(377)	(2 005)	–

	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Peníze a peněžní prostředky	2 168	2 233	115	22	96	4 634
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 070	628	487	–	–	12 185
– určená k obchodování	11 070	628	–	–	–	11 698
– povinně v reálné hodnotě	–	–	487	–	–	487
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11 527	11 654	–	–	–	23 181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	390 966	232 348	2 026	21	1 374	626 735
Úvěry a zápůjčky bankám	184 316	1 329	200	13	117	185 975
Úvěry a zápůjčky klientům	206 650	231 019	1 826	8	1 257	440 760
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 198	–	–	–	–	7 198
Majetkové účasti	372	–	–	–	–	372
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	4 235	2 171	–	–	–	6 406
Investice do nemovitostí	371	–	–	–	–	371
Nehmotný majetek	1 914	431	–	–	–	2 345
Daňové pohledávky	263	742	–	–	–	1 005
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	31	–	–	–	31
Ostatní aktiva	1 230	820	74	–	6	2 130
Celkem aktiva	431 314	251 058	2 702	43	1 476	686 593
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 535	2	–	–	–	11 537
– určená k obchodování	11 535	2	–	–	–	11 537
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	287 236	269 704	15 828	637	3 222	576 627
Závazky vůči bankám	7 093	131 629	2 367	–	3	141 092
Závazky vůči klientům	270 426	127 210	13 461	637	3 219	414 953
Vydané dluhové cenné papíry	9 717	10 865	–	–	–	20 582
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 624	–	–	–	–	7 624
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	672	424	–	–	–	1 096
Daňové závazky	1 272	209	–	–	–	1 481
Ostatní pasiva	4 917	3 523	209	5	79	8 733
Rezervy na rizika a poplatky	386	403	62	9	22	882
Vlastní kapitál	62 264	16 266	170	1	(88)	78 613
Celkem závazky a vlastní kapitál	375 906	290 531	16 269	652	3 235	686 593
Gap	55 408	(39 473)	(13 567)	(609)	(1 759)	–

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu skupiny a finančních derivátů, u kterých jsou akcie podkladovým nástrojem. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit skupiny. Rizika spojená s držením akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit skupiny a řízení pozic ve finančních nástrojích. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat aktiva skupiny nástroji s vhodnou splatností i riziko neschopnosti skupiny prodat v případě potřeby aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

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

Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílů reziduálních splatností aktiv a pasiv ve stanoveném časovém období. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu skupina každodenně sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů s výhledem na několik týdnů.

Při překročení limitů skupina přijme opatření pro snížení likvidního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu skupina sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v obdobích nad jeden rok. I v tomto pohledu má skupina nastaveny ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likvidní krize má skupina připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Skupina jednou týdně provádí stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost skupiny překonat extrémní situace, jako je systémové přerušování aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech a reputační riziko banky. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

Dopady Covid-19 na riziko likvidity

V reakci na propuknutí Covid-19 skupina posílila likvidní rezervu, aby byla připravena pokrýt nejen případné vyšší odtoky likvidity z důvodu většího využití nečerpaných úvěrových příslibů a čerpání vkladů, ale i snížený přítok likvidity z titulu odložených splátek v rámci různých moratorií. Zároveň byly aktivovány plány pro řízení kontinuity činností s cílem zajistit plnění běžných činností v oblasti Treasury a detailně informovat vrcholové vedení i orgány dohledu o aktuální situaci. Čerpání facilit ECB umožnilo snížit závislost na vnitroskupinovém financování.

Ačkoliv k mimořádnému odlivu z vkladů nebo nečerpaných úvěrových příslibů doposud nedošlo, skupina nadále obezřetně zachovává likvidní rezervu na vyšší úrovni v porovnání s úrovní před propuknutím Covid-19 vzhledem k přetrvávajícímu vyššímu likvidnímu riziku spojenému s Covid-19.

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

	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měs. – 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2020							
Peníze a peněžní prostředky	4 072	4 072	4 072	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	17 082	17 117	1 244	2 741	7 903	5 117	112
– určená k obchodování – dluhové a majetkové nástroje	1 034	1 069	20	74	111	864	–
– určená k obchodování – deriváty	15 508	15 508	1 224	2 667	7 792	3 713	112
– povinně v reálné hodnotě	540	540	–	–	–	540	–
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 518	21 583	590	2 925	10 582	7 486	–
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	598 431	636 502	186 896	67 411	197 370	181 123	3 702
– úvěry a zápůjčky bankám	136 955	140 759	132 731	686	6 640	680	22
– úvěry a zápůjčky klientům	461 476	495 743	54 165	66 725	190 730	180 443	3 680
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	10 385	10 385	81	156	3 989	6 159	–
Majetkové účasti	359	359	–	–	–	–	359
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	6 879	6 879	–	–	–	–	6 879
Investice do nemovitostí	360	360	–	–	–	–	360
Nehmotný majetek	2 608	2 608	–	–	–	–	2 608
Daňové pohledávky	1 546	1 546	756	–	785	–	5
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	40	40	–	–	–	40	–
Ostatní aktiva	2 072	2 072	1 496	568	8	–	–
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	16 812	16 812	3 714	2 285	6 649	4 053	111
– určené k obchodování – dluhové nástroje	2 115	2 115	2 115	–	–	–	–
– určené k obchodování – deriváty	14 697	14 697	1 599	2 285	6 649	4 053	111
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	541 139	542 447	466 431	17 445	55 225	3 211	135
Závazky vůči bankám	105 519	105 751	47 688	11 065	45 045	1 819	134
Závazky vůči klientům, z toho:	425 147	424 920	418 086	4 034	1 662	1 137	1
– Závazky z leasingu	2 646	2 694	99	287	1 142	1 167	–
– Jiné závazky	422 501	422 226	417 987	3 747	520	(30)	1
Vydané dluhové cenné papíry	10 473	11 776	657	2 346	8 518	255	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 455	7 455	451	419	3 246	3 339	–
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1 636	1 636	1 636	–	–	–	–
Daňové závazky	905	905	–	905	–	–	–
Ostatní pasiva	9 312	9 312	7 572	1 735	–	–	5
Rezervy na rizika a poplatky	1 501	1 501	291	220	386	498	106
Vlastní kapitál	85 592	85 592	(3)	5 210	1	77 349	3 035
Nečerpané úvěrové rámce	46 573	46 573	3 995	13 054	25 466	4 053	5
Bankovní záruky	145 954	145 954	4 647	26 055	31 514	78 636	5 102

	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měs. – 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2019							
Peníze a peněžní prostředky	4 634	4 634	4 634	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	12 185	12 735	938	1 949	5 071	4 773	4
– určená k obchodování – dluhové a majetkové nástroje	2 392	2 942	15	434	235	2 258	–
– určená k obchodování – deriváty	9 306	9 306	923	1 515	4 836	2 028	4
– povinně v reálné hodnotě	487	487	–	–	–	487	–
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	23 181	25 471	139	2 290	19 870	3 172	–
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	626 735	663 993	234 598	66 442	188 653	169 586	4 714
– úvěry a zápůjčky bankám	185 975	190 582	184 647	1 861	3 238	823	13
– úvěry a zápůjčky klientům	440 760	473 411	49 951	64 581	185 415	168 763	4 701
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 198	7 198	93	457	2 296	4 352	0
Majetkové účasti	372	372	–	–	–	–	372
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	6 406	6 406	–	–	–	–	6 406
Investice do nemovitostí	371	371	–	–	–	–	371
Nehmotný majetek	2 345	2 345	–	–	–	–	2 345
Daňové pohledávky	1 005	1 005	(66)	–	1 071	–	–
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	31	31	–	31	–	–	–
Ostatní aktiva	2 130	2 130	1 395	735	–	–	–
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 537	11 537	4 153	1 525	3 604	2 252	3
– určené k obchodování – dluhové nástroje	3 010	3 010	3 010	–	–	–	–
– určené k obchodování – deriváty	8 527	8 527	1 143	1 525	3 604	2 252	3
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	576 627	578 512	516 936	33 432	20 745	7 235	164
– Závazky vůči bankám	141 092	141 113	119 915	6 427	12 877	1 733	161
– Závazky vůči klientům, z toho:	414 953	415 255	393 174	17 261	3 827	990	3
– Závazky z leasingu	2 047	2 150	100	319	1 229	502	–
– Jiné závazky	412 906	413 105	393 074	16 942	2 598	488	3
Vydané dluhové cenné papíry	20 582	22 247	82	10 361	6 321	5 483	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 624	7 624	155	854	2 346	4 269	–
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovacích nástrojů	1 096	1 096	1 096	–	–	–	–
Daňové závazky	1 481	1 481	570	911	–	–	–
Ostatní pasiva	8 733	8 733	6 960	1 772	–	1	–
Rezervy na rizika a poplatky	882	882	–	–	–	–	882
Vlastní kapitál	78 613	78 613	–	–	–	–	78 613
Nečerpané úvěrové rámce	130 357	130 357	6 169	27 829	25 169	66 489	4 701
Bankovní záruky	45 283	45 283	4 801	10 596	24 741	5 142	3

(d) Operační riziko

Operační riziko je riziko vzniku ztráty v důsledku nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje právní riziko, nikoli však riziko strategické ani reputační. Právní riziko zahrnuje mj. riziko pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu a ze soukromoprávního vyrovnání.

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

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

Skupina pokračovala v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. V souladu se Strategií pro řízení operačního rizika na rok 2020 skupina stanovila své priority na zmírnění expozice vůči operačnímu riziku, které jsou konzistentní s rizikovým profilem a rizikovým apetitem banky. Appetit operačního rizika jako úroveň rizika, kterou je skupina a banka připravena akceptovat, byl měřen ukazatelem ELOR (Expected loss on revenue), který je definován jako podíl očekávaných ztrát z operačního rizika (odhad z historických dat) a výnosů (rozpočítané výnosy podle čtvrtletních období). Stanovení limitu tohoto ukazatele a jeho monitorování probíhalo v souladu se směrnicemi skupiny.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového požadavku i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (při přípravě procesních mitigačních opatření nebo strategického pojistného plánu skupiny). Rovněž jsou využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat o operačním riziku je prováděn kontinuálně ve spolupráci jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy

jsou hlášeny a řešeny okamžitě). Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších incidentech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informovány jednou týdně, nebo v případě nutnosti okamžitě. Data o operačním riziku jsou pravidelně podrobována reconciliaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit kompletnost a správnost sbíraných dat.

Skupina se v roce 2020 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Odbor Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku ve skupině a školí zaměstnance skupiny prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

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

Dopady Covid-19 na operační riziko

Z hlediska řízení operačního rizika v roce 2020 patří mezi nejdůležitější činnosti zavedení opatření a postupů pro zvládnutí pandemické situace vyvolané šířením Covid-19. Vzhledem k uvedené situaci byly provedeny analýzy s cílem stanovit rizika plynoucí ze změn procesů přijímaných s cílem chránit zdraví zaměstnanců a klientů.

(e) Řízení kapitálu

Vedení skupiny monitoruje vývoj kapitálové přiměřenosti skupiny na konsolidované bázi a její kapitálové pozice. Regulator bankovního trhu, Česká národní banka (ČNB), stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2014 skupina plní požadavky podle pravidel Basel III (nařízení EU č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky), která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Pravidla Basel III byla vytvořena v reakci na finanční krizi a zavádí požadavky na vyšší kvalitu kapitálu, požadavek na zvýšené pokrytí rizik, zavádí minimální standardy pro řízení likvidity, pravidla pro pákový poměr leverage a zlepšuje řízení rizik a corporate governance.

Regulační kapitál skupiny se skládá z následujících položek:

- kmenový Tier 1 kapitál (CET 1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, kumulovaný ostatní úplný výsledek z přecenění realizovatelných

cenných papírů, zisk za účetní období po zdanění, pokud je v době vykazání auditovaný; odečítá se nehmotný majetek a nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při použití přístupu založeného na interním ratingu,

- Tier 1 kapitál (T1), který tvoří CET 1,
- Tier 2 kapitál (T2), který tvoří přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát při použití přístupu založeného na interním ratingu.

Skupina plní definované minimální požadavky pravidel Basel III na kapitálovou přiměřenost včetně kapitálových polštářů.

Výkaz kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti skupiny na konsolidované bázi, jak je předkládán regulátorovi v souladu s platnými pravidly k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019, je uveden ve Výroční zprávě, část „Nejdůležitější konsolidované hospodářské výsledky“.

36. Transakce se spřízněnými osobami

Subjekty jsou považovány za spřízněné osoby v případě, že jeden subjekt je schopen řídit činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů skupina uzavírá transakce se spřízněnými osobami. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřská společnost banky a její sesterské společnosti v rámci skupiny UniCredit nebo tam, kde banka uplatňuje podstatný vliv, dceřiné a přidružené společnosti banky, dále členové představenstva a ostatní vedoucí pracovníci banky.

Skupina UniCredit připravila kapitálový program pro zaměstnance skupiny UniCredit, v rámci kterého mohou zaměstnanci nakupovat investiční akcie mateřské společnosti skupiny UniCredit se slevou. Na slevové akcie se vztahuje zákaz prodeje během vázacího období. Vázané akcie propadnou v případě, že pracovní poměr příslušného zaměstnance ve skupině UniCredit bude ukončen. Poskytnutá sleva je alokována na jednotlivé společnosti ve skupině UniCredit, které jsou zapojeny do programu, a tyto společnosti o ní účtují a časově ji rozlišují po dobu vázacího období.

(a) Transakce s mateřskou společností

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Úvěry a zápůjčky bankám	1 865	928
Finanční aktiva k obchodování	4 576	1 836
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	–	–
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 450	925
Celkem	8 891	3 689
Závazky		
Závazky vůči bankám	48 926	118 092
Finanční závazky určené k obchodování	4 390	1 656
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 774	1 417
Celkem	55 090	121 165
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	570	1 490
Neodvolatelné úvěrové rámce	788	311
Celkem	1 358	1 801

	2020	2019
Úrokové výnosy	277	296
Úrokové náklady	(19)	(193)
Výnosy z poplatků a provizí	1	1
Náklady na poplatky a provize	(4)	(1)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků určených k obchodování	202	201
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(260)	(3)
Správní náklady	(65)	(13)
Celkem	132	288

(b) Transakce se členy klíčového vedení

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Úvěry a zápůjčky klientům	147	114
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	20	17
Ostatní členové vedení	127	97
Celkem	147	114
Závazky		
Závazky vůči klientům	133	169
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	47	85
Ostatní členové vedení	86	84
Celkem	133	169
Podrozvahové položky		
Neodvolatelné úvěrové rámce	3	3
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	1	1
Ostatní členové vedení	2	2
Celkem	3	3

(c) Transakce s ostatními spřízněnými osobami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	2 888	1 654
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2888	1 654
Úvěry a zápůjčky bankám	887	166
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	20	1
UniCredit Bank Austria AG	697	79
Yapi ve Kredi Bankasi AS	–	54
UniCredit Bank Hungary Zrt.	85	16
AO UniCredit Bank	50	1
Úvěry a zápůjčky klientům	707	801
<i>z toho:</i>		
UCTAM Czech Republic s.r.o.	288	398
UCTAM SVK, s.r.o.	419	403
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 706	4 139
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	5 706	4 139
Celkem	10 188	6 760

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky		
Závazky vůči bankám	3 286	3 800
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	2 183	2 973
UniCredit Bank AG	995	750
UniCredit Bank Hungary Zrt.	41	55
Závazky vůči klientům	304	339
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A.	91	110
Finanční závazky určené k obchodování	3 792	2 563
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	3 792	2 563
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 191	3 310
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	4 191	3 310
Celkem	11 573	10 012

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1 537	2 348
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 336	1 853
UniCredit Bank Austria AG	113	325
UniCredit Bank Hungary Zrt.	5	12
AO UniCredit Bank	36	53
Neodvolatelné úvěrové rámce	992	534
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	517	433
Celkem	2 529	2 882

	2020	2019
Úrokové výnosy	33	109
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	4	2
UniCredit Bank Austria AG	12	90
Úrokové náklady	(279)	(452)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(188)	(175)
UniCredit Bank Austria AG	(83)	(268)
Výnosy z poplatků a provizí	64	129
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	13	12
UniCredit Bank Hungary Zrt.	2	2
UniCredit Bank Austria AG	47	111
Náklady na poplatky a provize	(10)	(8)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	(5)	(4)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků určených k obchodování	46	(303)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	46	(302)
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	421	50
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	421	50
Správní náklady	(914)	(909)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A.	(888)	(900)
Celkem	(639)	(1 384)

37. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Podle kvality vstupních údajů použitých k ocenění reálnou hodnotou

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Určená k obchodování

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Dluhové cenné papíry	518	516	–	1 034
Deriváty	32	15 259	217	15 508
Celkem	550	15 775	217	16 542
31. 12. 2019				
Dluhové cenné papíry	2 392	–	–	2 392
Deriváty	35	9 159	112	9 306
Celkem	2 427	9 159	112	11 698

Povinně oceňovaná reálnou hodnotou

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry	–	277	263	540
Celkem	–	277	263	540
31. 12. 2019				
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry	–	–	487	487
Celkem	–	–	487	487

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Dluhové cenné papíry	18 006	2 441	64	20 511
Akcie	–	–	7	7
Celkem	18 006	2 441	71	20 518
31. 12. 2019				
Dluhové cenné papíry	19 829	3 281	65	23 175
Akcie	–	–	6	6
Celkem	19 829	3 281	71	23 181

Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Zajištění reálné hodnoty	–	2 425	–	2 425
Zajištění peněžních toků	–	7 960	–	7 960
Celkem	–	10 385	–	10 385
31. 12. 2019				
Zajištění reálné hodnoty	–	1 370	–	1 370
Zajištění peněžních toků	–	5 828	–	5 828
Celkem	–	7 198	–	7 198

Finanční závazky určené k obchodování

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Závazky z krátkých prodejů	2 115	–	–	2 115
Deriváty	–	14 473	224	14 697
Celkem	2 115	14 473	224	16 812
31. 12. 2019				
Závazky z krátkých prodejů	3 010	–	–	3 010
Deriváty	–	8 442	85	8 527
Celkem	3 010	8 442	85	11 537

Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Zajištění reálné hodnoty	–	745	–	745
Zajištění peněžních toků	–	6 710	–	6 710
Celkem	–	7 455	–	7 455
31. 12. 2019				
Zajištění reálné hodnoty	–	360	–	360
Zajištění peněžních toků	–	7 264	–	7 264
Celkem	–	7 624	–	7 624

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány ve své reálné hodnotě (reálná hodnota je vypočtena diskontováním budoucích peněžních toků za použití běžných tržních sazeb, ke kterým jsou přiřčeny kreditní přírůstky odvozené z interních ratingových kategorií jednotlivých klientů):

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
31. 12. 2020					
Finanční aktiva					
Úvěry a zápůjčky bankám	136 955	137 030	–	117 693	19 337
Úvěry a zápůjčky klientům	461 476	456 970	–	96 067	360 903
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	105 519	105 311	–	50 717	54 594
Závazky vůči klientům	425 147	424 922	–	590	424 332
Vydané dluhové cenné papíry	10 473	10 777	–	10 362	415

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
31. 12. 2019					
Finanční aktiva					
Úvěry a zápůjčky bankám	185 975	185 972	–	168 194	17 778
Úvěry a zápůjčky klientům	440 760	437 534	–	139 136	298 398
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	141 092	141 569	–	125 423	16 146
Závazky vůči klientům	414 953	414 960	–	1 758	413 202
Vydané dluhové cenné papíry	20 582	20 798	–	20 374	424

V roce 2020 a 2019 banka neevidovala ve finančních aktivech oceněných reálnou hodnotou žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

Banka v roce 2020 a 2019 nevidovala ve finančních závazcích oceněných reálnou hodnotou žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů		Fin. aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Nemovitosti oceňované reálnou hodnotou	Celkem
	Určená k obchodování	Neurčená k obchodování povinně v reálné hodnotě				
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2019	2 331	346	70	–	646	3 393
Zisky a ztráty z přecenění						
Ve výkazu o úplném výsledku	–	139	–	–	(24)	115
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	–	–
Nákupy	43	–	–	–	–	43
Prodeje/splatnost	(2 178)	–	–	–	(251)	(2 429)
Převody z/do ostatních úrovní	(122)	–	–	–	–	(122)
Ostatní	38	2	1	–	849	890
Konečný zůstatek k 31. 12. 2019	112	487	71	–	1 220	1 890
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:						115
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období						115

	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů		Fin. aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Nemovitosti oceňované reálnou hodnotou	Celkem
	Určená k obchodování	Neurčená k obchodování povinně v reálné hodnotě				
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2020	112	487	71	–	1 220	1 890
Zisky a ztráty z přecenění						
Ve výkazu o úplném výsledku	–	53	–	–	(12)	41
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	(12)	(12)
Nákupy	81	–	–	–	43	124
Prodeje/splatnost	–	–	–	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	63	(277)	–	–	–	(214)
Odpisy	n/a	n/a	n/a	n/a	(31)	(31)
Ostatní	(39)	–	–	–	12	(27)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2020	217	263	71	–	1 220	1 771
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:						41
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období						41

Následující tabulka uvádí převody finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

	Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování	Zajišťovací deriváty	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2019	1 304	–	1 304
Zisky a ztráty z přecenění			
Ve výkazu o úplném výsledku	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–
Vydání	30	–	30
Prodeje/splatnost	(1 173)	–	(1 173)
Převody z/do ostatních úrovní	(75)	–	(75)
Ostatní	(1)	–	(1)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2019	85	–	85
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:			–
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období			–

	Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování	Zajišťovací deriváty	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2020	85	–	85
Zisky a ztráty z přecenění			
Ve výkazu o úplném výsledku	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–
Vydání	87	–	87
Prodeje/splatnost	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	75	–	75
Ostatní	(23)	–	(23)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2020	224	–	224
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:			–
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období			–

38. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Skupina neprovádí zápočet finančních aktiv a finančních závazků.

Níže uvedené tabulky uvádějí aktiva, která jsou součástí dohod o zápočtech podle ujednání o řízení úvěrového rizika, jež jsou součástí dohod o derivátových rámcích, jako je ISDA apod. Tato aktiva jsou předmětem zápočtu (performance netting) a jsou součástí uzavření/vystoupení z pozice (close-out).

	Hrubá výše vykázaných finančních aktiv	Hrubá výše započtených finančních závazků	Čistá výše vykázaných finančních aktiv	Potenciální částky pro zápočet Finanční nástroje	Získané peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2020						
Deriváty	19 640	–	19 640	17 172	–	2 468
31. prosince 2019						
Deriváty	14 361	–	14 361	12 079	–	2 282

Finanční závazky, které jsou předmětem zápočtu, vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu a podobných ujednání:

	Hrubá výše vykázaných finančních závazků	Hrubá výše započtených finančních aktiv	Čistá výše vykázaných finančních závazků	Potenciální částky pro zápočet Finanční nástroje	Poskytnutý peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2020						
Deriváty	21 250	–	21 250	17 172	–	4 078
31. prosince 2019						
Deriváty	13 348	–	13 348	12 079	–	1 269

39. Následné události

Vedení skupiny nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky skupiny.

Skupina pečlivě sleduje aktuální vývoj Covid-19 a přijímá veškerá nezbytná opatření v souvislosti s aktuálním vývojem a vládními opatřeními.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem banky a schválena k vydání dne 16. března 2021.

Jménem představenstva byla účetní závěrka podepsána:



Jakub Dušilek, MBA
Předseda představenstva



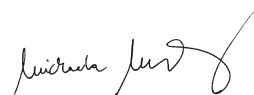
Massimo Francese
Člen představenstva

Osoba zodpovědná
za účetnictví



Lea Branecká

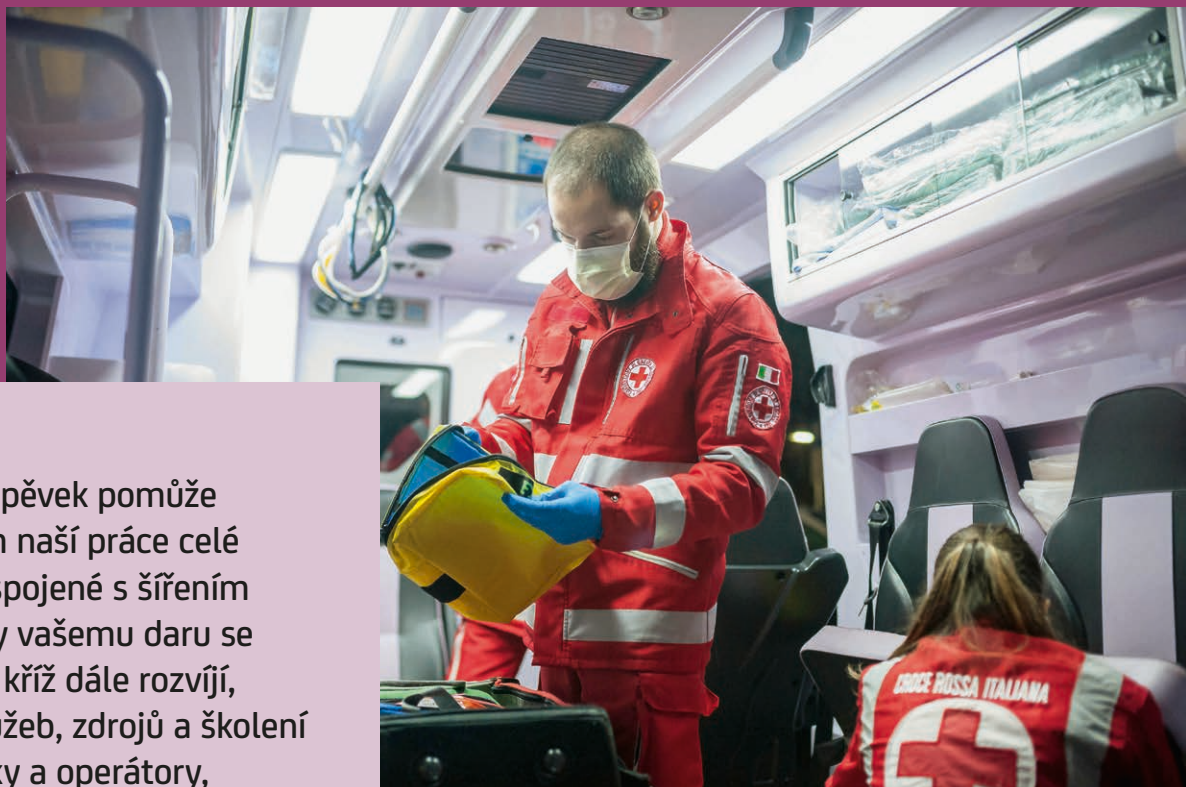
Osoba zodpovědná
za účetní závěrku



Michaela Mrštíková

Děláme to, co je správné! pro naše komunity

Skupina UniCredit je hrdá na podporu společnosti a komunit ve všech zemích, kde působíme: spustili jsme formální a neformální iniciativy s širokým záběrem dobrovolnických činností a darů, kdy naši zaměstnanci i klienti vybrali a věnovali dary v řádu mnoha milionů eur.



„Váš štědrý příspěvek pomůže prostřednictvím naší práce celé Itálii čelit krizi spojené s šířením koronaviru. Díky vašemu daru se italský Červený kříž dále rozvíjí, investuje do služeb, zdrojů a školení pro dobrovolníky a operátory, aby byli nablízku těm, kteří je potřebují nejvíce.“

Francesco Rocca
Prezident italského Červeného kříže

Individuální účetní závěrka

Individuální výkaz o úplném výsledku za rok 2020

	Bod	2020 mil. Kč	2019 mil. Kč
Úrokové výnosy, z toho:		13 007	17 138
– úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové sazby		12 217	16 813
Úrokové náklady		(2 302)	(3 885)
Čisté úrokové výnosy	(1)	10 705	13 253
Výnosy z poplatků a provizí		4 350	4 877
Náklady na poplatky a provize		(1 209)	(1 277)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	(2)	3 141	3 600
Výnosy z dividend	(3)	335	455
Čistý zisk/(ztráta) z obchodování	(4)	1 860	1 888
Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(5)	–	(12)
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu:	(6)	497	471
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		86	136
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		412	335
Finanční závazky		(1)	–
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	(7)	82	139
Povinně v reálné hodnotě		82	139
Provozní výnosy		16 620	19 794
Ztráty ze snížení hodnoty:	(8)	(2 157)	(1 128)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		(2 159)	(1 129)
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		2	1
Zisk nebo ztráta z modifikace		(57)	–
Správní náklady	(9)	(6 592)	(6 433)
Čisté rozpuštění/(tvorba) rezervy:	(27)	(654)	308
Úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky		(572)	371
Ostatní rezervy		(82)	(63)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku a aktiv z práva k užívání	(18)	(446)	(473)
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	(19)	(494)	(491)
Ostatní provozní výnosy a náklady	(10)	167	18
Provozní náklady		(8 019)	(7 071)
Čistý zisk/(ztráta) z majetku oceněného reálnou hodnotou	(18)	(1)	(1)
Zisk/(ztráta) z prodeje nefinančních aktiv		–	1
Výsledek hospodaření před zdaněním		6 386	11 595
Daň z příjmů	(28)	(1 224)	(2 162)
Výsledek hospodaření po zdanění		5 162	9 433
Položky, které nemohou být následně převedeny do výsledku hospodaření			
Fond z přecenění majetku oceněného reálnou hodnotou, z toho:		(11)	261
Změna reálné hodnoty		(3)	329
Převody do ostatních čistých položek vlastního kapitálu		(11)	n/a
Odložená daň		3	(68)
Položky, které mohou být následně převedeny do výsledku hospodaření			
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů v zajištění peněžních toků, z toho:		1 371	(1 000)
Změna reálné hodnoty		1 697	(1 238)
Přecenění převedené do výsledku hospodaření		–	–
Odložená daň		(326)	238
Fond z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, z toho:		(211)	(264)
Změna reálné hodnoty		64	(53)
Přecenění převedené do výsledku hospodaření		(326)	(224)
Odložená daň		51	13
Kurzové zisky z konsolidace zahraniční pobočky		424	(171)
Ostatní úplný výsledek po zdanění		1 573	(1 174)
Celkový úplný výsledek po zdanění		6 735	8 259

Příloha na stranách 125 až 201 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Individuální výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2020

	Bod	2020 mil. Kč	2019 mil. Kč
Aktiva			
Peníze a peněžní prostředky	(11)	4 072	4 633
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	(12)	17 082	12 185
Určená k obchodování		16 542	11 698
Povinně v reálné hodnotě		540	487
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(13)	20 518	23 181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:		583 094	613 747
Úvěry a zápůjčky bankám	(14)	136 930	185 944
Úvěry a zápůjčky klientům	(15)	446 164	427 803
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	(16)	10 398	7 199
Majetkové účasti	(17)	3 979	3 979
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	(18)	3 591	2 955
Nehmotný majetek	(19)	2 352	2 097
Daňové pohledávky, z toho:	(28)	1 332	853
Splatná daň		761	–
Odložená daň		571	853
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji		40	31
Ostatní aktiva	(20)	2 132	1 692
Aktiva celkem		648 590	672 552
Cizí zdroje			
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:		16 812	11 537
Určené k obchodování	(21)	16 812	11 537
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:		529 930	567 206
Závazky vůči bankám	(22)	94 950	132 031
Závazky vůči klientům	(23)	424 922	415 017
Vydané dluhové cenné papíry	(24)	10 058	20 158
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	(25)	7 465	7 624
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných instrumentů		1 636	1 096
Daňové závazky, z toho:	(28)	–	570
Splatná daň		–	570
Odložená daň		–	–
Ostatní pasiva	(26)	8 738	7 884
Rezervy na rizika a poplatky	(27)	1 470	869
Závazky celkem		566 051	596 786
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	(29)	8 755	8 755
Emisní ážio	(29)	3 495	3 495
Fondy z přecenění		1 312	(261)
Nerozdělený zisk a rezervní fondy	(31)	63 815	54 344
Zisk za účetní období		5 162	9 433
Vlastní kapitál celkem		82 539	75 766
Závazky a vlastní kapitál celkem		648 590	672 552

Příloha na stranách 125 až 201 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Individuální výkaz o peněžních tocích za rok 2020

	2020 mil. Kč	2019 mil. Kč
Zisk po zdanění	5 162	9 433
Úpravy o nepeněžní operace:		
Ztráty ze snížení hodnoty:	2 214	1 128
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 216	1 129
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	(2)	(1)
Přecenění finančních instrumentů	252	637
Čisté rezervy na rizika a poplatky:	654	(303)
Úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky	572	(371)
Ostatní čisté rezervy	82	68
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku a aktiv z práva k užívání	446	473
Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty nehmotného majetku	494	491
Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu:	113	113
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	113	113
Finanční závazky	–	–
Zisk/(ztráta) z prodeje nefinančních aktiv	–	(1)
Daně	1 224	2 162
Nerealizované kurzové zisky/(ztráty)	424	(171)
Ostatní nepeněžní změny	(3 178)	(3 448)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	7 805	10 514
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	(6 108)	(2 848)
Určená k obchodování	(6 133)	(2 846)
Povinně v reálné hodnotě	25	(2)
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	30 304	(12 002)
Úvěry a zápůjčky bankám	48 940	14 092
Úvěry a zápůjčky klientům	(18 636)	(26 094)
Ostatní aktiva	(115)	125
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	6 188	2 733
Určené k obchodování	6 188	2 733
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	(27 047)	7 918
Závazky vůči bankám	(36 960)	(32 109)
Závazky vůči klientům	9 913	40 027
Ostatní pasiva	756	(55)
Placená daň z příjmů	(2 306)	(1 953)
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	9 477	4 432
(Nákup)/prodej a splatnost finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a ostatních finančních aktiv	1 023	5 268
Peněžní příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	4	1
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(649)	(865)
Přijaté dividendy	5	5
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	383	4 409
Vyplacené dividendy	–	(6 070)
Finanční závazky v naběhlé hodnotě – vydané a splacené dluhové cenné papíry	(10 035)	(2 612)
(Platba) závazků z leasingu	(386)	(367)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	(10 421)	(9 049)
Peníze a peněžní prostředky na počátku období	4 633	4 841
Peníze a peněžní prostředky na konci období	4 072	4 633
Přijaté úroky	14 010	17 233
Placené úroky	(3 426)	(3 660)

Příloha na stranách 125 až 201 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok 2020

mli. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Fond z přecenění finančních aktiv			Nerozdělený zisk a rezervní fondy					Zisk za účetní období	Vlastní kapitál
			zajišťovacích instrumentů	oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	oceňovaných reálnou hodnotou	majetku oceňovaného reálnou hodnotou	kurzových zisků/(ztrát) ze zahr. pobočky	Rezervní fondy a ostatní kapitálové fondy	účelový rezervní fond	Nerozdělený zisk		
Zůstatek k 1. lednu 2019	8 755	3 495	204	828	n/a	(119)	3 372	12 423	35 701	8 923	73 582	
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům												
Rozdělení zisku za rok 2018								817	8 106	(8 923)	-	
Výplata dividendy									(6 070)		(6 070)	
Ostatní									(5)		(5)	
Celkový úplný výsledek za období												
Čistý zisk za období										9 433	9 433	
Ostatní celkem			(1 000)	(264)	261	(171)					(1 174)	
Zůstatek k 31. prosinci 2019	8 755	3 495	(796)	564	261	(290)	3 372	13 240	37 732	9 433	75 766	
Zůstatek k 1. lednu 2020	8 755	3 495	(796)	564	261	(290)	3 372	13 240	37 732	9 433	75 766	
Transakce s vlastníky společnosti, příspěvky od a výplaty vlastníkům												
Rozdělení zisku za rok 2019								1 231	8 202	(9 433)	-	
Výplata dividendy												
Ostatní									38		38	
Celkový úplný výsledek za období												
Čistý zisk za období			1 371	(211)	(11)	424				5 162	5 162	
Ostatní celkem											1 573	
Zůstatek k 31. prosinci 2020	8 755	3 495	575	353	250	134	3 372	14 471	45 972	5 162	82 539	

Příloha na stranách 125 až 201 je nedílnou součástí této účetní závěrky.

Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2020

I. Úvod

Základní informace

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

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

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

Sídlo společnosti:

Želetavská 1525/1
140 92, Praha 4 – Michle

Po uskutečnění přeshraniční fúze pokračuje banka v činnostech vykonávaných dříve společností UniCredit Bank Slovakia a.s. na území Slovenské republiky prostřednictvím své organizační složky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky.

Přeshraniční fúze byla realizována z důvodu vytvoření silnějšího subjektu schopného řídit obchodní činnosti jak na českém, tak na slovenském trhu, který přinese významné výhody pro skupinu UniCredit, neboť spojením vznikl subjekt, který může efektivněji sloužit zákazníkům a dosahovat vyšší rentability vzhledem k předpokládané úspoře nákladů a dynamickému růstu obchodní činnosti v obou zemích. Integrace umožnila využít synergických efektů na straně nákladů a výnosů a zároveň dosáhnout vyváženější kapitálové struktury a optimalizovaného řízení likvidity. Dále poskytla skupině UniCredit možnost snížit složitost organizační struktury a míru vynakládaného manažerského úsilí díky vytvoření jednoho lokálního manažerského týmu pro oba trhy.

Za účelem fúze banka zvýšila svůj základní kapitál. Část minoritních akcionářů UniCredit Bank Slovakia a.s., uplatnilo právo odprodat své akcie zanikající banky, ostatní využili právo za výměnu akcií za nově vydané akcie banky. Nástupnická banka převzala vlastní kapitál zanikající společnosti ve výši 11 611 mil. Kč a převedla ho do účelového rezervního fondu v měně EUR, který může být použit pouze k úhradě ztráty.

Předmět podnikání

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

Mezi hlavní aktivity banky patří:

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

II. Východiska pro sestavení individuální účetní závěrky

1. Prohlášení o shodě

Tato individuální účetní závěrka banky (dále také „účetní závěrka“) za rok 2020 se srovnávacími údaji za rok 2019 byla sestavena podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií dle nařízení Komise (ES) č. 1126/2008, ve znění pozdějších předpisů, včetně platných interpretací Výboru pro interpretace mezinárodního účetního výkaznictví („IFRIC“), dále jen „IFRS“.

Účel sestavení

Účelem sestavení účetní závěrky v České republice je dodržení zákona o účetnictví, č. 563/1991 Sb. Banka sestavuje účetní závěrku a výroční zprávu dle zvláštního nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Východiska pro sestavení účetní závěrky

Vydání této účetní závěrky bylo schváleno představenstvem. Účetní závěrka podléhá schválení valnou hromadou akcionářů.

Po posouzení možných dopadů Covid-19 na obchodní činnost banka vyhodnotila, že jí není znám žádný dopad, který by výrazně ovlivnil schopnost banky pokračovat v blízké budoucnosti ve své činnosti. Banka v roce 2020 dosáhla kladného hospodářského výsledku. Banka bude nadále sledovat možný dopad Covid-19 a přijme všechna nezbytná opatření, aby zmírnila dopady na banku, její zaměstnance a klienty.

Tato účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání banky v dohledné budoucnosti.

Individuální a konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019, výroční zpráva za rok 2019 a rozdělení zisku, nerozdělený zisk a stanovení odměn členům dozorčí rady za rok 2019 byly schváleny valnou hromadou mateřské společnosti dne 1. dubna 2020. Vzhledem k přetrvávajícím očekáváním a směnicím ČNB schválila valná hromada mateřské společnosti konaná dne 20. listopadu 2020 návrh na přerozdělení zisku za rok 2019 a rekapitalizaci dividendy v celkové výši 5 061 mil. Kč (přiděl do Nerozděleného zisku a Účelového rezervního fondu v eurech).

Účetní závěrka je sestavena na základě principu věčné a časové souvislosti, na jehož základě se transakce a další události účtují v okamžiku, kdy k nim došlo, a vykazují se v účetní závěrce období, ve kterém souvisejí, a na základě předpokladu nepřetržitého trvání.

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

Finanční výkazy jsou sestaveny na základě historických cen, s výjimkou finančních aktiv vykázaných do ostatního úplného

výsledku, derivátů, dalších finančních aktiv a závazků určených k obchodování a finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a nemovitostí využívaných k podnikání (které byly k 31. prosinci 2019 překlifikovány z modelu oceňování pořizovacími náklady na přeceňovací model), které se všechny oceňují reálnou hodnotou. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v oddíle III. Důležité účetní metody, bod 3. Principy ocenění reálnou hodnotou. Vykázaná aktiva a závazky, které jsou zajištěny proti riziku změn reálné hodnoty a za jiných okolností by nebyly oceňovány reálnou hodnotou, se přeceňují na reálnou hodnotu v rozsahu zajišťovaného rizika.

Regulatorní požadavky

Banka podléhá regulatorním požadavkům České národní banky, které zahrnují limity a další omezení týkající se minimální kapitálové přiměřenosti, rezerv na pokrytí úvěrového rizika, likvidity, úrokových sazeb a devizové pozice banky.

2. Cizí měna a přepočítání cizí měny

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

Transakce vyčíslené v cizí měně (tj. jiné než funkční) jsou přepočteny na funkční měnu devizovým kurzem vyhlášeným centrální bankou v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do funkční měny kurzem platným v den transakce. Nepeněžní položky oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na funkční měnu měnovými kurzy platnými k datu, kdy byla reálná hodnota stanovena. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázané ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků určených k obchodování“.

III. Důležité účetní metody

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

1. Finanční nástroje

Finanční nástroj je smlouva, na jejímž základě vzniká finanční aktivum pro jeden subjekt a finanční závazek nebo vlastní kapitál pro druhý subjekt.

Banka klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva oceňovaná naběhlou hodnotou („AC“),
- finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku („FVTOCI“),
- finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů („FVTPL“),
- finanční aktiva určená k obchodování („FVTPL“),
- finanční závazky oceňované naběhlou hodnotou („AC“),
- finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů („FVTPL“).

Banka na klasifikaci a oceňování finančních aktiv uplatnila přístup dle IFRS 9, který zohledňuje:

- obchodní model pro řízení finančních aktiv,
- charakteristiky smluvních peněžních toků z konkrétního finančního aktiva.

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

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

Cílem obchodního modelu může být držení finančních aktiv za účelem inkasování smluvních peněžních toků, i pokud došlo k prodeji některých finančních aktiv nebo se očekává, že k němu dojde.

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

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

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnují také investice do kapitálových nástrojů, pokud nejsou určené k obchodování a jsou tak označeny při prvotním zachycení.

Finanční aktivum se ocení *reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů*, pokud není oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo pokud je označeno jako FVTPL při prvotním zachycení.

Všechny finanční závazky banky, s výjimkou finančních závazků určených k obchodování, finančních závazků určených jako FVTPL při

prvotním zachycení a finančních závazků ze zajišťovacích derivátů, jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

a) Posouzení obchodních modelů

Obchodní model označuje způsob, jakým banka řídí svá finanční aktiva za účelem generování peněžních toků. Obchodní model určuje, zda budou peněžní toky důsledkem inkasa smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího.

Při posuzování vhodného obchodního modelu se zohledňují následující aspekty:

- jak se výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv určených v rámci tohoto modelu) hodnotí a vykazuje klíčovými členům vedení účetní jednotky,
- jaká jsou rizika ovlivňující výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv určených v rámci tohoto modelu) a jak se tato rizika řídí,
- jak jsou odměňováni členové vedení banky (tj. zda je odměna založena na reálné hodnotě spravovaných aktiv, nebo inkasovaných smluvních peněžních toků),
- frekvence, hodnota a načasování prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání ohledně budoucích prodejů,
- zda jsou prodeje a inkasování smluvních peněžních toků hlavní nebo vedlejší součástí obchodního modelu.

Obchodní model je určován na úrovni, která odráží způsob, jakým jsou skupiny finančních aktiv společně řízeny za účelem dosažení konkrétního obchodního cíle. Obchodní model banky nezávisí na záměrech vedení s jednotlivými nástroji, ale je určován na vyšší úrovni agregace.

Z posouzení obchodních modelů vzešly následující obchodní modely banky:

Obchodní model „held to collect“ („drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků“) zahrnuje bankovní knihu a byl přiřazen především úvěrovému portfoliu a portfoliu dluhových cenných papírů, které jsou drženy s úmyslem inkasovat smluvní peněžní toky.

Přestože je z objektivního hlediska cílem obchodního modelu držet finanční aktiva za účelem inkasování smluvních peněžních toků, nemusí účetní jednotka tyto nástroje držet až do splatnosti. Tímto obchodním modelem tedy může být držení úvěrů a dluhopisů s cílem inkasovat smluvní peněžní toky, i pokud dochází k omezeným prodejům finančních aktiv nebo se očekává, že k nim dojde v budoucnu.

Prodej je v souladu s obchodním modelem „held to collect“ v následujících situacích:

- prodeje jsou důsledkem zvýšení úvěrového rizika finančního aktiva,
- k prodejům dochází krátce před splatností finančního aktiva a výtěžek z prodeje se blíží inkasované hodnotě zbývajících smluvních peněžních toků,

- k prodejům dochází zřídka (přestože jsou významné), nebo jsou samostatně i dohromady nevýznamné (přestože jsou časté).

Obchodní model „held to collect and sell“ („drženo za účelem inkasa a prodeje“) zahrnuje bankovní knihu a byl přiřazen především:

- portfoliu dluhových cenných papírů, jejichž cíle je dosaženo inkasem smluvních peněžních toků i prodejem finančních aktiv; tyto se využívají především k řízení likvidity, úroků a doby trvání,
- kapitálovým nástrojům neodvolatelně označeným jako FVTOCI při prvotním zachycení.

Obchodní model „ostatní“ byl přiřazen finančním nástrojům (dluhovým cenným papírům, derivátům a kapitálovým nástrojům), které nejsou zařazeny do žádného z výše uvedených obchodních modelů a kde je hlavní strategií:

- obchodování:
 - realizovat peněžní toky prodejem aktiv nebo
 - aktivně řídit nástroje na základě reálné hodnoty za účelem realizování změn reálné hodnoty vyplývajících ze změn tržních faktorů, jako jsou výnosové křivky, úvěrová rozpětí atd.,
- řídit rizikově vážená aktiva nebo
- řízení likvidity a úrokové míry do jednoho roku.

b) Analýza charakteristik smluvních peněžních toků

Analýzu obchodního modelu v oblasti klasifikace finančních aktiv do nových kategorií podle IFRS 9 „Finanční nástroje“ doplňuje analýza smluvních peněžních toků – posouzení, zda ze smluvních podmínek finančního aktiva vyplývají finanční toky v konkrétních datech, které jsou výhradně platbami jistiny a úroků (tzv. „SPPI test“). Tato analýza je provedena pouze při prvotním zachycení nástroje v účetnictví.

Pro tyto účely je úrok definován jako protihodnota za časovou hodnotu peněz, úvěrové riziko spojené s jistinou do doby splatnosti a další základní rizika a náklady vyplývající z poskytnutí úvěru, jakož i ziskovou marži.

Tato analýza je provedena v případě úvěrových produktů na úrovni „vzorové smlouvy“ u standardizovaných produktů, nebo na úrovni jednotlivých smluv u úvěrů pro podniky přizpůsobených na míru. V případě cenných papírů se analýza provádí na úrovni ISIN především s využitím externího poskytovatele dat.

Modifikovaná časová hodnota peněz

Časová hodnota peněz je složka úroků, která zohledňuje plynutí času. Nebere v potaz další rizika (úvěrové riziko, likviditu atd.) nebo náklady (administrativní atd.) spojené s držením finančního aktiva.

V některých případech může být časová hodnota peněz modifikovaná (nedokonalá). K tomu dochází například v případech, kdy se úroková míra finančního aktiva periodicky mění v závislosti na tržních podmínkách, ale frekvence těchto změn neodpovídá splatnosti

naběhlého úroku. V takovém případě musí banka posoudit modifikaci a určit, zda smluvní toky nadále představují pouze platby jistiny a úroků, tj. že modifikační podmínky významně nemění smluvní peněžní toky ve srovnání s dokonalým srovnatelným nástrojem. Banka pro toto zhodnocení využívá srovnávací nástroj vyvinutý na úrovni skupiny UniCredit.

c) Vykazování a oceňování finančních aktiv

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

„*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě*“ se vykazují v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Kurzové rozdíly a ztráty ze snížení hodnoty jsou účtovány do hospodářského výsledku banky k datu sjednání obchodu.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se prvotně oceňují reálnou hodnotou, včetně transakčních nákladů. Po prvotním zachycení jsou tato finanční aktiva oceňována naběhlou hodnotou s využitím metody efektivní úrokové míry.

Efektivní úroková míra (EIR) je míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy za očekávanou dobu životnosti finančního aktiva nebo závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo zůstatkovou hodnotu závazku. EIR (a tedy i naběhlá hodnota finančního aktiva) zohledňuje transakční náklady, případné slevy nebo přírázky při pořízení finančního aktiva a další poplatky a náklady, které jsou nedílnou součástí EIR. Banka účtuje úrokový výnos pomocí efektivní úrokové míry po očekávanou dobu životnosti finančního aktiva v zůstatkové hodnotě.

U finančních nástrojů s pohyblivou úrokovou sazbou se efektivní úroková míra mění také periodicky v závislosti na změnách tržních úrokových sazeb.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě představují úvěry a závazky bankám, úvěry a závazky klientům a dluhové cenné papíry.

„*Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva*“ (tzv. *POCI*) jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním vykázání. Banka vyazuje *POCI*, pokud jsou úvěrově znehodnocenému dlužníkovi poskytnuty další peněžní prostředky nebo pokud restrukturalizace vyústí v „obnovenou schopnost čerpat stávající nevyužitě úrokové linky/přísliby“. V roce 2020 ani 2019 banka neidentifikovala žádná taková aktiva.

Aktiva *POCI* se oceňují naběhlou hodnotou pomocí úřevově modifikované EIR, která v sobě zahrnuje očekávaný dopad úřevového rizika. Při prvotním zachycení aktiva *POCI* nemají opravnou položku ke snížení hodnoty. Místo toho jsou do výpočtu úřevově modifikované EIR zahrnuty očekávané úřevové ztráty po dobu trvání aktiva. Při výpočtu úřevově modifikované EIR se do očekávaných peněžních

toků zahrnou budoucí očekávané úvěrové ztráty po dobu životnosti aktiva – tj. očekávané smluvní peněžní toky jsou sníženy o očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání aktiva. Při následném oceňování jsou očekávané úvěrové ztráty u aktiv POCl vždy oceňovány jako očekávané úvěrové ztráty po dobu trvání. Jako opravná položka ke ztrátě jsou však zaúčtovány pouze kumulativní změny v očekávaných úvěrových ztrátách po dobu trvání od prvotního vykazání, ne celková výše očekávaných úvěrových ztrát.

Úrokové výnosy z aktiv POCl jsou vypočítány pomocí úvěrově modifikované EIR použité na zůstatkovou hodnotu finančního aktiva.

Zisky a ztráty z finančních aktiv v naběhlé hodnotě jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku, když je finanční aktivum odúčtováno (v položce „Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“) nebo znehodnoceno (v položce „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“), a prostřednictvím odepisování v položce „Úrokové výnosy“ pomocí metody efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

„Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ se vykazují v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty aktiv jsou účtovány do ostatního úplného výsledku k datu sjednání obchodu; ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány k datu sjednání obchodu.

Finanční aktiva oceňovaná FVTOCl se prvotně oceňují reálnou hodnotou, včetně transakčních nákladů. Po prvotním zachycení jsou tato finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou.

Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány v ostatním úplném výsledku a stávají se položkou vlastního kapitálu „Fondy z přecenění“, s výjimkou očekávané úvěrové ztráty, která je vykázána ve výkazu o úplném výsledku jako „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“. V případě prodeje, převodu nebo jiného vyřazení finančních aktiv se kumulativní zisk nebo ztráta vykáže ve výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu: finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“. Úrokové výnosy z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „Úrokové výnosy“ pomocí metody efektivní úrokové míry.

Finanční aktiva oceňovaná FVTOCl zahrnují dluhové nástroje a kapitálové nástroje (označené jako FVTOCl při prvotním zachycení).

„Kapitálové nástroje označené jako FVTOCl při prvotním zachycení“ – při prvotním zachycení kapitálového nástroje, který není určen

k obchodování, se banka může neodvolatelně rozhodnout vykazovat následné změny v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku. K tomuto rozhodnutí dochází na základě individuálního posouzení jednotlivých investic a zahrnuje strategické zájmy. Následné změny reálné hodnoty z přecenění jsou po dobu životnosti kapitálového nástroje vykazovány v položce „Fondy z přecenění“. Při odúčtování tohoto nástroje se následné změny nevykazují ve výkazu o úplném výsledku. Po odúčtování investice jsou finální kumulativní změny reálné hodnoty převedeny do nerozděleného zisku.

Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Výnosy z dividend“ k datu oznámení dividendy.

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

„Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“ se vykazují v účetnictví banky od okamžiku vypořádání obchodu. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty aktiv jsou účtovány do hospodářského výsledku banky k datu sjednání obchodu.

Prvotní a následné ocenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů je v reálné hodnotě.

Finanční aktiva oceňovaná jako FVTPL zahrnují následující finanční aktiva:

- *určená k obchodování* (dluhové nástroje nebo deriváty),
- *povinné v reálné hodnotě*,
- *označené jako FVTPL při prvotním zachycení*.

„Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určená k obchodování“ zahrnují nástroje určené bankou především za účelem krátkodobého generování zisku. Tyto nástroje zahrnují investice do dluhových a kapitálových nástrojů, některých nakoupených pohledávek a derivátů, které nejsou zajišťovacími nástroji.

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo odkoupení nebo ze změny reálné hodnoty finančního aktiva určeného k obchodování jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“, včetně zisků a ztrát souvisejících s deriváty, které jsou spojené s aktivy nebo závazky označenými jako oceňované reálnou hodnotou. Úrokové výnosy z finančních aktiv určených k obchodování jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Úrokové výnosy“. Pokud reálná hodnota finančního nástroje klesne pod nulu, což se u derivátů může stát, je vykázána v položce „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“.

Veškeré nákupy a prodeje, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném předpisem nebo tržními zvyklostmi („obvyklé podmínky

vypořádání“) jsou vykázány jako *spotové transakce*. Transakce za obvyklých podmínek vypořádání / spotové transakce se vykazují k datu vypořádání, kterým je datum dodání finančního nástroje. Transakce, které nespĺňují kritéria obvyklých podmínek vypořádání, jsou považovány za deriváty.

Derivát je finanční nástroj nebo jiný kontrakt, který má všechny následující vlastnosti:

- jeho hodnota se mění v závislosti na změnách konkrétní úrokové sazby, ceny finančního nástroje, ceny komodity, směnného kurzu, indexu cen nebo sazeb, úvěrového hodnocení nebo úvěrového indexu nebo jiných proměnných (obvykle označovaných jako „podkladové“), za předpokladu, že případná nefinanční proměnná není specifická pro jednu ze smluvních stran,
- nevyžaduje počáteční čistou investici nebo vyžaduje počáteční čistou investici, která je nižší, než jaká by byla vyžadována u ostatních typů smluv, u nichž by se očekávala podobná reakce na změny tržních faktorů,
- je vypořádán k budoucímu datu (s výjimkou transakcí za obvyklých podmínek vypořádání).

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

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

Pokud dojde k oddělení vloženého derivátu, účtuje se o hostitelském nástroji dle jeho účetní klasifikace.

Deriváty se vykazují v účetnictví banky k datu sjednání obchodu.

Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, pokud je reálná hodnota kladná, a jako závazky, pokud je reálná hodnota záporná. Případné zisky nebo ztráty ze změn v reálné hodnotě aktiv jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku banky v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“ k datu sjednání obchodu.

Deriváty jsou klasifikovány jako deriváty určené k obchodování, pokud nespĺňují podmínky zajišťovacích nástrojů k účinnému zajištění. Postupy účtování o zajišťovacích derivátech jsou uvedeny v oddíle III. Důležité účetní metody, bod 4. Zajišťovací deriváty.

Finanční aktiva jsou klasifikována jako „*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: povinně v reálné hodnotě*“, pokud nespĺňují podmínky obchodního modelu nebo vlastnosti peněžních toků pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Do tohoto portfolia patří následující aktiva:

- dluhové nástroje, cenné papíry a úvěry, jejichž obchodní model není „held to collect“ ani „held to collect and sell“, ale které nejsou součástí obchodního portfolia,
- dluhové nástroje, cenné papíry a úvěry s peněžními toky, které nejsou pouze platbami jistiny a úroků,
- jednotky v investičních fondech,
- kapitálové nástroje neurčené k obchodování, u nichž banka neuplatňuje opci stanovenou standardem oceňování těchto nástrojů reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Zisky a ztráty z „*Finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: Povinně oceňovaná v reálné hodnotě*“, realizované i nerealizované, se vykazují v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“. Úrokové výnosy z finančních aktiv povinně v reálné hodnotě jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „*Úrokové výnosy*“.

„*Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: označená jako FVTPL*“ – banka má při prvotním zachycení možnost nederivátové aktivum nezvratně označit jako FVTPL, pokud tím eliminuje nebo výrazně sníží oceňovací nebo účtovací nesoulad, tj. účetní nesoulad, který by jinak vznikl při oceňování aktiv nebo závazků nebo vykazování zisků a ztrát z nich plynoucích na jiné bázi. V roce 2020 ani 2019 banka žádná taková aktiva neevidovala.

O těchto aktivech se účtuje jako o „*Finančních aktivech určených k obchodování*“, realizované i nerealizované zisky a ztráty se však vykazují v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“.

Úrokové výnosy z finančních aktiv označených jako FVTPL jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku jako „*Úrokové výnosy*“.

d) Modifikace a odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy práva ke smluvním peněžním tokům z daného finančního aktiva zaniknou nebo banka převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou.

Aktiva oceňovaná proti ostatnímu úplnému výsledku a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů,

kteřá byla prodána, jsou odúčtována ke dni vypořádání obchodu. Současne s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva.

Banka odúčtuje finanční aktivum, tzv. „derecognition accounting“, pokud jeho smluvní podmínky byly upraveny do takové míry, že související peněžní toky byly významně změněny. Nové finanční aktivum je klasifikováno na stupni 1 pro účely výpočtu ECL, pokud není úvěrově znehodnoceno – v takovém případě je klasifikováno jako POCI.

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

- změna měny úvěru,
- změna dlužníka,
- změna způsobující nesplnění SPPI testu,
- změna z obchodních důvodů (například prodloužení splatnosti, změna úrokové sazby).

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

- současnou hodnotou modifikovaných očekávaných peněžních toků (bez zohlednění úvěrových ztrát) diskontovaných původní EIR a
- současnou hrubou účetní hodnotou.

Tento rozdíl je zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z modifikace“.

Změny smluvních peněžních toků z důvodu poskytnutí úlevy, tzv. „forbearance measure“ (kromě změny dlužníka, změny měny úvěru a změny způsobující nesplnění SPPI testu, který by byl proveden k datu modifikace), jsou považovány za změny, které neovlivňují související peněžní toky podstatným způsobem.

e) Odpisy

Banka odepisuje finanční aktivum nebo jeho část, pokud důvodně neočekává, že by zpětně získala příslušné smluvní peněžní toky (ze samotné pohledávky nebo ze zajištění). Při provádění odpisu se hrubá účetní hodnota aktiva sníží spolu se související opravnou položkou na ztrátu. Přímé odpisy a případné částky získané z vymáhání již odepsaných úvěrů se vykazují v řádku „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“.

Pohledávka je odepsána, pokud:

- očekávané náklady na její vymáhání překračují očekávanou vymoženou částku;
- veškeré zajištění bylo realizováno a nedá se očekávat další plnění;
- jde o nesplácenou nezajištěnou pohledávku, u které nedošlo k plnění v posledních 36 měsících a během toho období nedošlo k zahájení právních kroků;

- došlo k ukončení úpadku proti dlužníkovi vzhledem k nedostatku aktiv nebo po splnění rozhodnutí o harmonogramu;
- došlo k rozpuštění právního subjektu bez právního nástupce (např. likvidace) nebo úmrtí fyzické osoby, kde již došlo k částečnému uspokojení pohledávky nebo k uspokojení nemůže vůbec dojít.

Odepsaná finanční aktiva, která jsou předmětem dalšího vymáhání, jsou vykazována podrozvahově. Pokud banka po odepsání finančního aktiva od klienta inkasuje další částky, jsou dodatečně zpětně získané částky vykazány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“.

f) Účtování, oceňování a odúčtování finančních závazků

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ obsahují finanční nástroje (jiné než závazky určené k obchodování nebo ty označené jako oceňované reálnou hodnotou) představující různé formy financování třetími stranami. Finanční závazky v naběhlé hodnotě zahrnují závazky vůči bankám, závazky vůči klientům a vydané dluhové cenné papíry.

Tyto finanční závazky se vykazují k datu vypořádání prvotně v reálné hodnotě, kterou je obvykle obdržená protihodnota snížená o transakční náklady přímo související s finančním závazkem. Následně jsou tyto nástroje oceňovány naběhlou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové míry. Tyto úroky jsou vykazány v položce „Úrokové náklady“.

„Vydané dluhové cenné papíry“ jsou vykazány bez zpětně odkoupených cenných papírů, rozdíl mezi účetní hodnotou závazku a částkou zaplacenou za jeho koupi je vykázán ve výkazu o úplném výsledku v řádku „Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo zpětného odkupu: finanční závazky“. Následný prodej Emitentem nakoupených cenných papírů je považován za novou emisi, která nevede k ziskům nebo ztrátám.

Položka „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“ zahrnuje finanční závazky určené k obchodování a finanční závazky označené jako FVTPL při prvotním zachycení. Související úroky jsou vykazány v položce „Úrokové náklady“.

„Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“ zahrnují finanční nástroje určené bankou primárně za účelem krátkodobého generování zisků. Tyto nástroje zahrnují krátké prodeje a deriváty, které nejsou určené jako zajišťovací nástroje. Závazek z krátkého prodeje představuje závazek dodat finanční aktiva, která si prodávající vypůjčil, aby mohl vypořádat krátký prodej. Ke krátkému prodeji dochází v případě, že skupina prodá finanční aktiva, která ještě nevlastní.

„Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“, včetně derivátů, jsou oceňované

reálnou hodnotou k datu prvotního zachycení i ke každému datu vykázání po prvotním zachycení transakce.

Zisk nebo ztráta z prodeje nebo zpětného odkupu nebo ze změny reálné hodnoty finančního závazku určeného k obchodování se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“.

„Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: označené jako FVTPL“ – finanční závazky, stejně jako finanční aktiva, mohou být dle IFRS 9 „Finanční nástroje“ při prvotním zachycení rovněž oceněny reálnou hodnotou, za předpokladu, že:

- toto rozhodnutí poskytne více relevantních informací, protože:
 - vylučuje nebo významně omezuje oceňovací nebo účetní nesoulad, který by mohl jinak vzniknout při oceňování aktiv nebo závazků nebo zaúčtování příslušných zisků a ztrát na jiném základě, nebo
 - skupina finančních závazků nebo finančních aktiv a finančních závazků je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií a informace o této skupině jsou na tomto základě interně předávány klíčovými řídicím zaměstnancům banky.
- smlouva obsahuje jeden nebo více vložených derivátů a hostitelská smlouva není aktivem, který spadá do rozsahu působnosti IFRS 9 „Finanční nástroje“, banka může zařadit celou hybridní smlouvu do této kategorie kromě případů, kdy:
 - vložený derivát nemění významně peněžní toky, které by jinak byly smlouvou požadovány, nebo
 - při prvním posouzení podobného hybridního nástroje je na první pohled patrné, že vyčlenění vloženého derivátu není povoleno.
- finanční závazek, který vzniká, když převod finančního aktiva nespĺňuje podmínky pro odúčtování, nebo pokud se na něj vztahuje metoda přetrvávající angažovanosti.

Tato kategorie může rovněž zahrnovat finanční závazky představované hybridními (kombinovanými) nástroji, které obsahují vložené deriváty, které by jinak měly být odděleny od hostitelské smlouvy.

Finanční závazky vykázané v této kategorii jsou oceňovány reálnou hodnotou při prvotním zachycení a po celou dobu života transakce. Změny reálné hodnoty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami úvěrového rizika těchto finančních závazků (tzv. vlastní úvěrové riziko). V tomto scénáři jsou změny reálné hodnoty vykazovány v položce „Fondy z přecenění“ související s ostatním úplným výsledkem. Za předpokladu, že tento způsob účtování nevede

k nesouladu vyplývajícímu z uplatnění různých metod oceňování aktiv a závazků a souvisejících zisků a ztrát – v takovém případě jsou změny z reálné hodnoty vyplývající ze změn úvěrového rizika také vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů“.

V roce 2020 ani 2019 banka takové závazky neevidovala.

Skupina odstraní finanční závazek (nebo část finančního závazku) z výkazu o finanční pozici pouze tehdy, pokud je vypořádaný – tedy když je závazek uvedený ve smlouvě splněný, zrušený nebo zaniklý.

g) Reklasifikace finančních nástrojů

Finanční nástroje nejsou reklasifikovány po prvotním zaúčtování, s výjimkou reklasifikace v účetním období po změně v rámci daného obchodního modelu.

Očekává se, že k reklasifikacím bude docházet velmi zřídka. Takové změny musí být schváleny klíčovými vedoucími pracovníky banky v důsledku externích nebo interních změn a musí být významné pro provoz banky a prokazatelné externím subjektům.

Následující externí nebo interní změny mohou vést ke změně obchodního modelu:

- změny v zákonech a předpisech týkající se některých aktiv, které jednotku nutí přehodnotit obchodní model,
- změny ve strategii týkající se třídy některého aktiva, jeho zeměpisného určení, typu produktu,
- podnikové kombinace, které jednotku vedou k přehodnocení jejího obchodního modelu týkajícího se některých finančních aktiv,
- banka začíná vykonávat činnost, která je významná pro její provoz, nebo její výkon ukončuje.

Následující změny se nepovažují za změny obchodního modelu:

- změna v záměru týkající se konkrétních finančních aktiv (i v případě významných změn tržních podmínek),
- dočasné vymizení konkrétního trhu pro dané finanční aktivum, nebo
- převod finančních aktiv mezi částmi jednotky s různými obchodními modely.

Případné reklasifikace banka aplikuje prospektivně, takže neupravuje dříve vykázané zisky, ztráty (včetně zisků a ztrát ze snížení hodnoty) ani úroky.

Investice do kapitálových nástrojů označených jako FVTOCI při prvotním zachycení a finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která jsou označena jako FVTPL, nemohou být reklasifikovány, jelikož rozhodnutí o označení je nezvratné.

h) Zisk/ztráta prvního dne

V případě, že je transakční cena odlišná od reálné hodnoty finančního aktiva či finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou v den prvotního zachycení, je rozdíl mezi těmito hodnotami (zisk nebo ztráta) vykázán ve výkazu o úplném výsledku s výjimkou ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3. Skupina zpravidla neprovádí transakce tohoto typu Zisk/ztráta prvního dne.

2. Snížení hodnoty finančních nástrojů

Banka vykazuje ztráty ze snížení hodnoty u svých dluhových finančních nástrojů vyjma těch, které jsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou proti účtům nákladů a výnosů, dále u svých pohledávek z leasingu a podrozvahových úvěrových rizikových expozic plynoucích z finančních záruk a úvěrových příslibů. Snížení hodnoty vychází z odhadu očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění zohledňuje:

- objektivní a pravděpodobnostně váženou částku, která je stanovena po vyhodnocení řady možných výsledků,
- časovou hodnotu peněz a
- vhodné podpůrné informace týkající se minulých událostí, současných podmínek a prognóz ohledně budoucí ekonomické situace, které lze získat k datu účetní závěrky bez nutnosti nepřiměřeně vysokých nákladů nebo úsilí.

Pro účely vykazování a tvorby opravných položek banka v souladu s IFRS 9 „Finanční nástroje“ používá třístupňový model, který zohledňuje změny úvěrového rizika od prvotního zaúčtování (tzv. „staging“):

- Do stupně 1 se řadí finanční aktiva, u nichž nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zachycení, a aktiva s nízkým úvěrovým rizikem k datu účetní závěrky. Pro tato finanční aktiva se účtují 12měsíční očekávané úvěrové ztráty (resp. kratší v závislosti na splatnosti nástroje). Úrokový výnos se vypočítá z hrubé účetní hodnoty aktiv za použití efektivní úrokové míry.
 - Do stupně 2 patří úvěrové expozice, které jsou splácené, ale u nichž došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu trvání. Úrokový výnos se vypočítá na základě hrubé účetní hodnoty aktiv.
 - Do úrovně 3 patří zhoršené úvěrové expozice. Pro tato finanční aktiva se účtují očekávané úvěrové ztráty za celou dobu trvání. Úrokový výnos se vypočítá na základě čisté účetní hodnoty aktiv.
- Do této kategorie jsou přiřazeny pohledávky se selháním.

Modely snížení hodnoty se upravují tak, aby byly v souladu s účetními požadavky v IFRS 9 „Finanční nástroje“, jakož i s „Pokyny pro řízení úvěrových rizik úvěrových institucí a účtování o očekávaných úvěrových ztrátách“ vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví.

Do výpočtu očekávaných úvěrových ztrát se zahrnují finanční aktiva v naběhlé hodnotě a příslušné podrozvahové expozice (jako např. úvěrové přísliby a smlouvy o finanční záruce), všechna aktiva s úvěrovou expozicí oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku a pohledávky z leasingu.

Skupina provedla úpravy výpočtů parametrů pravděpodobnosti selhání (Probability of Default – PD), ztráty při selhání (Loss Given Default – LGD) a expozice v případě selhání (Exposure At Default – EAD), které se využívají pro regulační reportingové účely (regulace Basel III) ke stanovení očekávané úvěrové ztráty (Expected Credit Loss – ECL), a byl vyvinut nový model, pomocí něhož se hodnotí přiřazení aktiv bez snížení hodnoty do stupně 1 a stupně 2 na úrovni jednotlivých úvěrů.

Hlavním rozdílem mezi těmito dvěma stupni je časový horizont pro výpočet ECL.

V případě LGD a EAD se aplikují specifické úpravy výpočtu u parametrů, které již byly vypočítány pro „regulační“ účely, a to z důvodu různých požadavků regulační a účetní metodiky, aby byla zajištěna konzistentnost s požadavky standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“. Účelem hlavních úprav je:

- odstranit konzervatismus vyžadovaný pouze pro regulační účely,
- zavést úpravu kalibrace rizikových parametrů na aktuální („point in time“) odhady místo kalibrace na celý hospodářský cyklus („through the cycle“) zakotvené v regulačních parametrech,
- zahrnout informace o budoucím očekávaném vývoji (forward looking adjustments),
- odhadnout parametry v několikaletém horizontu (pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání).

Co se týče pravděpodobnosti selhání, pro každý hlavní segment klientů byly vyvinuty samostatné křivky pravděpodobnosti selhání za dobu trvání založené na kumulované míře selhání a kalibrované tak, aby zohledňovaly aktuální („point in time“) a očekávanou budoucí míru selhání portfolia.

Očekávaná úvěrová ztráta odvozená z těchto upravených parametrů je stanovena tak, aby taktéž zohledňovala makroekonomické prognózy budoucího vývoje.

Klíčovým aspektem odvozeným z nového modelu při stanovení konečné očekávané úvěrové ztráty (ECL) je model přiřazování do stupňů, jenž alokuje úvěrové transakce mezi stupeň 1 a 2 (stupeň 3 odpovídá znehodnoceným aktivům), kde stupeň 1 zahrnuje především (i) nově vzniklé expozice, (ii) expozice „bez významného zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování“ nebo (iii) expozice s „nízkým úvěrovým rizikem“ k datu účetní závěrky.

Hodnocení přiřazení do stupně 2 zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů. Mezi hlavní faktory patří:

- relativní srovnání mezi pravděpodobností selhání při porovnání a ke každému datu účetní závěrky vypočítaných pomocí interních modelů na úrovni jednotlivé transakce, kde limitní hodnoty zahrnují všechny klíčové proměnné každé transakce, které by mohly ovlivnit očekávání banky ohledně změn pravděpodobnosti selhání

v čase (např. doba od pořízení, splatnost, míra pravděpodobnosti selhání při pořízení atd.). Tímto postupem se posuzuje, zda došlo k významnému snížení úvěrové kvality od prvotního zaúčtování),

- absolutní faktory, jako např. limitní hodnoty vyžadované předpisy (tj. 30 dní po splatnosti),
- další faktory s interní relevancí (např. nové klasifikace do pohledávek s úlevou).

Banka uplatňuje definici „selhání klienta/dlužníka“ podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. Selhání dlužníka především zahrnuje situace, kdy:

- a. je dlužník v prodlení nejméně s jednou splátkou jistiny nebo souvisejících úroků u kteréhokoliv ze svých závazků vůči bance po více než 90 dnů a/nebo
- b. je pravděpodobné, že dlužník nebude schopen uhradit své závazky včas a v plné výši, aniž by banka byla nucena realizovat zajištění.

Obvyklé případy, kdy dlužník nebude schopen uhradit své závazky:

- změny smluvních peněžních toků z důvodu poskytnutí úlevy dlužníkovi („forbearance measure“),
- úvěr byl restrukturalizován nebo jeho splátky byly odloženy na delší dobu,
- dlužník se dopustil úvěrového podvodu nebo porušil finanční závazky plynoucí z úvěru,
- dlužník zemřel nebo je v insolventi,
- je pravděpodobné, že dlužník vstoupí do insolvence nebo bude provedena právní restrukturalizace jeho závazků apod.

Od 1. ledna 2021 vstoupila v platnost aktualizovaná definice „selhání klienta/dlužníka“. Další podrobnosti jsou uvedeny v oddíle IV. Hlavní účetní úsudky, odhady a předpoklady.

V tomto hodnocení jsou rovněž zvažovány očekávané scénáře prodeje aktiv, neboť strategie řízení aktiv se selháním UniCredit Bank předpokládá dosažení návratnosti aktiv se selháním také prostřednictvím jejich prodeje.

Při stanovení rozsahu znehodnocených aktiv byla použita současná definice selhání uplatňovaná ve skupině UniCredit, která zahrnuje některé klíčové principy zakotvené v pokynech pro definici selhání vydaných orgánem EBA, např. posouzení snížení hodnoty nebo selhání posouzením celkové expozice daného dlužníka (tzv. debtor approach).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zahrnují především úvěry a zápůjčky bankám, úvěry a zápůjčky klientům a pohledávky z obchodního styku a jsou vykazovány v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty snižují účetní hodnotu individuálně posuzovaných finančních aktiv v naběhlé hodnotě

na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota finančních aktiv v naběhlé hodnotě se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou finančního nástroje.

Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami (v návaznosti na segment / ratingový model) jsou stanoveny na základě historických ztrát s přihlédnutím k očekávanému makroekonomickému vývoji (kolektivně posuzovaná finanční aktiva). Na základě těchto informací je vypočtena očekávaná ztráta k datu účetní závěrky.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Snížení hodnoty dluhových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku ve výši očekávané úvěrové ztráty je zachyceno ve výkazu o úplném výsledku v položce „Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv“. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se ztráty ze snížení hodnoty nevykazují.

Pohledávky z obchodního styku

Snížení hodnoty pohledávek z obchodního styku se vypočítá pomocí zjednodušeného přístupu na základě počtu dní po splatnosti.

Další informace týkající se řízení úvěrového rizika jsou uvedeny v oddíle V. Doplnující informace, bod 35 b).

Úvěrové přísliby a finanční záruky

Podle IFRS 9 „Finanční nástroje“ se požadavky na snížení hodnoty rovněž vztahují na úvěrové přísliby a finanční záruky neuvedené ve výkazu o finanční pozici. Na základě výhledu do budoucna banka posuzuje očekávané úvěrové ztráty spojené s expozicí vyplývající z úvěrových příslibů a ze smluv o finančních zárukách.

Při odhadu očekávané úvěrové ztráty po dobu životnosti v případě nevyčerpaných úvěrových příslibů banka odhadne očekávanou část úvěrového příslibu, která bude vyčerpána po dobu očekávané životnosti úvěru. Očekávaná úvěrová ztráta pak závisí na současné hodnotě očekávaných deficitů v peněžních tocích, pokud je úvěr vyčerpán, a to na základě pravděpodobnostně vážených scénářů.

V případě finančních záruk banka odhaduje očekávané úvěrové ztráty na základě současné hodnoty očekávaných plateb, které se provádějí s cílem poskytnout držiteli kompenzaci za úvěrové ztráty, které mu vzniknou. Výpočet se provede na základě pravděpodobnostně vážených scénářů.

Očekávané úvěrové ztráty související s úvěrovými přísliby a smlouvami o finančních zárukách se uvádějí ve výkazu o finanční pozici v položce „Rezervy na rizika a poplatky“ a ve výkazu o úplném výsledku v položce

„Čisté rezervy na rizika a poplatky: úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky“.

Dopady Covid-19 na úvěrové riziko a snížení hodnoty finančních nástrojů jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35 b).

3. Principy ocenění reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni účetní závěrky na aktivním trhu. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota nástroje se stanoví pomocí oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků, která maximalizuje pozorovatelné tržní vstupy a minimalizuje ty, které jsou nepozorovatelné.

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

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení smlouvy k datu účetní závěrky s ohledem na současné podmínky na trhu a stávající úvěrové riziko u protistran a u banky.

Ocenění dluhopisů v portfoliu banky je prováděno na denní bázi pomocí dostupných tržních sazeb kotovaných účastníky trhu prostřednictvím služeb Bloomberg. Pro každý z dluhopisů je vybírána skupina kontributorů, kteří poskytují hodnověrné a pravidelné ocenění dluhopisu. Z jednotlivých kontribucí a diskontních křivek je zároveň dopočítáván kreditní spread dluhopisu.

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

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

- dojde k obnovení tržních kotací,
- na základě porovnání kreditních spreadů obdobných dluhopisů je upraven kreditní spread konkrétního dluhopisu,

- banka dostane jiný signál pro změnu použitého kreditního spreadu,
- dojde ke změně kreditního ratingu Emitenta (změna ratingu externího/interního, signály z trhu o zhoršující se bonitě),
- dojde k výraznému zhoršení likvidity konkrétního cenného papíru.

Následně banka provede ocenění zahrnující nové aspekty tržní ceny včetně posouzení možných ztrát ze snížení hodnoty (viz oddíl III. Důležité účetní metody, bod 2. Snížení hodnoty, konkrétně snížení hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku).

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

Finanční aktiva a finanční závazky jsou klasifikovány do úrovně reálné hodnoty podle kvality vstupů použitých při jejich ocenění. Jednotlivé úrovně kvality vstupů a odvozené i kategorie finančních aktiv jsou definovány takto:

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

V každém účetním období banka posuzuje přiřazení jednotlivých nástrojů do příslušné úrovně reálné hodnoty a v případě potřeby nástroje reklasifikuje na základě skutečností, které existují ke konci účetního období.

Úpravy reálných hodnot (fair value adjustments)

Úprava reálné hodnoty se definuje jako částka, která se připočte k tržní kotaci střed (mid price) nebo k teoretické ceně generované modelem ocenění s cílem získat reálnou hodnotu dané pozice. Účelem úpravy reálné hodnoty je tedy zajistit, aby reálná hodnota reflektovala skutečnou výstupní cenu příslušné pozice ve finančním nástroji.

Níže je uveden seznam úprav:

- credit valuation adjustment (CVA)/debt valuation adjustment (DVA),
- riziko modelu,
- náklady na vystoupení z pozice / uzavření pozice (close-out),
- ostatní úpravy.

Credit/Debt valuation adjustment (CVA/DVA)

Úpravy CVA/DVA jsou zohledněny v ocenění derivátů tak, aby se reflektoval dopad úvěrového rizika protistrany na reálnou hodnotu (v případě CVA) a vlastního úvěrového rizika banky (v případě DVA).

Banka používá metodologii CVA/DVA založenou na následujících vstupech/předpokladech – tzv. simulační přístup:

- nové produkty, které lze ocenit, jsou automaticky zahrnuty do úprav CVA,
- používá se bilaterální úprava CVA,
- expozice v selhání (EAD) se odvozuje pomocí simulačních technik – bere se v úvahu celé portfolio obchodů uzavřených s danou protistranou včetně prostředků řízení úvěrového rizika, jako např. možnost kompenzace (netting) a kolaterálu (tj. finanční prostředky a kolaterál složené na margin účtech) dohodnuté s touto protistranou,
- pravděpodobnost selhání (PD) – přesný výpočet expozice vůči protistraně
 - implikovaná na základě současných tržních default rate ukazatelů, které byly získány ze swapů úvěrového selhání (CDS),
 - přednostně se využívají single name CDS, bude-li to možné. Pokud nejsou k dispozici, využívají se přibližné hodnoty odvozené ze sektorové křivky kreditního spreadu (na základě interního ratingu a sektoru).

Funding Cost and Benefit Adjustment (FCA/FBA)

FundVA označuje součet Funding Cost Adjustment (FCA) a Funding Benefit Adjustment (FBA), které zohledňují náklady a výnosy související s očekávaným budoucím financováním v případě derivátů, které nejsou plně zajištěny. Většina materiálních kontributorů jsou in-the-money (ITM) transakce s nezajištěnými protistranami.

FVA metodologie banky vychází z následujících vstupních veličin:

- profily kladných a záporných expozic odvozené z rizikově neutrální (risk neutral) varianty interního modelu úvěrového rizika protistrany,
- struktura pravděpodobnosti selhání (PD) implikovaná současnými sazbami selhání na trhu získaná ze swapů úvěrového selhání (CDS),
- křivka rozpětí financování (funding spread curve), která představuje průměrnou přírůžku nad tržní úrokovou sazbu, za kterou si na trhu půjčují u obdobných finančních skupin, jako je UniCredit.

Riziko modelů

Finanční modely se používají pro ocenění finančních nástrojů, pokud nejsou k dispozici přímé tržní kotace. Riziko modelů obecně označuje možnost, že ocenění finančního nástroje je citlivé na výběr modelu. Stejný finanční nástroj je možné ocenit pomocí alternativních modelů, které by mohly poskytnout odlišné výsledky. Úprava reálné hodnoty o riziko modelu označuje riziko, že skutečná reálná hodnota nástroje se liší od hodnoty stanovené podle modelu.

Náklady na vystoupení z pozice / uzavření pozice (close-out)

Banka oceňuje implicitní náklady na uzavření (agregované) obchodní pozice. Krátkou pozici lze uzavřít dlouhou pozicí a naopak, případně uzavřením nové transakce (nebo několika transakcí), která kompenzuje (zajišťuje) otevřenou pozici. Náklady na uzavření pozice se zpravidla odvozují od rozpětí „bid/ask“ pozorovatelného na trhu. Počítá se s tím, že pozice je oceněna ve střední hladině, avšak lze ji zavřít pouze za kotaci „bid“ nebo „ask“. Úprava není potřeba, pokud je pozice oceňována kotací „bid“ nebo „ask“ a již představuje výstupní cenu. Navíc úprava o náklady na uzavření pozice je aplikována na NAV v případě, že existují poplatky vztahující se k výstupu z pozice v cenných papírech kolektivního investování.

Ostatní úpravy

Bylo by třeba zohlednit ostatní úpravy reálné hodnoty, které nejsou zahrnuty v předchozích kategoriích, aby se sjednotilo stanovení současné výstupní ceny podle úrovně likvidity na trhu, a oceňovací parametry, např. úprava kapitálových cen, jejichž kotace na trhu nepředstavuje efektivní výstupní cenu.

Informace o reálné hodnotě jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 37. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků.

4. Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Kladná reálná hodnota se vykazuje v položce „Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“, záporná reálná hodnota v položce „Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů“. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií banky v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho životnosti vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění předpovídaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V oblasti zajišťovacího účetnictví banka dále využila možnosti zakotvené ve standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“ nadále uplatňovat stávající požadavky na zajišťovací účetnictví podle standardu IAS 39 „Finanční nástroje: účtování a oceňování“.

V případě, že derivát zajišťuje expozici vůči změnám reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných pevných závazků, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto přecenění úročené

zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou uvedeny ve výkazu o úplném v položce „Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot“. Realizované úrokové výnosy a náklady jsou vykázány na netto bázi v položce „Úrokové výnosy“ nebo položce „Úrokové náklady“.

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

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

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale stále se očekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykazovaná v ostatním úplném výsledku zůstane zachycena ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se již neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta dříve vykázaná v ostatním úplném výsledku se zaúčtuje neprodleně ve výkazu o úplném výsledku.

„*Makro zajištění*“ – IAS 39 umožňuje, aby položka oceněná reálnou hodnotou a zajištěná vůči fluktuacím úrokové sazby mohla zahrnovat nejenom jednotlivé aktivum nebo závazek, ale rovněž měnovou pozici obsaženou v řadě finančních aktiv nebo závazků (nebo jejich částí). Proto tedy lze použít skupinu derivátů ke kompenzaci fluktuací reálné hodnoty v zajištěných položkách, k nimž dochází v důsledku změn tržních sazeb.

Banka aplikuje makro zajištění na některé finanční závazky. Čisté změny (zisky nebo ztráty) reálné hodnoty makro zajištěných závazků přiřaditelných k zajišťovanému riziku se vykazují v závazcích v položce „Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných instrumentů“ a ve výkazu o úplném výsledku kompenzují položku „Čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot“.

5. Repo operace a reverzní repo operace

Cenné papíry prodané na základě smlouvy o zpětném odkupu ke stanovenému budoucímu datu se rovněž označují jako „repo operace“ nebo „repo smlouvy“. Cenné papíry prodané v rámci těchto transakcí se z výkazu o finanční pozici neodúčtují, protože si banka ponechává v podstatě všechna rizika a užítky vyplývající z jejich vlastnictví, a to díky tomu, že cenné papíry jsou zpětně odkoupeny za pevně stanovenou cenu, když je repo operace ukončena. Finanční

aktiva převedená jiné protistraně na základě repo transakce se oceňují v souladu s příslušnou účetní metodou vztahující se na dané finanční aktivum.

Cenné papíry prodané na základě repo operace se vykazují v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ nebo v položce „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určená k obchodování“. Ziskový úvěr včetně příslušenství se vykazují v položce „Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči bankám“ nebo v položce „Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči klientům“.

Dluhové cenné nástroje koupené na základě smluv o prodeji a zpětném odkupu ke stanovenému budoucímu datu, které se rovněž označují jako „reverzní repo operace“, nejsou uvedeny ve výkazu o finanční pozici banky, ale vykazují se v podrozvahové evidenci. Zaplacená protihodnota (poskytnutý úvěr), včetně příslušenství, se vykazují v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky bankám“ nebo v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům“.

Rozdíl mezi prodejní protihodnotou a protihodnotou v případě zpětného odkupu se v rámci repo i reverzních repo operací časově rozlišuje po dobu transakce pomocí efektivní úrokové sazby a zachycuje se ve výkazu o úplném výsledku v položce „Úrokové výnosy“ nebo „Úrokové náklady“.

V případě prodeje cenného papíru získaného v rámci reverzní repo operace banka odúčtuje z rozvahy pořízené cenné papíry a ve výkazu o finanční pozici zachycuje závazek z „krátkého prodeje“, který je přeceněn reálnou hodnotou. Závazek se vykazují v položce „Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování“, přičemž veškeré zisky a ztráty se zachycují v položce „Čistý zisk/(ztráta) z obchodování“.

Tzv. „sell-buy“ a „buy-sell“ transakce se účtují stejným způsobem jako repo operace a reverzní repo operace.

6. Půjčky a výpůjčky cenných papírů

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů se i nadále vykazují ve výkazu o finanční pozici, pokud je banka vystavena rizikům a užítkům vyplývajícím z vlastnictví, a jsou oceňována v souladu s vhodnými účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů se nevykazují ve výkazu o finanční pozici banky. Tato aktiva se zachycují v podrozvahové evidenci.

V případě prodeje cenného papíru získaného na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů banka odúčtuje z podrozvahové evidence

nabyté cenné papíry a ve výkazu o finanční pozici zachycuje závazek z krátkého prodeje, který přeceňuje na reálnou hodnotu. Tento závazek je vykázán v položce „*Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů: určené k obchodování*“, přičemž veškeré zisky a ztráty jsou zachyceny v položce „*Čistý zisk/ztráta z obchodování*“.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány jako „*Výnosy z poplatků a provizí*“ nebo „*Náklady na poplatky a provize*“.

7. Kompenzace (netting)

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění smlouvy je stanoveno na netto bázi. Ve výkazu o finanční pozici je pak vykázána čistá kompenzovaná částka. V běžném ani srovnávacím období banka neprovádí kompenzaci finančních aktiv a finančních závazků.

8. Peníze a peněžní prostředky

Peníze zahrnují peněžní hotovost a peníze na cestě. Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobé (se splatností maximálně tři měsíce), vysoce likvidní investice, které lze okamžitě převést na známé částky hotovosti a na které se vztahuje nevýznamné riziko změny hodnoty. Peněžní ekvivalenty jsou drženy za účelem splnění krátkodobých peněžních závazků, nikoliv pro investiční účely.

„*Peníze a peněžní prostředky*“ nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny v reálné hodnotě, ale v částkách, které se reálné hodnotě blíží, a to kvůli svému krátkodobému charakteru a obecně zanedbatelnému úvěrovému riziku.

Peníze a peněžní prostředky v centrálních bankách a ostatní vklady na požádání zahrnují peníze a zůstatky záloh v České národní bance a v Národní bance Slovenska.

Položka „*Peníze a peněžní prostředky*“ nezahrnuje povinné minimální rezervy, které se vykazují v položce „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky bankám*“.

Povinnými minimálními rezervami v České národní bance, resp. v Národní bance Slovenska, je povinný požadovaný vklad, jež může banka čerpat pouze omezeně. Tento vklad je povinný pro všechny komerční banky v České republice, resp. na Slovensku.

9. Majetkové účasti

Majetkové účasti jsou kapitálové nástroje, které jsou podle IAS 32 „*Finanční nástroje: vykazování*“ následně definovány jako finanční nástroje. Vykazují se v položce „*Majetkové účasti*“ a oceňují se pořizovacími náklady.

Existují-li důkazy o tom, že mohlo dojít ke snížení hodnoty majetkové účasti, účetní hodnota této majetkové účasti se porovná s její zpětně získatelnou hodnotou. Pokud je zpětně získatelná hodnota nižší než účetní hodnota, rozdíl se vykáže ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Zisk/ztráta z majetkových účastí*“. Pokud důvody pro snížení hodnoty pominou v důsledku následné události, k níž došlo po datu vykázání snížení hodnoty, prostřednictvím stejné položky se provedou ztráty ze snížení hodnoty.

Majetkové účasti považované za strategické investice, na něž se nevztahují výše stanovené definice a které se nevykazují v položce „*Dlouhodobá aktiva určená k prodeji*“, se klasifikují jako aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku nebo finanční aktiva povinně oceněná reálnou hodnotou a jsou odpovídajícím způsobem zachycena.

10. Hmotný majetek

Účetní metody aplikované v roce 2019

Hmotný majetek je majetek, který lze užívat po více než jeden rok. Banka má hmotný majetek, aby mohla provádět své činnosti.

Hmotný majetek se prvotně ocení pořizovacími náklady včetně veškerých nákladů vzniklých v souvislosti s uvedením daného majetku do provozu.

Poté, co se majetek vykáže jako aktivum:

- budovy a pozemky užívané pro obchodní účely se ocení podle modelu oceňování pořizovacími náklady,
- hmotný majetek užívaný pro obchodní účely kromě budov a pozemků se ocení podle modelu oceňování pořizovacími náklady.

V modelu oceňování pořizovacími náklady se majetek uvádí v historických cenách po odečtení oprávek a ztrát ze snížení hodnoty majetku.

Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti. Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného majetku jsou následující:

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

U hmotného majetku (včetně aktiv z práva k užívání) se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby použitelnosti. Pokud nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat,

že účetní hodnota nemusí být zpětně získatelná, je účetní hodnota odepsána na zpětně získatelnou hodnotu v případě, že je účetní hodnota vyšší než odhadovaná zpětně získatelná hodnota. Zpětně získatelná hodnota je reálná hodnota snížená o náklady spojené s prodejem nebo hodnota z užívání podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

Zisky a ztráty z prodeje majetku se odvozují od jejich účetní zůstatkové hodnoty a jsou zahrnuty do položky „*Ostatní provozní výnosy a náklady*“. Nevýznamné náklady na opravy, udržování a technické zhodnocení jsou zahrnuty do nákladů v okamžiku, kdy nastanou. Naopak velké opravy a technické zhodnocení je aktivováno.

Dlouhodobý majetek, který banka plánuje prodat do 12 měsíců, je klasifikován jako „*Dlouhodobá aktiva určená k prodeji*“. Takový majetek je reklasifikován v účetní hodnotě nebo prodejní ceně snížené o náklady související s prodejem podle toho, která z těchto hodnot je nižší. Zisk nebo ztráta z prodeje se vykazuje v položce „*Zisk/ztráta z prodeje nefinančních aktiv*“.

Změna účetních metod od 31. prosince 2019 týkající se budov a pozemků

Pro účely sestavení účetní závěrky k 31. prosinci 2019 se banka rozhodla změnit následné ocenění u níže uvedených aktiv:

- Budovy a pozemky užívané k obchodním účelům (které se řídí standardem IAS 16 „*Pozemky, budovy a zařízení*“) se reklasifikují z modelu oceňování pořizovacími náklady do modelu přecenění, který má dopad pouze na následné ocenění.

Banka tento krok podnikla na základě rozhodnutí představenstva mateřské společnosti UniCredit S.p.A., jež bylo učiněno dne 2. prosince 2019.

Banka se domnívá, že ocenění nemovitostí reálnou hodnotou (místo pořizovacími náklady) poskytuje spolehlivější a relevantnější informace o finanční pozici banky a ekonomických výsledcích v souladu s ustanoveními standardu IAS 8 „*Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby*“.

Banka se domnívá, že změna ocenění nemovitostí povede k přesnějšímu zachycení finanční pozice, poněvadž reálné hodnoty zohlední nárůst hodnoty nemovitostí, čehož banka dle očekávání dosáhne v důsledku zhodnocení nemovitostí provedených s ohledem na potenciální prodej nemovitostí. V roce 2019 přijala skupina UniCredit novou strategii pro řízení svého portfolia nemovitostí, které se bude snažit aktivně optimalizovat s ohledem na měnící se tržní podmínky a změny svých provozních modelů. Banka očekává, že ve střednědobém horizontu bude z části tohoto portfolia generovat hodnotu, a to na základě cílených prodejů.

Model ocenění reálnou hodnotou bance umožňuje zachytit změny reálné hodnoty nemovitostí v okamžiku, kdy tyto změny nastanou,

v souladu s cíli nově přijatého aktivního řízení portfolia nemovitostí. Tímto způsobem se vykázání kapitálových zisků nebo ztrát v okamžiku prodeje příslušných nemovitostí časově nerozlišuje a ani není ovlivněno rozdílem mezi tržní hodnotou (jež je zakotvena v prodejní ceně) a pořizovacími náklady, která, jak bylo uvedeno, již nemusí být relevantní, pokud v poslední době nedošlo k nákupu nemovitostních aktiv.

Mimo to přijetí modelu ocenění reálnou hodnotou umožňuje přesnější zachycení finanční pozice banky, poněvadž stanovuje hodnotu nemovitostí s jediným referenčním datem, tj. datum sestavení účetní závěrky. Tímto se zabrání nejednotnosti ocenění podle modelu oceňování pořizovacími náklady, jež zohledňuje tržní podmínky v různých obdobích – tj. dle data nákupu.

Dobrovolné změny účetních zásad (účetních metod) se řídí standardem IAS 8 „*Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby*“, který obecně stanoví, že tyto změny je třeba zachytit retrospektivně od nejzazšího data, kdy to je možné.

To znamená, že dle obecné zásady k datu, kdy ke změně dojde, je třeba přepočítat počáteční zůstatky srovnávacího období a informace za rok uvedené v účetní závěrce a v příloze k účetní závěrce.

K tomuto obecnému pravidlu však existují výjimky. Článek 17 standardu IAS 8 stanoví, že pro účely ocenění pozemků, budov a zařízení, jež se řídí standardem IAS 16, je třeba přechod od modelu oceňování pořizovacími náklady k modelu přecenění zachytit prospektivně. V důsledku toho byl model přecenění aplikován prospektivně a nikoliv retrospektivně, jak vyžaduje obecný princip zakotvený v IAS 8. Proto nedošlo k úpravě počátečních zůstatků srovnávacího období a srovnávacích informací.

V důsledku toho u nemovitostí užívaných pro obchodní účely, které jsou upraveny standardem IAS 16 „*Pozemky, budovy a zařízení*“, bylo pro přechod z ocenění pořizovacími náklady na ocenění reálnou hodnotou zapotřebí stanovit související reálné hodnoty k 31. prosinci 2019.

Rozdíl mezi touto hodnotou a předchozí hodnotou stanovenou na základě modelu oceňování pořizovacími náklady se vykazují následovně:

- jsou-li záporné, ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Čistý zisk/ztráta z majetku a investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou*“,
- jsou-li kladné, ve výkazu o úplném výsledku a souhrnně v rámci vlastního kapitálu v položce „*Fondy z přecenění*“.

Položka „*Fondy z přecenění*“ bude lineárně převedena do položky „*Nerozdělený zisk a rezervní fondy*“ po zbývající dobu životnosti příslušných nemovitostí užívaných pro obchodní účely. V případě prodeje aktiva se rezerva, která dosud nebyla rozpuštěna, reklasifikuje do položky „*Nerozdělený zisk a rezervní fondy*“.

Výplata přebytku z přecenění akcionářům je omezena a je možná pouze v případě, že dojde k prodeji nemovitého majetku.

Poněvadž ke změně způsobu ocenění došlo ke konci roku, odpisy za finanční rok 2019 byly vypočteny na základě modelu oceňování pořizovacími náklady.

Od roku 2020 se nemovitosti užívané pro obchodní účely, oceněné v souladu s modelem přecenění dle IAS 16, budou i nadále rovnoměrně odepisovat po dobu životnosti z vyšší přeceněné částky.

Banka se rozhodla, že přecenění začne na základě tzv. restatement approach. U tohoto přístupu se upraví hrubá účetní hodnota tak, aby odpovídala přecenění účetní hodnoty nemovitostí užívaných pro obchodní účely a současně úpravě opravěk (tj. při restatement approach je nutné upravit hrubou účetní hodnotu a oprávkou o poměr reálné hodnoty / čisté účetní hodnoty před přeceněním).

Reálná hodnota byla stanovena na základě nezávislých externích ocenění na pololetní bázi (k 30. červnu a k 31. prosinci).

Dopady změny oceňovacího modelu na hmotná aktiva

V účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2019 změna modelu ocenění nemovitostí vedla k celkově kladnému výsledku v rozvaze ve výši 329 mil. Kč – viz níže:

- v případě nemovitostí užívaných pro obchodní účely bylo vykázáno přecenění ve výši 329 mil. Kč před zdaněním. Tato hodnota, bez odložené daně, ve výši 261 mil. Kč byla vykázána do vlastního kapitálu v položce „Fondy z přecenění“. Kromě této vyšší hodnoty byly ve výkazu o úplném výsledku vykázány čisté ztráty ve výši 1 mil. Kč před zdaněním v položce „Čistý zisk / (ztráta) z majetku a investic do nemovitostí oceněných reálnou hodnotou“.

11. Nehmotný majetek

Nehmotný majetek je majetek, který lze použít po dobu delší než jeden rok. Nehmotný majetek se vykazuje v historických cenách snížených o oprávkou a ztráty ze snížení hodnoty.

Odpisy se vypočítají pomocí lineární metody po dobu odhadované životnosti aktiv. Odpisy nehmotného majetku (po dobu příslušných dob životnosti) jsou následující:

- Software a nehmotná aktiva 2–7 let nebo podle smlouvy

U nehmotného majetku se sleduje, zda nedošlo ke snížení hodnoty nebo zkrácení doby životnosti. Pokud nastanou události nebo změny podmínek, které by mohly znamenat, že účetní hodnota nemusí být zpětně ziskatelná, je účetní hodnota odepsána na zpětně ziskatelnou hodnotu v případě, že je účetní hodnota vyšší než odhadovaná zpětně ziskatelná hodnota. Zpětně ziskatelná hodnota je reálná hodnota

snížená o náklady spojené s prodejem nebo hodnota z užívání podle toho, která z těchto hodnot je vyšší.

12. Leasing

Od 1. ledna 2019 banka implementovala nový standard IFRS 16 „Leasingy“, který reviduje aktuální sadu mezinárodních účetních zásad a interpretací pro účtování leasingu.

IFRS 16 s účinností od 1. ledna 2019 schválený Evropskou unií nařízením EU 2017/1986 ze dne 31. října 2017 (zveřejněním dne 9. listopadu 2017) modifikuje aktuální sadu mezinárodních účetních principů a interpretací pro leasing, a hlavně IAS 17 Leasingy, IFRIC 4 Posouzení, zda smlouva obsahuje leasing, SIC-15 Operativní leasingy – pobídky a SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu.

IFRS16 zavádí novou definici pro leasing (tj. přijatý leasing) a potvrzuje současný rozdíl mezi dvěma druhy leasingu (operativní a finanční) s odkazem na účetní postupy, které má uplatňovat pronajímatel (tj. poskytovaný finanční leasing). IFRS 16 „Leasingy“ tedy nemá dopad na leasing, kde je banka v roli pronajímatele.

a) Poskytovaný finanční leasing

Leasingové smlouvy se klasifikují jako finanční leasing, když v podstatě všechny přínosy a rizika spojená s vlastnictvím přecházejí na nájemce.

Pohledávky z finančního leasingu se vykazují na začátku leasingu po převzetí předmětu nájmem ve výši rovnající se čisté investici do leasingu. Součet budoucích minimálních leasingových splátek a počátečních poplatků za poskytnutí leasingu se rovná čisté investici do leasingu (jelikož smlouvy o finančním leasingu obsahují ustanovení o odkupu na konci doby trvání nájmu, neexistuje nezajištěná zůstatková hodnota). Rozdíl mezi hrubými a čistými investicemi do leasingu představuje časově rozlišený výnos z finančního leasingu, který se vykazuje jako úrokové výnosy po dobu trvání leasingu v konstantní periodické návratnosti čisté investice do finančního leasingu. Částky obdržené od nájemce snižují čistou investici.

Pohledávky banky z finančního leasingu zahrnují náklady na aktiva pronajímaná v rámci finančního leasingu u smluv, kde již bylo aktivum pořízeno, ale smlouva o finančním leasingu k datu účetní závěrky nebyla kapitalizována.

Významné smluvní podmínky pro finanční leasing jsou následující:

- předmět leasingu je uvedený v textu leasingové smlouvy anebo v potvrzení o přijetí (součást leasingové smlouvy),
- doba nájmu začíná dnem převzetí předmětu nájmu ze strany nájemce a končí uplynutím dohodnuté doby trvání leasingu,
- nájemce je oprávněn odkoupit předmět nájmu od pronajímatele,
- předmět leasingu zůstává ve výhradním vlastnictví pronajímatele po celou dobu trvání leasingu. Vlastnictví přechází na nájemce /

kupujícího v den, kdy je kupní cena podle kupní smlouvy připsána na účet pronajímatele,

- kupní cena a všechny částky v leasingové smlouvě jsou bez daně z přidané hodnoty, sazba DPH je stanovená zákonem a na fakturách je vyznačená odděleně,
- úplata za pronájem zahrnuje mimořádnou leasingovou platbu, smluvní paušální poplatek (např. za zpracování a administraci leasingové smlouvy) a počet leasingových plateb podle smlouvy a počítá se z pořizovací ceny (v Kč nebo cizí měně),
- předmět leasingu musí být pojištěný po celou dobu trvání leasingové smlouvy,
- pronajímatel může kdykoliv předčasně ukončit leasingovou smlouvu bez výpovědní doby odstoupením od smlouvy anebo výpovědí s okamžitou platností v případě, že nájemce významně porušuje anebo neplní povinnosti a závazky vyplývající z leasingové smlouvy. V tom případě je nájemce povinen uhradit všechny zbývající leasingové platby pronajímateli v souladu se splátkovým kalendářem. Platby jsou splatné k předčasnému ukončení leasingové smlouvy.

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykazovány v položce „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům*“.

b) Poskytovaný operativní leasing

Ostatní pronájmy jsou klasifikované jako operativní leasing. Předmět leasingu zůstává ve vlastnictví leasingové společnosti po skončení leasingové smlouvy.

Výnosy z operativního leasingu jsou vykázány v položce „*Ostatní provozní výnosy a náklady*“.

c) Přijatý operativní leasing

IFRS 16 vyžaduje, aby nájemce vykazoval aktivum z práva k užívání podkladového aktiva a zároveň závazek odrážející budoucí platby z leasingové smlouvy pro všechny typy leasingu.

Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje na základě peněžních toků z leasingové smlouvy, k nim patří kromě současné hodnoty leasingových plateb všechny počáteční náklady přiřaditelné k leasingu, leasingové platby placené před datem zahájení leasingu a případně další požadované náklady na demontáž/odstranění podkladového aktiva na konci smlouvy a snížené o přijaté pobídky. Aktiva z práva k užívání jsou vykazována v položce „*Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání*“.

Po prvotním zaúčtování se právo k užívání oceňuje na základě rezerv stanovených pro hmotný majetek s použitím modelu oceňování pořizovacími náklady snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Doba odpisování se rovná stanovené době leasingu.

Oprávky a případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty jsou vykazované v položce „*Odpisy a ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku a aktiv z práva k užívání*“.

Banka si zvolila použití přechodného praktického zjednodušení, které spočívá v nepřehodnocování, zda je smlouva leasingová, nebo obsahuje leasing k 1. lednu 2019. Místo toho banka použila standard pouze na smlouvy dříve označené jako leasingové za použití standardů IAS 17 a IFRIC 4 k datu prvotního použití.

V souladu se standardem se banka rozhodla nepoužít standard IFRS 16 na leasing nehmotných aktiv, krátkodobé leasingy kratší než 12 měsíců a leasing s podkladovým aktivem v nízké hodnotě. Související náklady jsou prezentovány časově rozlišené v položce „*Správní náklady*“.

Aby bylo možné vypočítat závazky z leasingu a související aktiva na základě práva k užívání, diskontuje banka budoucí leasingové platby pomocí vhodné diskontní sazby. Leasingové platby jsou v této souvislosti nastavené k diskontování na základě smluvních ujednání a bez DPH, protože povinnost platit tuto daň vzniká v čase vystavení faktury pronajímatelem, a ne k datu zahájení leasingové smlouvy.

K uskutečnění těchto výpočtů musí být platby diskontované implicitní úrokovou sazbou na základě leasingové smlouvy, nebo pokud tato není k dispozici, přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou. Ta je stanovena na základě nákladů na financování závazku srovnatelné doby trvání a srovnatelného zajištění jako ten, který je obsažen v leasingové smlouvě.

Podrobnosti týkající se Stanovení doby trvání pronájmu jsou uvedeny v oddíle IV. Hlavní účetní úsudky, odhady a předpoklady.

Závazky z leasingu jsou vykazovány v položkách „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči klientům*“ na základě protistrany. Po prvotním zaúčtování jsou leasingové závazky zvýšeny o úrokové náklady vypočítané s použitím stejné úrokové sazby, která byla použita pro diskontování příslušných leasingových plateb, a snížen o tyto leasingové platby. Úrokové náklady jsou vykazovány v položce „*Úrokové náklady*“.

Valná většina aktiv z práva k užívání / závazků z leasingu se týká centrály banky a jejích poboček.

Přehled částek souvisejících s operativními leasingy dle IFRS 16 k 31. prosinci 2020 a 2019 je uveden v následujících tabulkách:

Výkaz o úplném výsledku	Bod v oddíle V. Doplňující informace	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	18. Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	(328)	(327)
Úrokové náklady	1. Čisté úrokové výnosy	(17)	(21)
Výkaz o finanční pozici	Bod v oddíle V. Doplňující informace	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Aktiva z práva k užívání	18. Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	2 361	1 851
Leasingové závazky	23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě: závazky vůči klientům	2 436	1 911

13. Rezervy na rizika a poplatky

Rezervy na rizika a poplatky se vytváří v případě, že Banka bude muset poskytnout třetí straně pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezervy na rizika a poplatky se vykazují v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

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

Rezerva na restrukturalizace se tvoří v případě splnění následujících kritérií:

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

Při tvorbě rezerv k podrozvahovým položkám banka postupuje analogicky jako u ztrát ze snížení hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě nebo finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku dle požadavků IFRS 9.

Tyto jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Čisté rezervy na rizika a poplatky“.

14. Odložené pobídky

Banka účtuje o odložených pobídkách a časově je rozlišuje. Související závazek je vykázan v položce „Ostatní pasiva“ vůči položce „Správní náklady“ ve výkazu o úplném výsledku.

Zaměstnanci na identifikovaných pracovních pozicích jsou odměňováni na základě bankového systému pobídek a lokálního systému pobídek. Platba bonusu za dané období je rozložena na několik let.

Na základě bankového systému pobídek je platba bonusu rozložena na šest let (vyšší management) nebo čtyři roky (další identifikovaní zaměstnanci). Každý rok je výplata bonusu podmíněna dokončením

hodnocení zaměstnance v souladu s předpisy, splněním podmínky souvisejícího zaměstnání a žádosti o vrácení, které potvrzují, snižují nebo zcela ruší právo na výplatu bonusu. Část pobídek je vyplácena v peněžní formě a část v nepeněžních nástrojích nebo podílech.

Na základě lokálního systému pobídek je platba bonusu rozložena na čtyři roky. Každý rok je výplata bonusu podmíněna dokončením hodnocení souladu s předpisy, splněním podmínky souvisejícího zaměstnání a žádosti o vrácení, které potvrzují, snižují nebo zcela ruší právo na výplatu bonusu. Část pobídek je vyplácena v peněžní formě a část v nepeněžních nástrojích.

15. Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněný závazek označuje možný závazek, jehož existence závisí na tom, zda dojde, nebo nedojde k některým nejistým událostem v budoucnosti, nebo existující závazek, u něhož není pravděpodobné, že dojde k vyrovnání závazku nebo částka závazku nemůže být s dostatečnou mírou spolehlivosti vyčíslena.

Podmíněné aktivum je možné aktivum, které vzniklo jako důsledek minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že dojde, nebo nedojde k jedné nebo více nejistým událostem v budoucnosti, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky.

Podmíněná aktiva/závazky banka nevykazuje ve výkazu o finanční pozici, ale průběžně prověřuje jejich stav a vývoj tak, aby se zjistilo, zda se odtok/přítok prostředků představujících ekonomický prospěch stal pravděpodobným. Pokud se pravděpodobnost odtoku ekonomických užitků zvýší na více než 50 % (velice pravděpodobné), vykáže banka rezervu. Pokud je pravděpodobnost přítoku ekonomických užitků téměř 100% (téměř jisté), začne banka aktivum a výnos.

16. Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a úrokové náklady jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku do období, s nímž časově a věcně souvisejí, za použití metody efektivní úrokové míry. Úrokové výnosy jsou vykazovány za použití metody efektivní úrokové míry u finančních

aktiv oceňovaných naběhlou hodnotu, úrokových derivátů, u nichž se aplikuje zajišťovací účetnictví a související odepisování / opětné uplatnění, a finančních aktiv oceňovaných jako FVTOCI. Úrokové náklady se vypočítávají s použitím metody efektivní úrokové míry u všech finančních závazků v naběhlé hodnotě.

Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují relevantní prvotní transakční náklady a diskont či prémii mezi pořizovací cenou instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

Úrokové výnosy z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, která jsou zařazena do stupně 1 a 2 (tj. aktiva bez selhání), jsou vypočteny z hrubé účetní hodnoty (tj. před opravnými položkami). Úrokové výnosy z finančních aktiv oceňovaných v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, která jsou zařazena do stupně 3 (tj. úvěrově znehodnocená aktiva), jsou vypočteny z čisté účetní hodnoty (tj. po opravných položkách) za užití tzv. unwindingu.

Úroky z finančních aktiv a závazků oceňovaných jako FVTPL jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry.

V prostředí záporných úrokových sazeb jsou záporné úrokové výnosy prezentovány v rámci úrokových nákladů a záporné úrokové náklady v rámci úrokových výnosů.

Čisté úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy a úrokové náklady vypočítané za použití metody efektivní úrokové míry a dalších metod. Úrokové výnosy vypočítané pomocí metody efektivní úrokové míry jsou vykázány samostatně ve výkazu o úplném výsledku a poskytují symetrické a srovnatelné údaje.

17. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané bankou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje.

Poplatky a provize za finanční služby zahrnují především služby platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovnictví a správu aktiv.

Výnosy z poplatků a provizí se zaúčtují do výkazu o úplném výsledku, když banka splní závazek plnění zakotvený ve smlouvě uzavřené s klientem banky, a to v souladu s pravidly standardu IFRS 15 „Výnosy ze smluv se zákazníky“.

Konkrétně:

- Pokud je závazek k plnění splněn jednorázově, příslušný výnos se zaúčtuje ve výkazu o úplném výsledku v okamžiku, když dojde k poskytnutí služby.
- Pokud je závazek k plnění plněn průběžně, související výnos se účtuje ve výkazu o úplném výsledku průběžně s cílem zachytit poměrnou část splnění tohoto závazku v čase.

Výnosy z poplatků z transakcí s cennými papíry a poplatků za platební služby se zpravidla vykazují jednorázově, když dojde k poskytnutí služby a příslušná částka je stržena z účtu zákazníka.

Poplatky za služby v oblasti řízení aktiv (asset management), správy portfolií, vkladů a úschov, vedení účtů a platebních karet se zpravidla vykazují průběžně po dobu trvání smlouvy. Výnosy se rozlišují v čase lineárně a jsou tak rozloženy rovnoměrně po dobu trvání smlouvy, poněvadž tato metoda nejlépe zachycuje závazek banky plnit požadavky klientů, tak jak přicházejí v průběhu času. Tyto služby se nejčastěji fakturují pravidelně (zpravidla jednou za měsíc), přičemž vybrané služby se fakturují předem.

Poplatky související s poskytnutými úvěry s výjimkou poplatků přímo souvisejících s poskytnutím úvěru, které jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry, se vykazují buď jednorázově, když dojde k poskytnutí služby, nebo se vykazují průběžně po dobu trvání smlouvy na základě druhu smlouvy.

Částka výnosů z poplatků a provizí se stanoví na základě smluvních podmínek. Variabilita, která by měla dopad na částku, kterou banka dle očekávání obdrží, se u služeb poskytovaných bankou neočekává.

Pokud se smlouva týká různého zboží nebo různých služeb, které nejsou samostatně oceněny a fakturovány, výnosy se alokují proporcionalně k různým závazkům z této ceny na základě samostatné ceny jednotlivých dodaných položek. Tyto částky se proto zaúčtují ve výkazu o úplném výsledku dle načasování splnění jednotlivých závazků.

Tato situace, jejíž finanční dopad není významný, může nastat v souvislosti se zákaznickými věrnostními programy a s programy na získání nových zákazníků. Věrnostní programy mohou umožňovat bezúplatné poskytnutí zboží či služeb nebo poskytnutí zboží či služeb za cenu, jež nebyla stanovena v souladu s tržními podmínkami, pokud klient dosáhne stanoveného objemu poplatků. V rámci programu na získání nových zákazníků cílový subjekt získá určitý bonus (formou produktu nebo služby), pokud se stane novým klientem. Samostatné prodejní ceny bezúplatných plnění se stanoví pomocí upravené metody tržního ocenění. Smluvní závazek z bezúplatných plnění není významný.

V rámci praktického zjednodušení dle IFRS 15 „Výnosy ze smluv se zákazníky“ se banka rozhodla, že nezveřejní cenu transakce

alokovanou k nesplněným závazkům k plnění souvisejícím s poplatky a provizemi z finančních služeb, protože banka zpravidla nesjednává příslušné služby na období delší než 12 měsíců. Jediná významná smlouva s časově rozlišenými výnosy po více než 12 měsíců (smlouva s nevratnými počátečními poplatky, jež nesouvisejí s konkrétními službami převedenými na zákazníka, a tudíž se rovnoměrně odepisují v rámci položky „Výnosy z poplatků a provizí“ po dobu trvání smlouvy, tj. po dobu 5, resp. 15 let) se vykazuje v položce „Ostatní závazky“ v částce 586 mil. Kč k 31. prosinci 2020 (661 mil. Kč k 31. prosinci 2019).

18. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

19. Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů v České republice se propočte z výsledku hospodaření za účetní období podle českých účetních standardů připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Závazek (položka „Daňové závazky: splatná daň“) či pohledávka (položka „Daňové pohledávky: splatná daň“) ze splatné daně je spočtena za použití daňové sazby platné k ultimu roku a vykázána v očekávané částce vyrovnání s příslušným daňovým úřadem.

Daň z příjmů subjektů se sídlem na Slovensku se vypočítává v souladu s předpisy platnými ve Slovenské republice.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku na základě daňových sazeb, které byly uzákoněny nebo v zásadě uzákoněny. O odložené daňové pohledávce (položka „Daňové pohledávky: odložená daň“) se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. O odloženém daňovém závazku (položka „Daňové závazky: odložená daň“) se účtuje u všech dočasných rozdílů.

Splatná a odložená daň se vykazuje jako daňová pohledávka nebo závazek ve výkazu o úplném výsledku s výjimkou daní souvisejících s přeceněním na reálnou hodnotu dluhových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, kurzových rozdílů a čistého pohybu zajištění peněžních toků, které se účtují na vrub nebo ve prospěch ostatního úplného výsledku.

Tyto výjimky jsou následně reklasifikovány z ostatního úplného výsledku do výkazu o úplném výsledku spolu s příslušnou časově rozlišenou ztrátou nebo ziskem. Banka rovněž vykazuje daňové dopady plateb a nákladů na emise související s finančními nástroji, které jsou klasifikované jako vlastní kapitál, přímo do vlastního kapitálu. Banka započítává odloženou daňovou pohledávku proti závazkům,

pouze pokud má zákonné právo započíst proti sobě daňové pohledávky a závazky splatné daně a zároveň má v úmyslu vypořádat výslednou čistou částku.

20. Vykazování podle segmentů

IFRS 8 „Provozní segmenty“ stanovuje prezentování a reportování provozních segmentů dle výkonnostních kritérií sledovaných osobou, která nese hlavní zodpovědnost za provozní rozhodnutí. V případě banky je touto osobou představenstvo banky.

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

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

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

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

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

21. Standardy a interpretace v účinnosti v běžném období

V běžném období jsou v účinnosti následující nové standardy, úpravy stávajících standardů a nová interpretace vydané Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB) a přijaté Evropskou unií:

- **Úpravy standardů IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky“ a IAS 8 „Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby“** – Definice pojmu významný (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později),
- **Úpravy standardu IFRS 3 „Podnikové kombinace“** – Definice podniku (účinné pro podnikové kombinace s datem akvizice na nebo po začátku prvního ročního účetního období začínajícího 1. ledna 2020 nebo po tomto datu a pro nabytí aktiv, k nimž dojde na nebo po začátku tohoto období),
- **Úpravy standardů IFRS 9 „Finanční nástroje“, IAS 39 „Finanční nástroje – účtování a oceňování“ a IFRS 7 „Finanční nástroje:**

zveřejňování – Reforma referenčních úrokových sazeb (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později),

- **Úpravy odkazů na Konceptní rámec IFRS ve standardech IFRS** – (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2020 nebo později).

Přijetí těchto nových standardů, úprav stávajících standardů a interpretací nevedlo k žádným významným změnám v účetní závěrce banky.

22. Standardy a interpretace vydané radou IASB, které dosud nejsou účinné nebo dosud nebyly přijaty Evropskou unií

Nové a upravené standardy IFRS vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které zatím nejsou účinné

K datu schválení této účetní závěrky byly následující úpravy stávajících standardů vydány radou IASB a přijaty EU, ale nejsou zatím účinné:

- **IFRS 16 „Leasingy“** – Úlevy na nájemném v souvislosti s Covid-19 – přijaté EU dne 9. října 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. června 2020 nebo později. Dřívější použití je povoleno, a to i v případě účetní závěrky, která k 28. květnu 2020 dosud nebyla schválena k vydání. Úpravy se vztahují i na mezitímní účetní závěrky.),
- **Úpravy standardu IFRS 4 „Pojistné smlouvy“** – Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9 – přijaté EU dne 15. prosince 2020 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později),
- **Úpravy standardů IFRS 9 „Finanční nástroje“, IAS 39 „Finanční nástroje: účtování a oceňování“, IFRS 7 „Finanční nástroje: zveřejňování“, IFRS 4 „Pojistné smlouvy“ a IFRS 16 „Leasingy“** – Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2 – přijaté EU dne 13. ledna 2021 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2021 nebo později).

Nové a upravené standardy IFRS vydané radou IASB, ale dosud nepřijaté Evropskou unií

V současné době se podoba standardů přijatá Evropskou unií výrazně neliší od podoby standardů schválených IASB. Výjimkou jsou následující standardy a úpravy stávajících standardů, které nebyly k datu schválení účetní závěrky schváleny k používání v EU (data účinnosti uvedena níže jsou pro IFRS vydané radou IASB):

- **IFRS 17 „Pojistné smlouvy“** včetně úprav IFRS 17 (účinný pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IFRS 3 „Podnikové kombinace“** – Odkaz na Konceptní rámec s úpravami IFRS 3 (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu),
- **Úpravy standardů IFRS 10 „Konsolidovaná účetní závěrka“ a IAS 28 „Investice do přidružených a společných podniků“** – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým nebo společným podnikem (datum účinnosti bylo odloženo do doby, než bude dokončen projekt na ekvivalenční metodu),

- **Úpravy standardu IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky“** – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – odložení data účinnosti (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 16 „Pozemky, budovy a zařízení“** – Příjmy před zamýšleným použitím (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy standardu IAS 37 „Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva“** – Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy (účinné pro účetní období začínající 1. ledna 2022 nebo později),
- **Úpravy různých standardů v důsledku „Zdokonalení IFRS (cyklus 2018–2020)“** vyplývající z projektu ročního zdokonalení IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), jejichž cílem je odstranit nesrovnalosti mezi jednotlivými standardy a vyjasnit jejich znění. (Úpravy IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 jsou účinné pro období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu. Úpravy IFRS 16 se týkají pouze ilustrativního příkladu, a proto datum účinnosti není stanoveno.)

Dle odhadů banky nebude mít dodržování těchto standardů a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku banky.

Pro oblast zajišťovacího účetnictví uplatňovaného u portfolia finančních aktiv a závazků, jehož zásady Evropská unie dosud neschválila, nejsou zatím schválena žádná nařízení.

Banka odhaduje, že aplikace zajišťovacího účetnictví na portfolio finančních aktiv nebo závazků v souladu se standardem IAS 39 „Finanční nástroje – účtování a oceňování“ by v případě použití k datu účetní závěrky neměla na účetní závěrku žádný významný dopad.

IV. Hlavní účetní úsudky, odhady a předpoklady

Tento bod doplňuje komentář k řízení finančních rizik (viz oddíl V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik).

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

Dopad Covid-19

V roce 2020 zasáhl Covid-19 Českou republiku a Slovensko a související opatření zavedená vládami za účelem omezení jejího šíření ovlivnila ekonomickou aktivitu a v důsledku toho i ziskovost skupiny.

Tato okolnost vyžaduje k 31. prosinci 2020 pečlivé vyhodnocení určitých položek finančních výkazů, jejichž návratnost závisí na budoucí projekci peněžních toků, a to přehodnocením peněžních toků, aby byly zohledněny předpoklady o dopadech Covid-19.

Zatímco uvedená vyhodnocení byla učiněna na základě informací považovaných za přiměřené a podložitelné k 31. prosinci 2020, je současný scénář ovlivněn vysokou nejistotou, jejíž výsledek není v tuto chvíli předvídatelný a který může vyžadovat vyhodnocení změn provedených s ohledem na vývoj pandemie, účinek zavedených záchranných opatření a hospodářské oživení.

Zpomalení ekonomické aktivity, které vyplynulo z Covid-19 a souvisejících opatření, také ovlivnilo posouzení návratnosti úvěrových expozic a výpočet souvisejících ztrát ze snížení hodnoty úvěrů. V této souvislosti je třeba poznamenat, že v souladu s účetním standardem IFRS9 závisí jejich vyhodnocení na prognózách budoucího vývoje a na vývoji makroekonomických scénářů použitých při výpočtu těchto ztrát. S ohledem na Covid-19 a související opatření skupina aktualizovala použitý makroekonomický scénář v souladu s uvedeným přístupem.

Další podrobnosti jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35 b).

Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv vychází z obchodního modelu. Při posuzování obchodního modelu uplatňuje vedení při určování úrovně agregace a portfolia finančních nástrojů svůj úsudek. Při posuzování prodejních transakcí bere banka v úvahu jejich historickou četnost, časové rozvržení a hodnotu, důvody prodeje a očekávání ohledně budoucí prodejní činnosti.

Posouzení, zda peněžní toky jsou výlučně splátkami jistiny a úroků

Vyžaduje se posouzení, zda peněžní toky finančního aktiva jsou výlučně splátkami jistiny a úroků a zda jsou v souladu s SPPI testem. Je třeba posoudit, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisí se základní smlouvou o půjčce. Mezi prvky, které vyžadují posouzení, patří například změna časové hodnoty peněz, posouzení, zda lze poplatky za předčasné splacení vztahující se na úvěry považovat za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo zálohy.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva účtovaná v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku (s výjimkou FVTOCI), pohledávky z pronájmu, pohledávky z obchodního styku, úvěrové přísliby a finanční záruky (neúčtované v FVTPL) podléhají snížení hodnoty v rámci modelu očekávaných úvěrových ztrát. Snížení hodnoty se stanoví ve výši 12měsíční (nebo kratší v závislosti na splatnosti nástroje) očekávané úvěrové ztráty v případě aktiv, u nichž nedošlo k významnému navýšení úvěrového rizika

od prvotního vykázání, a ve výši očekávaných ztrát po celou dobu životnosti v případě aktiv, u nichž došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního vykázání nebo která jsou znehodnocena. Při posuzování snížení hodnoty je návratnost finančních aktiv hodnocena samostatně pomocí nejlepšího možného odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků, u nichž se očekává, že budou přijaty. Při odhadování těchto peněžních toků posuzuje vedení banky finanční situaci dlužníka a čistou realizovatelnou hodnotu jakéhokoli podkladového zajištění.

Tvorba opravných položek na očekávané úvěrové ztráty, identifikované smlouvy o finančních zárukách a podmíněné závazky z úvěrových příslibů zahrnuje mnoho nejistot ohledně výsledků výše uvedených rizik a vyžaduje, aby vedení banky při odhadu výše ztrát provedlo mnoho subjektivních posouzení. Ocenění opravných položek na očekávané úvěrové ztráty u finančních aktiv v naběhlé hodnotě a oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku vyžaduje použití modelů a významných posouzení týkajících se budoucích ekonomických podmínek a úvěrového chování. S ohledem na současné ekonomické podmínky se může výsledek odhadů lišit od opravných položek vykázaných k 31. prosinci 2019, které jsou vykázané v položkách „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Ztráty ze snížení hodnoty: finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ a „Čisté rezervy na rizika a poplatky: úvěrové přísliby a poskytnuté finanční záruky“.

Definice selhání představuje významný účetní odhad používaný při stanovování snížení hodnoty finančních aktiv.

V souvislosti se změnou definice selhání byla provedena i revize modelů. Byly nově vyvinuty příslušné složky IFRS9 a za použití modelů byly překalibrovány na dlouhodobou průměrnou rizikovitost vypočítanou podle nové definice selhání („NDoD“) a uvedené rekalibrace byly implementovány.

Jak je stanoveno v Pokynech závěrečné zprávy o uplatňování definice selhání (EBA/GL/2016/07), byl analyzován dopad definice selhání a na základě obezřetného přístupu byl očekávaný dopad včetně identifikace selhání a souvisejících změn procesu zohledněn ve finančních údajích za rok 2020 ve výši ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty bez přefazování konkrétních klientů do stupně 3, včetně dopadu na dceřiné společnosti banky.

Hlavní změny zavedené v rámci výše uvedeného nařízení:

- aplikovány nové hraniční limity pro výpočet dní po splatnosti („DPD“), absolutní a relativní,
- aktualizace počátku výpočtu DPD a pravidel ukončení,
- aktualizace probačních pravidel,
- aktualizace pravidel agregování po splatnosti a společných závazků,
- aktualizace pravidel nucené restrukturalizace.

Stanovení reálných hodnot

Určování reálných hodnot finančních aktiv a pasiv, pro která neexistují tržní hodnoty, vyžaduje použití oceňovacích technik, jak je popsáno v účetních metodách, oddílu III. Důležité účetní metody, bod 3. Principy stanovení reálné hodnoty. Pro finanční instrumenty, které se obchodují zřídka a mají nízkou cenovou transparentnost, je určení reálné hodnoty méně objektivní, a vyžaduje různé stupně úsudků záviselých na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladů tvorby ceny a ostatních ovlivňujících faktorů.

Stanovení doby trvání pronájmu

Pro stanovení doby trvání pronájmu je třeba vzít v úvahu nevyověditelné období stanovené ve smlouvě, ve kterém je nájemce oprávněn užívat podkladové aktivum, přičemž se rovněž zohlední možnosti prodloužení, pokud existuje přiměřená jistota, že nájemce opci na prodloužení využije.

Zejména pokud jde o smlouvy, které umožňují prodloužení nájemní smlouvy po uplynutí prvního období bez nutnosti explicitně vyjádřit záměr toto prodloužení využít, je lhůta určena s ohledem na faktory, jako je délka prvního období, existence plánů změny využití/opuštění

majetku a jakékoli jiné okolnosti, které mají vliv na přiměřenou jistotu prodloužení nájemní smlouvy.

Po datu zahájení banka přehodnocuje dobu nájmu, pokud dojde k významné události nebo změně okolností, které jsou pod její kontrolou a ovlivňují její schopnost uplatnit nebo neuplatnit opci na prodloužení nebo ukončení.

Zajišťovací účetnictví

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

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

Rezervy na závazky

Částky vykázané jako rezervy jsou založeny na úsudku vedení a představují nejlepší možný odhad nákladů potřebných k vypořádání závazku, u kterého není jasné, kdy nastane, a/nebo není jasná jeho výše.

V. Doplňující informace

1. Čisté úrokové výnosy

	2020	2019
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě:		
Úvěry a zápůjčky centrální bance	2 312	5 693
Úvěry a zápůjčky bankám	366	610
Úvěry a zápůjčky klientům	9 143	9 942
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	396	568
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
Určená k obchodování	25	23
Povinně v reálné hodnotě	7	–
Zajišťovací deriváty	758	302
Úrokové výnosy	13 007	17 138
Úrokové náklady		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě:		
Závazky vůči centrální bance	(9)	(1)
Závazky vůči bankám	(131)	(365)
Závazky vůči klientům	(1 275)	(2 011)
Vydané dluhové cenné papíry	(197)	(279)
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
Určené k obchodování	(19)	(36)
Závazky z leasingu	(17)	(21)
Zajišťovací deriváty	(654)	(1 172)
Úrokové náklady	(2 302)	(3 885)
Čisté úrokové výnosy	10 705	13 253

Záporné úrokové náklady u závazků jsou vykázány v rámci úrokových výnosů na následujících řádcích:

- Úvěry a zápůjčky centrální bance – k 31. prosinci 2020 190 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 72 mil. Kč)
- Úvěry a zápůjčky bankám – k 31. prosinci 2020 276 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 462 mil. Kč)
- Úvěry a zápůjčky klientům – k 31. prosinci 2020 8 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 11 mil. Kč)

Záporné úrokové výnosy u aktiv jsou vykázány v rámci úrokových nákladů na následujících řádcích:

- Závazky vůči centrální bance – k 31. prosinci 2020 (13) mil. Kč (k 31. prosinci 2019 (1) mil. Kč)
- Závazky vůči bankám – k 31. prosinci 2020 (22) mil. Kč (k 31. prosinci 2019 (7) mil. Kč)
- Závazky vůči klientům – k 31. prosinci 2020 (-) mil. Kč (k 31. prosinci 2019 (-) mil. Kč)

2. Čisté výnosy z poplatků a provizí

	2020	2019
Výnosy z poplatků a provizí		
Z operací s cennými papíry	15	8
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	721	746
Z úvěrových operací	1 227	1 274
Z platebního styku	687	945
Ze správy účtů	622	549
Z platebních karet	957	1 193
Ostatní	121	162
Výnosy z poplatků a provizí	4 350	4 877
Náklady na poplatky a provize		
Z operací s cennými papíry	(13)	(11)
Z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(104)	(99)
Z úvěrových operací	(223)	(207)
Z platebního styku	(39)	(43)
Z platebních karet	(800)	(887)
Ostatní	(30)	(30)
Náklady na poplatky a provize	(1 209)	(1 277)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	3 141	3 600

3. Výnosy z dividend

	2020	2019
Výnosy z dividend		
Majetkové účasti	330	450
Z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jiných než k obchodování povinně v reálné hodnotě	4	3
Z finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	1	2
Celkem	335	455

4. Čistý zisk/(ztráta) z obchodování

	2020	2019
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z dluhových nástrojů určených k obchodování	77	(17)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) z derivátů určených k obchodování	17	682
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/(ztráta) ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu pohledávek a závazků v cizí měně	1 766	1 223
Celkem čistý zisk/(ztráta) z obchodování	1 860	1 888

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

	2020	2019
Zajišťující nástroje	561	198
Zajišťované nástroje	(561)	(210)
Celkem čistý zisk/(ztráta) ze zajištění rizika změny reálných hodnot	-	(12)

Podrobnosti o zajištění jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik.

6. Čistý zisk/(ztráta) z prodeje nebo repo operací

	2020	2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: úvěry a zápůjčky klientům	86	136
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	412	335
Finanční závazky: vydané dluhové cenné papíry	(1)	-
Čistý zisk/ztráta s z prodeje či repo operace	497	471

7. Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv/závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

	2020	2019
Akcie	79	139
Dluhové cenné papíry	3	-
Celkem čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	82	139

8. Ztráty ze snížení hodnoty

	2020	2019
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, ze kterých:	(2 159)	(1 129)
Úvěry a zápůjčky bankám	(4)	3
Stupeň 1	(2)	3
Stupeň 2	(2)	-
Úvěry a zápůjčky klientům	(2 155)	(1 132)
<i>Firemní klienti</i>	(2 078)	(744)
Stupeň 1	(348)	37
Stupeň 2	(366)	30
Stupeň 3	(1 364)	(811)
<i>Retailoví klienti</i>	(77)	(388)
Stupeň 1	16	(75)
Stupeň 2	8	(197)
Stupeň 3	(101)	(116)
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	2	1
Stupeň 1	2	1
Celkem	(2 157)	(1 128)

9. Správní náklady

	2020	2019
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(2 220)	(2 318)
Sociální náklady	(843)	(858)
Ostatní	(265)	(175)
	(3 328)	(3 351)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(256)	(235)
Informační technologie	(1 477)	(1 302)
Reklama a marketing	(150)	(204)
Spotřeba materiálu	(72)	(44)
Audit, právní a poradenské služby	(119)	(132)
Administrativní a logistické služby	(163)	(136)
Pojištění depozit a obchodů	(539)	(540)
Ostatní služby	(206)	(239)
Ostatní	(282)	(250)
	(3 264)	(3 082)
Celkem	(6 592)	(6 433)

Následující tabulka shrnuje odměny klíčovým členům vedení:

	2020	2019
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	176	167
Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	11	20
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	13	32
Celkem	200	219

Členové klíčového vedení jsou osoby, které mají přímou či nepřímou pravomoc a odpovědnost přímo za plánování, řízení a kontrolu činností banky, včetně všech členů vedení (výkonných i jiných). Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 30. Odměny vázané na vlastní kapitál.

Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:

	2020	2019
Zaměstnanci	3 018	3 032
Členové představenstva	7	7
Členové dozorčí rady	3	3
Ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu	34	33

Do kategorie zaměstnanců patří všichni zaměstnanci banky. Členové představenstva, dozorčí rady a ostatní členové vedení přímo podřízeni představenstvu jsou osoby zastupující banku.

10. Ostatní provozní výnosy a náklady

	2020	2019
Přijaté nájemné	36	43
Ostatní výnosy	153	36
Celkem ostatní provozní výnosy	189	79
Ostatní daně	(9)	(24)
Pokuty a penále	(10)	(13)
Ostatní	(3)	(24)
Celkem ostatní provozní náklady	(22)	(61)
Celkem	167	18

11. Peníze a peněžní prostředky

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pokladní hotovost	3 891	4 400
Ostatní vklady u centrálních bank	181	233
Celkem	4 072	4 633

Peníze jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní prostředky.

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

(a) Určených k obchodování

(i) Podle typu finančního nástroje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry	1 034	2 392
Deriváty	15 508	9 306
Celkem	16 542	11 698

Žádné z dluhových cenných papírů nejsou k 31. prosinci 2020 a 2019 poskytnuty jako zajištění.

(ii) Podle typu Emitenta

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry		
Instituce veřejné správy	1 034	2 392
Celkem	1 034	2 392

(b) Povinně v reálné hodnotě

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry	540	487
Celkem	540	487

Podle typu Emitenta

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry		
Ostatní finanční instituce	540	487
Celkem	540	487

13. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

(a) Podle typu finančního nástroje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry	20 511	23 175
Akcie	7	6
Celkem	20 518	23 181

Z dluhových cenných papírů je částka 4 990 mil. Kč poskytnuta jako zajištění (k 31. prosinci 2019: 2 360 mil. Kč).

Dluhové cenné papíry jsou vykázány v rámci položky „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ dle odst. 4.1.2.a) standardu IFRS 9 – klasifikováno na základě obchodního modelu a při splnění SPPI testu. Akcie jsou vykázány v rámci položky „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“ v ostatním úplném výsledku dle odst. 5.7.5. standardu IFRS 9 – možnost FVTOCI.

(b) Podle typu Emitenta

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Dluhové cenné papíry		
Vládní instituce	15 078	16 099
Ostatní	5 433	7 076
Akcie		
Ostatní	7	6
Celkem	20 518	23 181

Všechny dluhové cenné papíry v rámci Finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou k 31. prosinci 2020 dle úvěrové kvality zařazeny do stupně 1 s opravnou položkou v celkové výši 3 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 5 mil. Kč).

(c) Majetkové účasti

Jméno společnosti	Sídlo	Datum pořízení	Pořizovací cena	Zůstatková hodnota v roce 2020	Zůstatková hodnota v roce 2019	Podíl banky k 31. 12. 2020	Podíl banky k 31. 12. 2019
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. (bankovní registr)	Praha	10. října 2001	0,24	0,24	0,24	20 %	20 %
Celkem			0,24	0,24	0,24		

14. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty	3	–
Termínové vklady	16 753	18 907
Úvěry	3 105	623
Reverzní repo operace (viz oddíl V, bod 32)	116 186	165 823
Povinné minimální rezervy v centrálních bankách	883	591
Celkem	136 930	185 944

Převážná většina finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám je k 31. prosinci 2020 dle úvěrové kvality zařazena do stupně 1 s opravnou položkou v celkové výši 4 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 2 mil. Kč).

Pouze finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám v částce 64 mil. Kč k 31. prosinci 2020 jsou dle úvěrové kvality zařazena do stupně 2 s opravnou položkou v celkové výši 2 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 byla do stupně 2 zařazena finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky bankám ve výši 5 mil. Kč s opravnou položkou v celkové výši 0 mil. Kč).

(b) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Česká republika	128 446	184 002
Slovenská republika	3 889	30
Ostatní členské státy Evropské unie	3 429	1 665
Ostatní	1 166	247
Celkem	136 930	185 944

15. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky klientům

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

Firemní klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2020												
Běžné účty (kontokorenty)	24 815	(165)	24 650	6 603	(181)	6 422	3 104	(2 482)	622	34 522	(2 828)	31 694
Hypoteční úvěry	102 785	(375)	102 410	10 983	(290)	10 693	4 354	(2 288)	2 066	118 122	(2 953)	115 169
Kreditní karty	4	–	4	3	–	3	2	(1)	1	9	(1)	8
Faktoring	5 264	(21)	5 243	59	(4)	55	–	–	–	5 323	(25)	5 298
Ostatní úvěry	144 902	(383)	144 519	7 514	(249)	7 265	3 032	(1 023)	2 009	155 448	(1 655)	153 793
Celkem	277 770*	(944)	276 826	25 162	(724)	24 438	10 492	(5 794)	4 698	313 424	(7 462)	305 962
*Částka obsahuje rovněž ztrátu z modifikace ve výši 16 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.												
Firemní klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2019												
Běžné účty (kontokorenty)	31 707	(134)	31 573	5 254	(106)	5 148	2 828	(2 528)	301	39 789	(2 768)	37 021
Hypoteční úvěry	95 428	(199)	95 229	7 065	(115)	6 950	2 632	(2 128)	505	105 125	(2 442)	102 683
Kreditní karty	11	–	11	1	–	1	2	(1)	1	14	(1)	13
Faktoring	2 832	(5)	2 827	1 050	(57)	993	–	–	–	3 882	(62)	3 820
Ostatní úvěry	151 370	(258)	151 112	5 309	(80)	5 229	1 385	(1 029)	356	158 064	(1 367)	156 697
Celkem	281 348	(596)	280 752	18 679	(358)	18 321	6 847	(5 686)	1 163	306 874	(6 640)	300 234
Retailoví klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2020												
Běžné účty (kontokorenty)	1 030	(7)	1 023	251	(13)	238	291	(251)	40	1 572	(271)	1 301
Hypoteční úvěry	122 621*	(132)	122 489	3 561	(133)	3 428	799	(272)	527	126 981	(537)	126 444
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	7 459**	(84)	7 375	1 356	(177)	1 179	412	(294)	118	9 227	(555)	8 672
Ostatní úvěry	3 646	(13)	3 633	150	(11)	139	65	(52)	13	3 861	(76)	3 785
Celkem	134 756	(236)	134 520	5 318	(334)	4 984	1 567	(869)	698	141 641	(1 439)	140 202
*Částka obsahuje rovněž ztrátu z modifikace ve výši 36 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020. **Částka obsahuje rovněž ztrátu z modifikace ve výši 5 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.												
Retailoví klienti	Stupeň 1			Stupeň 2			Stupeň 3			Celkem		
	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. prosince 2019												
Běžné účty (kontokorenty)	1 105	(8)	1 097	134	(10)	124	372	(305)	67	1 611	(323)	1 288
Hypoteční úvěry	109 688	(130)	109 558	3 147	(148)	2 999	811	(279)	532	113 646	(557)	113 089
Kreditní karty a spotřebitelské úvěry	8 206	(106)	8 100	1 192	(171)	1 021	380	(253)	127	9 778	(530)	9 248
Ostatní úvěry	3 747	(8)	3 739	207	(14)	193	62	(52)	10	4 016	(74)	3 942
Celkem	122 746	(252)	122 494	4 680	(343)	4 337	1 625	(889)	736	129 051	(1 484)	127 567

Z celkové částky finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a zápůjčky klientům je 134 047 mil. Kč poskytnuto jako zajištění (k 31. prosinci 2019: 77 041 mil. Kč).

(b) Klasifikace pohledávek za klienty v hrubé hodnotě podle interního ratingu

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky bez selhání – stupeň 1 a 2		
Interní rating 1	14 989	13 422
Interní rating 2	28 716	31 917
Interní rating 3	59 261	47 959
Interní rating 4	155 958	151 823
Interní rating 5	97 244	103 078
Interní rating 6	67 817	60 352
Jiný interní rating	18 852	18 829
Pohledávky bez interního ratingu	169	75
Celkem	443 006	427 455
Pohledávky se selháním – stupeň 3	12 059	8 472
Celkem	455 065	435 927

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Finanční instituce	63 365	41 322
Nefinanční instituce	229 698	253 539
Vládní sektor	12 899	5 375
Fyzické osoby a ostatní	140 202	127 567
Celkem	446 164	427 803

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

	Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	Bankovní a podobné záruky	Hypoteční úvěry	Firemní záruka	Jiné zajištění	Celkem zajištění	Čistá expozice
31. 12. 2020							
Stupeň 1	411 346	3 272	108 091	6 361	5 221	122 945	288 401
Stupeň 2	29 422	184	7 866	571	651	9 272	20 150
Stupeň 3	5 396	38	2 340	26	1 527	3 931	1 465
Celkem	446 164	3 494	118 297	6 958	7 399	136 148	310 016
31. 12. 2019							
Stupeň 1	403 246	3 629	101 875	4 553	7 324	117 381	285 865
Stupeň 2	22 658	59	5 253	154	212	5 678	16 980
Stupeň 3	1 899	20	1 074	43	35	1 172	727
Celkem	427 803	3 708	108 202	4 750	7 571	124 231	303 572

Položka „Čistá expozice“ obsahuje mimo jiné pohledávky z projektového financování zajištěné zástavním právem k nemovitostem v nominální hodnotě 43 345 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 38 653 mil. Kč). U projektového financování komerčních nemovitostí (IPRE) je kvalita zajištění zohledněna při stanovení ratingu transakce; hodnota zajištění v těchto případech silně koreluje s bonitou dlužníka. Pokud je expozice plně zajištěna, opravná položka je nulová.

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Česká republika	290 720	275 852
Slovenská republika	134 761	130 187
Ostatní členské státy Evropské unie	17 395	18 131
Ostatní	3 288	3 633
Celkem	446 164	427 803

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

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Služby v oblasti nemovitostí	80 116	70 990
Finanční služby	61 421	53 145
Velkoobchod	20 482	21 129
Domácnosti (fyzické osoby)	136 082	124 025
Maloobchod (podnikatelé)	12 123	11 997
Leasing a pronájem	3 542	3 815
Automobilový průmysl	12 131	11 186
Energetický průmysl	20 488	29 797
Ostatní	99 779	101 719
Celkem pohledávky za klienty	446 164	427 803

(g) Analýza pohledávek s úlevou (forbearance)

Přístup banky k evidenci pohledávek s úlevou je popsán v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik.

Přehled pohledávek s úlevou podle sektorů:

	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou celkem	Snížení hodnoty pohledávek bez selhání	Snížení hodnoty pohledávek se selháním	Snížení hodnoty pohledávek s úlevou celkem	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. 12. 2020							
Nefinanční instituce	15 293	2 591	17 884	(329)	(1 769)	(2 098)	15 786
Ostatní finanční společnosti	19	–	19	–	–	–	19
Fyzické osoby a ostatní	523	86	609	(57)	(37)	(94)	515
Celkem	15 835	2 677	18 512	(386)	(1 806)	(2 192)	16 320

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

	Hrubá hodnota pohledávek bez selhání	Hrubá hodnota pohledávek se selháním	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou celkem	Snížení hodnoty pohledávek bez selhání	Snížení hodnoty pohledávek se selháním	Snížení hodnoty pohledávek s úlevou celkem	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. 12. 2019							
Nefinanční instituce	13 322	2 127	15 449	(155)	(1 762)	(1 917)	13 532
Ostatní finanční společnosti	–	–	–	–	–	–	–
Fyzické osoby a ostatní	62	52	114	–	(20)	(20)	94
Celkem	13 384	2 179	15 563	(155)	(1 782)	(1 937)	13 626

Podíl čisté hodnoty pohledávek s úlevou na celkových čistých pohledávkách za klienty k 31. prosinci 2020 činil 3,66 % (k 31. prosinci 2019: 3,19 %).

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

	Hrubá hodnota pohledávek s úlevou	Snížení hodnoty pohledávek s úlevou	Čistá hodnota pohledávek s úlevou
31. 12. 2020			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	14 881	(360)	14 521
Po splatnosti	954	(26)	928
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	15 835	(386)	15 449
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	1 958	(1 211)	747
91–180 dní po splatnosti	130	(80)	50
181 dní – 1 rok po splatnosti	25	(20)	5
Více než 1 rok po splatnosti	564	(495)	69
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	2 677	(1 806)	871
Celkem	18 512	(2 192)	16 320
31. 12. 2019			
Pohledávky bez selhání			
Do splatnosti	12 575	(133)	12 442
Po splatnosti	809	(22)	787
Celkem pohledávky s úlevou bez selhání	13 384	(155)	13 229
Pohledávky se selháním			
0–90 dní po splatnosti	2 066	(1 745)	321
91–180 dní po splatnosti	31	–	31
181 dní – 1 rok po splatnosti	17	(17)	–
Více než 1 rok po splatnosti	65	(20)	45
Celkem pohledávky s úlevou se selháním	2 179	(1 782)	397
Celkem	15 563	(1 937)	13 626

Následující tabulka shrnuje změny pohledávek s úlevou:

Zůstatek k 1. lednu 2019	8 753
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	10 263
Přírůstky	156
Splacené	(1 124)
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	(2 483)
Ostatní	(2)
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2019	15 563
Zůstatek k 1. lednu 2020	15 563
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	8 101
Přírůstky	305
Splacené	(2 265)
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	(3 192)
Ostatní	–
Celkem pohledávky s úlevou k 31. prosinci 2020	18 512

Následující tabulka shrnuje změny snížení hodnoty pohledávek s úlevou:

Zůstatek k 1. lednu 2019	(1 433)
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	(1 061)
Tvorba v průběhu roku	(139)
Rozpuštění v průběhu roku	160
Odepsané pohledávky – použití	–
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	536
Ostatní snížení	–
Celkem snížení hodnoty pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2019	(1 937)
Zůstatek k 1. lednu 2020	(1 937)
Přesun do kategorie Pohledávek s úlevou	(1 504)
Tvorba v průběhu roku	(169)
Rozpuštění v průběhu roku	202
Odepsané pohledávky – použití	0
Přesun z kategorie Pohledávek s úlevou	1 216
Ostatní snížení	(1 937)
Celkem snížení hodnoty pohledávek s úlevou k 31. prosinci 2020	(2 192)

(h) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

Změny snížení hodnoty pohledávek za klienty

Firemní klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	(595)	(357)	(5 685)	(6 637)
Tvorba v průběhu roku	(727)	(663)	(2 860)	(4 250)
Rozpuštění v průběhu roku	379	297	1 496	2 172
Čistý dopad na výsledek hospodaření	(348)	(366)	(1 364)	(2 078)
Odepsané pohledávky – použití	–	–	1 253	1 253
Kurzové rozdíly	(1)	(1)	2	–
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2020	(944)	(724)	(5 794)	(7 462)
Zůstatek k 1. lednu 2019	(633)	(389)	(6 296)	(7 318)
Tvorba v průběhu roku	(501)	(384)	(2 221)	(3 106)
Rozpuštění v průběhu roku	538	414	1 410	2 362
Čistý dopad na výsledek hospodaření	37	30	(811)	(744)
Odepsané pohledávky – použití	–	1	1 422	1 423
Kurzové rozdíly	1	1	–	2
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2019	(595)	(357)	(5 685)	(6 637)
Retailoví klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	(253)	(344)	(890)	(1 487)
Tvorba v průběhu roku	(314)	(281)	(279)	(874)
Rozpuštění v průběhu roku	330	289	178	797
Čistý dopad na výsledek hospodaření	16	8	(101)	(77)
Odepsané pohledávky – použití	–	1	121	122
Kurzové rozdíly	1	1	1	3
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2020	(236)	(334)	(869)	(1 439)
Zůstatek k 1. lednu 2019	(178)	(148)	(907)	(1 233)
Tvorba v průběhu roku	(257)	(322)	(275)	(854)
Rozpuštění v průběhu roku	182	125	159	466
Čistý dopad na výsledek hospodaření	(75)	(197)	(116)	(388)
Odepsané pohledávky – použití	–	1	133	134
Kurzové rozdíly	–	–	–	–
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2019	(253)	(344)	(890)	(1 487)

Změny pohledávek za klienty v hrubé hodnotě

Firemní klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
2020				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(19 974)	15 147	4 827	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	1 796	(3 539)	1 743	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	27	74	(101)	–
2019				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(15 676)	13 392	2 284	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	3 637	(4 104)	467	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	126	80	(206)	–
Retailoví klienti	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
2020				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(4 245)	3 938	307	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	2 814	(3 073)	259	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	135	85	(220)	–
2019				
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 1	(4 150)	3 784	366	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 2	1 558	(1 726)	168	–
Přesun pohledávek v hrubé hodnotě ze stupně 3	263	97	(360)	–

i) Odepsané a vymáhané pohledávky

Částka odepsaných pohledávek za klienty, které jsou dosud vymáhány, k 31. prosinci 2020 činila 3 073 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 3 126 mil. Kč).

k) Dopad Covid-19

Vypuknutí Covid-19 mělo významný dopad na fungování banky.

Za účelem zmírnění dopadu Covid-19 byly v České republice a na Slovensku schváleny zákony, které umožnily odklad úvěrových splátek. Banka poskytovala odklad plateb v souvislosti s Covid-19 v souladu s následujícími zákony:

- č. 177/2020 Sb., zákon o některých opatřeních v oblasti splácení úvěrů v souvislosti s pandemií Covid-19, který byl schválen v České republice,
- č. 67/2020 Z. z., ve znění zákona č. 75/2020, zákon o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby Covid-19, který byl schválen na Slovensku,

v následující podobě:

Česká republika

- Příslušný zákon týkající se poskytnutí odkladu plateb právnickým a fyzickým osobám s účinností od 17. dubna 2020.
- Všem klientům je na jejich žádost umožněn maximální odklad devíti měsíčních splátek v období končícím 31. října 2020.
- Klienti mohou požádat o odklad na kratší období do 31. července 2020.
- Fyzické osoby mohou požádat o odklad celých splátek (tj. odklad splátek jistiny i úroků), právnické osoby mohou požádat pouze o odklad splátek jistiny (splátky úroků se během doby odkladu platí i nadále).
- Během doby odkladu se úročení jistiny nepřerušuje, ale naběhlý úrok se nekapitalizuje do hodnoty jistiny, tj. během doby odkladu nedochází k úročení naběhlého úroku.

Slovensko

- Příslušný zákon týkající se poskytnutí odkladu plateb právnickým a fyzickým osobám s účinností od 9. dubna 2020.
- Všem klientům je na jejich žádost umožněn maximální odklad na devět měsíců (šest měsíců u leasingových produktů).
- Klienti mohou požádat o odklad během období pandemie, která byla oficiálně vyhlášena 12. března 2020.

- Fyzické osoby mohou požádat o odklad celých splátek (tj. odklad splátek jistiny i úroků), právnické osoby si mohou vybrat mezi odkladem celých splátek a odkladem pouze splátek jistiny (splátky úroků se během doby odkladu platí i nadále), nebo odklad, kdy se celá jistina splatí až ke dni konečné splatnosti (jednorázová platba).
- Během doby odkladu se úročení jistiny nepřerušuje, ale naběhlý úrok se nekapitalizuje do hodnoty jistiny, tj. během doby odkladu nedochází k úročení naběhlého úroku.

Odklad plateb v souvislosti s Covid-19 vede k modifikaci smluvních peněžních toků v souladu s IFRS 9. Dle interních pravidel banky není tato modifikace považována za významnou modifikaci, a nevede tudíž k odúčtování původního aktiva. Banka posoudila dopad modifikací v důsledku odkladu plateb v souvislosti s Covid-19, který je vykázan v hospodářském výsledku v položce „Zisk nebo ztráta z modifikace“.

Přehled úvěrů podléhajících moratoriím v České republice a na Slovensku

31. 12. 2020	Počet	Hrubá hodnota – bez selhání	Hrubá hodnota – v selhání	Hrubá hodnota – celkem	Ztráty ze snížení hodnoty – bez selhání	Ztráty ze snížení hodnoty – v selhání	Ztráty ze snížení hodnoty – celkem	Čistá hodnota – bez selhání	Čistá hodnota – v selhání	Čistá hodnota – celkem
Retailoví klienti	12 038	11 682**	204	11 886	(165)	(73)	(238)	11 517	131	11 648
Firemní klienti*	1 080	25 359***	3 139	28 498	(358)	(1 119)	(1 477)	25 001	2 020	27 021
Celkem	13 118	37 041	3 343	40 384	(523)	(1 192)	(1 715)	36 518	2 151	38 669

*Položka Firemní klienti může zahrnovat nefinanční subjekty, finanční instituce, vládní a další veřejné subjekty.

**Částka zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 41 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

***Částka zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 16 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

16. Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle účelu zajištění

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zajištění reálných hodnot	2 425	1 370
Zajištění peněžních toků	7 973	5 829
Celkem	10 398	7 199

Podrobnosti o zajištění jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik.

17. Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Datum pořízení	Požizovací cena	Zůstatková hodnota 2020	Zůstatková hodnota 2019	Podíl banky k 31. 12. 2020	Podíl banky k 31. 12. 2019
UniCredit Leasing CZ, a.s.	Praha	14. 2. 2014	3 211	3 781	3 781	100 %	100 %
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	Praha	20. 1. 2015	198	198	198	100 %	100 %
Celkem			3 409	3 979	3 979		

Majetkové účasti jsou vykázaný v pořizovacích nákladech v souladu se standardem IAS 27, odst. 10a.

18. Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Provozní hmotný majetek		
Budovy a pozemky	860	849
Technické zhodnocení u pronajímaných budov	189	164
Inventář	24	16
IT vybavení	59	27
Ostatní	98	48
Aktiva z práva k užívání		
Budovy a pozemky	2 313	1 811
Ostatní	48	40
Celkem	3 591	2 955

(a) Změny provozního hmotného majetku

	Budovy a pozemky	Technické zhodnocení u pronajímaných budov	Inventář	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena k 1. lednu 2019	1 602	957	162	531	215	3 467
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	(1 044)	(797)	(141)	(470)	(187)	(2 639)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	558	160	21	61	28	828
Přecenění na reálnou hodnotu – změna účetní metody	1 081	n/a	n/a	n/a	n/a	1 081
Úprava oprávek (na základě přeceněné hodnoty) – změna účetní metody	(753)	n/a	n/a	n/a	n/a	(753)
Přírůstky	18	41	2	24	25	110
Odpisy	(19)	(36)	(4)	(61)	(5)	(125)
Přesun do položky „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“	(31)	0	0	0	0	(31)
Ostatní a kurzové rozdíly	(5)	(1)	(3)	3	0	(6)
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	849	164	16	27	48	1 104
Reálná hodnota (Budovy a pozemky) / Pořizovací cena k 31. prosinci 2019	2 587	991	154	529	236	4 497
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019	(1 738)	(827)	(138)	(502)	(188)	(3 393)

	Budovy a pozemky	Technické zhodnocení u pronajímaných budov	Inventář	IT vybavení	Ostatní	Celkem
Reálná hodnota (Budovy a pozemky) / Pořizovací cena k 1. lednu 2020						
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	2 587	991	154	529	236	4 497
	(1 738)	(827)	(138)	(502)	(188)	(3 393)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	849	164	16	27	48	1 104
Zvýšení reálné hodnoty	39	n/a	n/a	n/a	n/a	39
Snížení reálné hodnoty	(52)	n/a	n/a	n/a	n/a	(52)
Přírůstky	43	74	12	32	57	218
Odpisy	(31)	(41)	(3)	(10)	(6)	(91)
Přesun do položky „Dlouhodobá aktiva určená k prodeji“	(7)	–	–	–	–	(7)
Ostatní a kurzové rozdíly	19	(8)	(1)	10	(1)	19
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	860	189	24	59	98	1 230
Reálná hodnota (Budovy a pozemky) / Pořizovací cena k 31. prosinci 2020	2 682	1 019	155	549	288	4 693
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(1 822)	(830)	(131)	(490)	(190)	(3 463)

(b) Změny aktiv z práva k užívání

	Budovy a pozemky	Ostatní	Celkem
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2019	2 045	43	2 088
Přírůstky	105	18	123
Úbytky	(11)	–	(11)
Odpisy	(327)	(21)	(348)
Ostatní a kurzové rozdíly	(1)	–	(1)
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2019	1 811	40	1 851
Požizovací cena k 31. 12. 2019	2 138	61	2 199
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2019	(327)	(21)	(348)
Zůstatková hodnota k 1. 1. 2020	1 811	40	1 851
Přírůstky	854	35	889
Úbytky	(24)	(1)	(25)
Odpisy	(328)	(27)	(355)
Ostatní a kurzové rozdíly	–	–	–
Zůstatková hodnota k 31. 12. 2020	2 313	48	2 361
Požizovací cena k 31. 12. 2020	2 963	88	3 051
Oprávký a snížení hodnoty k 31. 12. 2020	(650)	(40)	(690)

19. Nehmotný majetek**Změny nehmotného majetku**

	Software	Celkem
Požizovací cena k 1. lednu 2019	3 071	3 071
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2019	(1 121)	(1 121)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2019	1 950	1 950
Přírůstky	561	561
Odpisy	(491)	(491)
Ostatní	77	77
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2019	2 097	2 097
Požizovací cena k 31. prosinci 2019	3 698	3 698
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2019	(1 601)	(1 601)
Požizovací cena k 1. lednu 2020	3 698	3 698
Oprávký a snížení hodnoty k 1. lednu 2020	(1 601)	(1 601)
Zůstatková hodnota k 1. lednu 2020	2 097	2 097
Přírůstky	646	646
Odpisy	(494)	(494)
Ostatní	103	103
Zůstatková hodnota k 31. prosinci 2020	2 352	2 352
Požizovací cena k 31. prosinci 2020	4 266	4 266
Oprávký a snížení hodnoty k 31. prosinci 2020	(1 914)	(1 914)

20. Ostatní aktiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Náklady a příjmy příštích období	237	284
Pohledávky z obchodního styku	291	180
Pohledávky z cenných papírů	12	6
Uspořádací účty	1 268	788
Zálohová dividenda	330	450
Ostatní	11	2
Celkem	2 149	1 710
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(17)	(18)
Čistá ostatní aktiva	2 132	1 692

Zálohová dividenda představovala pohledávku z dividendy od dceřiné společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s., kterou banka plně vlastní.

21. Finanční závazky určené k obchodování

Podle typu finančního nástroje

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky z krátkých prodejů	2 115	3 010
Deriváty	14 697	8 527
Celkem	16 812	11 537

22. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči bankám

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky vůči centrální bance	39 378	6 631
Běžné účty	6 180	5 527
Úvěry	1 596	1 778
Termínové vklady	31 569	106 657
Prodejní transakce a repo operace (viz oddíl V, bod 32)	16 062	11 433
Ostatní	165	5
Celkem	94 950	132 031

Řádek „Závazky vůči centrální bance“ zahrnuje k 31. prosinci 2020 měnový nástroj „Targeted Long-Term Refinancing Operation“ (dále jen „TLTRO“), konkrétně TLTRO III ve výši MCZK 39 551 mil. Kč, který byl čerpaný v červnu 2020 (2019: TLTRO II ve výši 6 706 mil. Kč). Nesplacená výše TLTRO II byla předčasně splacena v červnu 2020 (původní splatnost byla v březnu 2021).

Finanční závazky plynoucí z TLTRO jsou nástrojem financování v rámci bankovní knihy, které se oceňují v naběhlé hodnotě dle IFRS 9, 4.2.1. Finanční podmínky TLTRO odrážejí iniciativy měnové politiky Evropské centrální banky („ECB“), jejichž cílem je perspektivně snížit tržní náklady na financování bankovních institucí pomocí nekonvenčních nástrojů a promítnout je do operací na peněžním trhu. Kromě příznivějších podmínek již zavedených v březnu 2020 (uplatňovaných v období od 24. června 2020 do 23. června 2021) rozhodla Rada guvernérů ECB dne 10. prosince 2020 o prodloužení obdobných příznivých podmínek pro období od 24. června 2020 do 23. června 2022.

Pro banky, které dosáhnou cílové hodnoty poskytnutých úvěrů během předdefinovaných referenčních období, mohou být úrokové sazby půjček až o 50 bazických bodů pod průměrnou úrokovou sazbou „Deposit Facility Rate“ (dále jen „DFR“) v období od 24. června 2020 do 23. června 2021 a od 24. června 2021 do 23. června 2022 a ve výši DFR po zbytek životnosti TLTRO III.

Při zohlednění pravidel stanovení efektivní úrokové sazby na základě tržních sazeb, jsou změny tržního indexu (např. ve výši základní sazby a příslušné marže) zohledněny v účetní hodnotě s odkazem na vývoj „indexu TLTRO“ a omezené na časové rozlišení naběhlých úroků k datu stanovení. Výsledkem je, že efektivní úroková sazba TLTRO III se pro tříleté období financování pohybuje v rozmezí -0,33% a -0,83%, v souladu (i) s dosažením cílové hodnoty poskytnutých úvěrů k březnu 2021 a prosinci 2021 a (ii) s aktuální výší ECB sazeb pro „Main Refinancing Operation“ a DFR.

V roce 2020 byl zaúčtován čistý úrokový výnos z výše uvedených operací ve výši 190 mil. Kč (z toho úroky z TLTRO II ve výši 14 mil. Kč a úroky z TLTRO III při efektivní úrokové sazbě -0,83% ve výši 176 mil. Kč) na základě očekávání dosažení cílové hodnoty poskytnutých

úvěrů. Očekávání banky je založeno na aktuálních objemech poskytnutých úvěrů, na očekávaném obchodním vývoji, který byl zohledněn při přípravě rozpočtu pro rok 2021, a stávajícího plánu transakcí.

23. Finanční závazky v naběhlé hodnotě – závazky vůči klientům

Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Běžné účty	404 238	354 091
Termínové vklady	15 873	55 643
Závazky z leasingu	2 436	1 911
Ostatní	2 375	3 372
Celkem	424 922	415 017

Závazek z leasingu	2020	2019
K 1. lednu	1 911	2 155
Přírůstky	864	112
Naběhlý úrok	17	21
Leasingové splátky	(386)	(367)
Ostatní a kurzové rozdíly	30	(10)
Celkem k 31. prosinci	2 436	1 911

V roce 2020 měla banka celkové peněžní výdaje související s leasingem ve výši 416 mil. Kč, včetně leasingů, které nespadají do působnosti standardu IFRS 16 (2019: 405 mil. Kč).

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

Analýza vydaných dluhových cenných papírů

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Hypoteční zástavní listy	7 772	16 812
Strukturované dluhopisy	2 271	3 329
Jiné vydané dluhové cenné papíry	15	17
Celkem	10 058	20 158

Strukturované dluhopisy (v řádku „Strukturované dluhopisy“ a částečně v řádku „Hypoteční zástavní listy“) obsahují vnořené opce – měnové, akciové, komoditní nebo úrokové, v celkové nominální hodnotě 2 420 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 4 068 mil. Kč). Kladná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 5 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční aktiva určená k obchodování“ (k 31. prosinci 2019: 4 mil. Kč), záporná reálná hodnota těchto derivátů ve výši 97 mil. Kč je vykázána v položce „Finanční závazky určené k obchodování“ (k 31. prosinci 2019: 182 mil. Kč).

25. Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

Podle účelu zajištění

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zajištění reálných hodnot	745	360
Zajištění peněžních toků	6 720	7 264
Celkem	7 465	7 624

Podrobnosti o zajištění jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančního rizika.

26. Ostatní pasiva

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Výnosy a výdaje příštích období	1 476	1 228
Závazky z obchodního styku	613	640
Závazky vůči zaměstnancům	274	609
Nevypořádané obchody s cennými papíry	172	20
Uspořádací účty	6 006	5 221
Ostatní	197	166
Celkem	8 738	7 884

27. Rezervy na rizika a poplatky

Rezervy na rizika a poplatky tvoří následující položky:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	1 295	719
a. – Stupeň 1	183	113
b. – Stupeň 2	344	98
c. – Stupeň 3	768	508
Soudní spory	66	30
Rezerva na restrukturalizaci	66	60
Ostatní	43	60
Celkem	1 470	869

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	113	98	508	719
Tvorba v průběhu roku	173	267	646	1 086
Rozpuštění v průběhu roku	(105)	(22)	(387)	(514)
Ostatní – kurzové rozdíly	2	1	1	4
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2020	183	344	768	1 295
Zůstatek k 1. lednu 2019	141	42	912	1 095
Tvorba v průběhu roku	90	125	244	459
Rozpuštění v průběhu roku	(117)	(68)	(645)	(830)
Ostatní – kurzové rozdíly	(1)	(1)	(3)	(5)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám k 31. prosinci 2019	113	98	508	719

(b) Ostatní rezervy

	Soudní spory	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2020	30	60	60	150
Tvorba v průběhu roku	38	45	5	88
Použití v průběhu roku	(4)	(30)	(23)	(57)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	2	(9)	1	(6)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2020	66	66	43	175
Zůstatek k 1. lednu 2019	55	8	119	182
Tvorba v průběhu roku	22	57	–	79
Použití v průběhu roku	(32)	(4)	(59)	(95)
Rozpuštění nepotřebných rezerv a ostatní	(15)	(1)	–	(16)
Celkem ostatní rezervy k 31. prosinci 2019	30	60	60	150

28. Daň z příjmů

(a) Daň ve výkazu o úplném výsledku

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Splatná daň	(1 218)	(2 178)
Daň z minulého roku	25	24
Odložená daň	(31)	(8)
Celkem daň z příjmů	(1 224)	(2 162)

Daň z příjmů banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	6 386	11 595
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	(1 213)	(2 203)
Dopad minulých let na splatnou daň	24	24
Nezdanitelné příjmy	78	128
Daňově neodčitelné náklady	(42)	(72)
Dopad minulých let na odloženou daň	(20)	(9)
Dopad vyšší sazby slovenské daně na splatnou a odloženou daň	(44)	(29)
Nevykázané dočasné rozdíly v odložené dani	(11)	–
Ostatní	4	(1)
Celkem daň z příjmů	(1 224)	(2 162)

Efektivní daňová sazba banky je 19,2 % (za rok 2019: 18,6 %).

(b) Daň ve výkazu o finanční pozici

Banka zaplatila na zálohách daně z příjmů 1 978 mil. Kč (za rok 2019: 1 609 mil. Kč), zaplatila doplatek 377 mil. Kč (k 31. prosinci 2019 zaplatila doplatek 377 mil. Kč) a vykazuje pohledávku z daně z příjmu ve výši 691 mil. Kč vůči finančnímu úřadu v České republice (k 31. prosinci 2019 závazek 418 mil. Kč) a pohledávku 57 mil. Kč vůči finančnímu úřadu ve Slovenské republice (k 31. prosinci 2019 závazek 152 mil. Kč).

(c) Odložená daňová pohledávka/závazek

Odložená daň z příjmů je počítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby.

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

Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 31. prosinci 2020 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

Čistá odložená daňová pohledávka

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Daňově neodčitelné rezervy	125	–	137	–
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a podrozvahových položek	716	–	689	–
Rozdíly plynoucí ze zůstatkových hodnot hmotného majetku	60	–	59	–
Rozdíly plynoucí ze zůstatkových hodnot nehmotného majetku	–	(146)	–	(93)
Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů	–	(138)	188	–
Fond z přecenění finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	–	(83)	–	(134)
Fond z přecenění nemovitostí v reálné hodnotě	–	(65)	–	(68)
Ostatní	102	–	75	–
Odložený daňový závazek/pohledávka	1 003	(432)	1 148	(295)
Čistá odložená daňová pohledávka	571		853	

Banka dále eviduje následující odložené daňové pohledávky, které z důvodu opatrnosti nevykazuje: z titulu daňově neuznatelných opravných položek ve výši 11 mil. Kč.

29. Základní kapitál a emisní ážio

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky k 31. prosinci 2020 a k 31. prosinci 2019 činil 8 755 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
K 31. 12. 2020				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00
K 31. 12. 2019				
UniCredit S.p.A	Itálie	8 755	3 495	100,00
Celkem		8 755	3 495	100,00

(b) Analýza základního kapitálu

	31. 12. 2020 Počet akcií	31. 12. 2020 mil. Kč	31. 12. 2019 Počet akcií	31. 12. 2019 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	436 500	4 365	436 500	4 365
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Kmenové akcie po 46 Kč	106 563	5	106 563	5
Celkem základní kapitál		8 755		8 755

Akcie jsou volně převoditelné. S kmenovými akciemi je spojeno právo podílet se na řízení banky a právo na podíl na zisku.

Banka nedržela k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019 žádné vlastní akcie.

30. Odměny vázané na vlastní kapitál

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

31. Nerozdělený zisk a rezervní fondy

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Rezervní fondy	3 372	3 372
Účelový rezervní fond	14 471	13 240
Nerozdělený zisk	45 972	37 732
Celkem	63 815	54 344

V rámci přeshraniční fúze byl základní kapitál UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 6 058 mil. Kč, rezervní fond UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 1 166 mil. Kč a nerozdělený zisk UniCredit Bank Slovakia a.s. ve výši 4 387 mil. Kč převeden do účelového rezervního fondu v měně EUR. Tento účelový rezervní fond lze použít pouze k úhradě ztráty banky. V roce 2020 byl tento fond navýšen o 47 mil. EUR (zisk slovenské pobočky za rok 2019).

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

(a) Reverzní repo operace

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Úvěry a zápůjčky bankám	116 185	165 823
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	116 185	162 878

K 31. prosinci 2020 a 2019 nejsou žádné cenné papíry přijaté jako zajištění v rámci reverzních repo operací dále poskytnuty jako zajištění v rámci repo operací.

(b) Repo operace

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky vůči bankám	16 062	11 433
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů	16 086	11 193

33. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční pozici a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje.

Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

K 31. prosinci 2020 banka posoudila možné dopady soudních sporů, ve kterých je v pozici žalovaného. K těmto soudním sporům banka vytvořila rezervy (viz oddíl V, bod 27 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka žalována v záležitostech, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Zdanění

Česká a slovenská daňová legislativa se v posledních letech významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a nemusí být vždy možné určit, který výklad může finanční úřad v konkrétních případech zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že příslušná legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Úvěrové přísliby, finanční záruky a další poskytnuté přísliby

Úvěrové přísliby vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů a kontokorentních rámců. Úvěrové přísliby odvolatelné představují nečerpané úvěry, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné úvěrové přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo

vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky.

Finanční záruky představují neodvolatelné přísliby banky zaplatit oprávněnému ze záruky závazky za dlužníka v případě, že dlužník neplní své závazky v souladu s podmínkami definovanými v jednotlivých smlouvách. Tyto přísliby nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k rezervám (viz oddíl V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného postupu jako k úvěrům (viz oddíl V. Doplňující informace, bod 35. Řízení finančních rizik).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které plynou ze ztrát ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 31. prosinci 2020 činila celková částka těchto rezerv 1 295 mil. Kč (k 31. prosinci 2019: 719 mil. Kč), viz oddíl V. Doplňující informace, bod 27. Rezervy (a).

	Hrubá hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá hodnota
31. 12. 2020			
Akreditivy a finanční záruky	46 575	(700)	45 875
– Stupeň 1	43 059	(95)	42 964
– Stupeň 2	2 981	(164)	2 817
– Stupeň 3	535	(441)	94
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	140 852	(595)	140 257
– Stupeň 1	131 659	(88)	131 571
– Stupeň 2	8 726	(180)	8 546
– Stupeň 3	467	(327)	140
Celkem	187 427	(1 295)	186 132
31. 12. 2019			
Akreditivy a finanční záruky	45 297	(464)	44 833
– Stupeň 1	42 130	(64)	42 066
– Stupeň 2	2 686	(26)	2 660
– Stupeň 3	481	(374)	107
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	125 656	(255)	125 401
– Stupeň 1	117 997	(49)	117 948
– Stupeň 2	7 316	(72)	7 244
– Stupeň 3	343	(134)	209
Celkem	170 953	(719)	170 234

(b) Podmíněná aktiva

Banka má možnost čerpat úvěrový rámec ve výši 393,7 mil. Kč (15 mil. EUR) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) se splatností 23. února 2023. Dále má banka možnost čerpat úvěrový rámec od The Export-Import Bank of The Republic of China ve výši 213,9 mil. Kč (10 mil. USD) s maximální splatností 5 let od data načerpání.

(c) Finanční deriváty

(i) Nominální a reálné hodnoty finančních derivátů

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. 12. 2020			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	84 938	886	909
Úrokové swapy	682 521	8 560	8 270
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Cross currency swapy	169 210	3 472	2 752
Forwardy a swapy v cizích měnách	35 394	268	507
Ostatní nástroje	8 402	2 290	2 259
Celkem	980 465	15 476	14 697
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 496	32	–
Celkem nástroje určené k obchodování	981 961	15 508	14 697
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	613 990	9 353	6 518
Cross currency swapy	136 572	1 045	947
Celkem zajišťovací nástroje	750 562	10 398	7 465

	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
31. 12. 2019			
Nástroje určené k obchodování – mezibankovní trh (OTC)			
Opce	76 298	705	701
Úrokové swapy	538 519	4 883	4 304
Úrokové forwardy (FRA)	–	–	–
Cross currency swapy	143 887	2 289	1 777
Forwardy a swapy v cizích měnách	40 320	145	500
Ostatní nástroje	2 310	1 249	1 245
Celkem	801 334	9 271	8 527
Nástroje určené k obchodování – burza			
Futures	1 880	35	–
Celkem nástroje určené k obchodování	803 214	9 306	8 527
Zajišťovací nástroje			
Úrokové swapy	631 855	6 720	6 761
Cross currency swapy	112 354	479	863
Celkem zajišťovací nástroje	744 209	7 199	7 624

(ii) Zbytková splatnost finančních derivátů uzavřených na mezibankovním trhu

	Do 1 roku	1–5 let	Nad 5 let	Celkem
31. 12. 2020				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	63 160	390 849	254 039	708 048
Akciové	2 713	2 341	0	5 054
Měnové	177 865	81 096	0	258 961
Ostatní	6 824	1 578	0	8 402
Celkem	250 562	475 864	254 039	980 465
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	91 139	318 808	204 043	613 990
Měnové	49 566	56 549	30 457	136 572
Celkem	140 705	375 357	234 500	750 562
31. 12. 2019				
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové	66 883	308 187	189 506	564 576
Akciové	3 560	4 871	–	8 431
Měnové	162 796	63 221	–	226 017
Ostatní	2 226	84	–	2 310
Celkem	235 465	376 363	189 506	801 334
Zajišťovací nástroje				
Úrokové	100 547	269 524	261 784	631 855
Měnové	77 425	11 864	23 065	112 354
Celkem	177 972	281 388	284 849	744 209

34. Informace o segmentech

Banka vykazuje informace o segmentech podle výkonnostních kritérií tak, jak je stanoveno v oddíle III. Důležité účetní metody, bod 20. Vykazování podle segmentů

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

	Retailové a privátní bankovnictví	Firemní a investiční bankovnictví	Ostatní	Celkem
31. 12. 2020				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	3 061	6 714	1 265	11 040
Ostatní čisté výnosy	1 352	3 933	461	5 746
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku				
Ztráta ze snížení hodnoty	(450)	(206)	(284)	(940)
Náklady segmentu	(127)	(2 117)	30	(2 214)
Zisk před zdaněním	(3 755)	(3 951)	460	(7 246)
Daň z příjmů	81	4 373	1 932	6 386
Výsledek segmentu			(1 224)	(1 224)
	81	4 373	708	5 162
Aktiva podle segmentů	147 617	485 869	15 104	648 590
Cizí zdroje podle segmentů	189 482	364 076	12 493	566 051
31. 12. 2019				
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	3 660	7 790	2 258	13 708
Ostatní čisté výnosy	1 725	3 724	654	6 103
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku				
Ztráta ze snížení hodnoty	(451)	(268)	(245)	(964)
Náklady segmentu	(883)	(321)	76	(1 128)
Náklady segmentu	(3 196)	(3 344)	416	(6 124)
Zisk před zdaněním	855	7 581	3 159	11 595
Daň z příjmů			(2 162)	(2 162)
Výsledek segmentu	855	7 581	997	9 433
Aktiva podle segmentů	139 097	519 185	14 270	672 552
Cizí zdroje podle segmentů	183 921	398 111	14 754	596 786

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

Banka nemá klienta ani skupinu klientů, kteří by generovali více než 10 % výnosů banky.

(b) Informace o zeměpisných oblastech

	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
31. 12. 2020			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	8 482	2 558	11 040
Ostatní čisté výnosy	3 814	1 932	5 746
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku			
Ztráta ze snížení hodnoty	(727)	(213)	(940)
Ztráta ze snížení hodnoty	(2 062)	(152)	(2 214)
Náklady segmentu	(5 185)	(2 061)	(7 246)
Zisk před zdaněním	4 322	2 064	6 386
Daň z příjmů	(866)	(358)	(1 224)
Výsledek segmentu	3 456	1 706	5 162
Aktiva podle segmentů	512 940	135 650	648 590
Cizí zdroje podle segmentů	428 410	137 641	566 051

	Česká republika	Slovenská republika	Celkem
31. 12. 2019			
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	11 249	2 459	13 708
Ostatní čisté výnosy	4 835	1 268	6 103
Odpisy a snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(756)	(208)	(964)
Ztráta ze snížení hodnoty	(400)	(728)	(1 128)
Náklady segmentu	(4 468)	(1 656)	(6 124)
Zisk před zdaněním	10 460	1 135	11 595
Daň z příjmů	(1 811)	(351)	(2 162)
Výsledek segmentu	8 649	784	9 433
Aktiva podle segmentů	543 839	128 713	672 552
Cizí zdroje podle segmentů	501 713	95 073	596 786

35. Řízení finančních rizik

(a) Úvod

Banka je vystavena následujícím typům rizik:

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

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

(b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu obchodování na finančních trzích, poskytování úvěrů, zajišťovacích aktivit a zprostředkovatelských činností.

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

Na řízení úvěrových rizik se bezprostředně podílejí úseky Úvěrového underwritingu, Úvěrových operací a Strategického řízení úvěrových rizik. Tyto úseky jsou organizačně nezávislé na obchodních divizích a podléhají přímo členu představenstva odpovědnému za divizi řízení rizik (Chief Risk Officer).

Banka ve své politice řízení úvěrového rizika definuje obecné zásady, metody a nástroje používané k identifikaci, měření a řízení úvěrových rizik. Za stanovení politiky banky řízení úvěrového rizika odpovídá úsek Strategického řízení úvěrových rizik, který ji v pravidelných intervalech, nejméně však jednou ročně, přehodnocuje.

Ve svých interních předpisech banka rovněž definuje schvalovací kompetence, včetně vymezení odpovědností a pravomocí Úvěrového výboru banky.

Následující tabulka uvádí maximální expozici vůči úvěrovému riziku souvisejícímu s rozvahovými aktivy. Maximální expozice vůči úvěrovému riziku nezahrnuje dopad získaného kolaterálu:

	2020	2019
Peníze a peněžní prostředky	4 072	4 633
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	17 082	12 185
Určená k obchodování	165 42	11 698
Povinně v reálné hodnotě	540	487
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 518	23 181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	583 094	613 747
Úvěry a zápůjčky bankám	136 930	185 944
Úvěry a zápůjčky klientům	446 164	427 803
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	10 398	7 199
Ostatní aktiva	2 132	1 692
Celkem	637 296	662 637

Následující tabulka uvádí maximální expozici vůči úvěrovému riziku související s podrozvahovými položkami. Maximální expozice vůči úvěrovému riziku nezahrnuje dopad získaného kolaterálu:

	2020	2019
Akreditivy a finanční záruky	45 875	44 833
Ostatní podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	140 257	125 401
Celkem	186 132	170 234

(i) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Korporátní klienti

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy bonity klienta a stanovení limitů maximální expozice vůči úvěrovému riziku klienta (úvěrový limit). Analýza se zaměřuje na analýzu konkurenční pozice klienta na relevantním trhu, vyhodnocení finanční situace podle finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům atd. Výsledkem analýzy je mimo jiné interní rating, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní, kvalitativní i behaviorální faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a interního ratingu se provádí před poskytnutím úvěru. Následně se interní rating i bonita klienta alespoň jednou ročně přehodnocují.

Interní ratingový systém je tvořen 26 ratingovými třídami (1 až 10 s použitím „+“ a „-“ u některých ratingových tříd, jako např. 1+; 1; 1-; 2+ atd.). Pro zařazení klienta do ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také finanční ukazatele klienta (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek výkazu o finanční pozici, výkazu o úplném výsledku, výkazu o peněžních tocích), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu předkládaných výkazů klienta, kvalitu výrobních postupů, chování klienta na účtech apod. Klientům v selhání je přiřazena ratingová třída 8-, 9 či 10.

Retailoví klienti

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

Registry úvěrů

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity korporátních i retailových klientů banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů.

Zajištění (kolaterál)

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik může před poskytnutím úvěru vyžadovat, aby klienti zřídili zajištění svých úvěrových pohledávek. Výše a druh zajištění závisí na bonitě

klienta a typu úvěru. Banka akceptuje následující typy zajištění: hotovost, investiční cenné papíry, záruky jiné bonitní osoby (včetně bankovních záruk) a zajištění ve formě zástavy nemovitou věcí. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele zajištění u osobního zajištění (např. ručení) a nominální hodnoty zajištění (v případě neosobního zajištění jako zástava nemovitosti). Zajištění je oceněno na základě znaleckých posudků vypracovaných zvláštním útvaru banky či externím subjektem. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

(ii) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Banka pravidelně analyzuje a monitoruje trendy v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

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

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

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

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

Banka průběžně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu se standardem IFRS 9 „Finanční nástroje“, zejména člení své pohledávky na pohledávky se selháním (stupeň 3) a pohledávky bez selhání (stupeň 1 a 2).

Pohledávky ze stupně 2 zahrnují pohledávky, u nichž došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika mezi dvěma následujícími daty účetní závěrky. Všechny pohledávky se pravidelně monitorují s ohledem na selhání a významné zvýšení úvěrového rizika.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek se selháním

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek se selháním (tj. stupeň 3 dle IFRS 9 „Finanční nástroje“) banka vykazuje v případě, že **účetní** hodnota jednotlivé pohledávky je nižší než realizovatelná hodnota, a banka takovou pohledávku, zcela nebo zčásti, neodepíše. Banka posuzuje realizovatelnou hodnotu u všech pohledávek za dlužníky se selháním: (i) na základě jejich individuálního posouzení, přesahuje-li výše pohledávky ekvivalent 1 mil. EUR, (ii) souhrnně s použitím míry návratnosti (recovery rate) odvozené od relevantního modelu zohledňujícího historickou návratnost příslušné pohledávky. Banka pohledávky odepisuje tehdy, pokud již neočekává žádný výnos z pohledávky ani ze zajištění k této pohledávce přijatého.

Ztráta ze snížení hodnoty (i) je u individuálně posuzovaných pohledávek rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou pohledávky; (ii) u pohledávek posuzovaných souhrnně je rovna částce očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání stanovené na základě portfolia.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek bez selhání

Pro pohledávky bez selhání, u nichž od okamžiku poskytnutí nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (tj. stupeň 1), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jako část očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, které představují očekávané úvěrové ztráty vyplývající ze selhání u finančního nástroje, které jsou možné po dobu následujících 12 měsíců po datu účetní závěrky (1-year expected loss). Pro pohledávky bez selhání, u nichž od okamžiku poskytnutí došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, avšak jde stále o pohledávku bez selhání (tj. stupeň 2), banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty pohledávek jako očekávanou úvěrovou ztrátu do konečné doby splatnosti pohledávky (lifetime expected credit loss).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří tyto rezervy pomocí stejných metod jako u určení ztrát ze snížení hodnoty u portfolií pohledávek s ohledem na další konverzní faktory související s konkrétním typem podrozvahové expozice.

(iv) Pohledávky s úlevou (Forbearance)

V kategorii Pohledávky s úlevou banka eviduje úvěrové pohledávky, u kterých došlo po poskytnutí ke změně původně dohodnutého splátkového kalendáře z důvodu finanční tíže klienta (zejména posunutí splátek, dočasné snížení splátek, prodloužení konečné lhůty splatnosti atd.). Tyto případy jsou zachyceny ve výkazu o finanční pozici v kategorii úvěrových pohledávek bez selhání dlužníka a v kategorii úvěrových pohledávek se selháním dlužníka.

Úvěrové pohledávky, při nichž dochází ke změně původně dohodnutého splátkového kalendáře, banka standardně označuje jako pohledávky se selháním dlužníka. Banka po zodpovědném

uvážení může kategorizovat jednotlivé pohledávky i navzdory změně platebního kalendáře jako pohledávky bez selhání. Banka takto postupuje v případech, kdy důvody vedoucí ke změně splátkových podmínek podle důsledného uvážení banky nejsou závažného charakteru, a banka neočekává v souvislosti s budoucím splácením takovýchto úvěrových pohledávek ztrátu.

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

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

Doba, po kterou je klient označován jako „forborne“, se označuje jako zkušební období („probation period“) a trvá minimálně 2 roky od ukončení selhání klienta, resp. od provedení úlevy, pokud šlo o úlevu bez selhání klienta. Dále toto období může být ukončeno pouze v případě, že klient plní sjednané podmínky řádně a včas a není v prodlení > 30 dnů. V případě odepisovaných půjček musí během této doby dojít ke snížení dluhu o minimálně 10%.

Vzhledem k objemu pohledávek ve Forbearance portfoliu a k uvedeným postupům a standardům neidentifikujeme závažné hrozby pro banku vyplývající z tohoto portfolia. Toto podporuje i fakt, že část pohledávek, u kterých došlo ke změně splátkových podmínek s cílem překlenout zhoršenou ekonomickou situaci dlužníka, se vrací zpět do klasifikace pohledávek s úlevou se selháním dlužníka (evidované ve výkazu o finanční pozici banky jako pohledávky s úlevou se selháním dlužníka – viz popis výše).

(v) Vymáhání pohledávek za dlužníky

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

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

(vi) Dopad Covid-19 na úvěrové riziko

Banka v roce 2020 čelila významným makroekonomickým změnám plynoucím z navýšení rizika v různých kategoriích rizik, včetně úvěrového rizika. Vir se šířil napříč zeměmi Evropy během prvního čtvrtletí roku 2020 a následovaly částečné uzavírky ekonomiky vedoucí k výrazné hospodářské recesi.

Mezi nejvíce zasažená odvětví patřily maloobchod, doprava, cestovní ruch a obecně služby.

Místní vlády zavedly několik programů vládních záruk na podporu pokračujícího poskytování bankovních půjček v rámci banky a na podporu místních firem s cílem překonání případné likvidní krize.

Postupně byly také zavedeny vládní programy kryjící částečně přímé náklady společností zasažených vynuceným omezením podnikání, aby nedošlo k navýšení nezaměstnanosti a byl krátkodobě stabilizován pracovní trh. Napříč zeměmi Evropy, stejně jako v České republice a na Slovensku, byla vydána místní veřejná moratoria v podobě zákonů umožňujících odložení splátek dlužníků, v případě České republiky a Slovenska ve formě dobrovolného zapojení (tzv. „opt-in“).

Přehled poskytnutých moratorií v bance k 31. prosinci 2020:

	Počet klientů	Hrubá účetní hodnota	Ztráty ze snížení hodnoty	Čistá účetní hodnota
Retailoví klienti	12 038	11 886**	(238)	11 648
Firemní klienti*	1 080	28 498***	(1 477)	27 021
Celkem	13 118	40 384	(1 715)	38 669

* Položka Firemní klienti může zahrnovat nefinanční subjekty, finanční instituce, vládní a další veřejné subjekty.

** Zůstatek zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 41 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

*** Zůstatek zahrnuje také ztrátu z modifikace ve výši 16 mil. Kč vykázanou k 31. prosinci 2020.

Přehled nově poskytnutých půjček a záloh v bance podléhajících programům veřejných záruk v souvislosti s Covid-19 k 31. prosinci 2020:

	Počet klientů	Hrubá účetní hodnota
Celkem	602	5 203

Úlevy na straně banky jsou vymezeny jako podpora v případě znehodnocení plynoucího z dočasného zpomalení ekonomiky a jako podpora likvidity klientů zcela v souladu se zákonem a regulačními pravidly regulátora. Dopad na kvalitu aktiv portfolia banky je zmírňován pomocí:

- pravidelné a také dodatečné analýzy portfolia,
- posuzováním ex-ante, ex-post a průběžně rizikových profilů klientů, včetně standardních i nestandardních revizí a dodatečných kontrol pravděpodobnosti nesplácení (dále „UTP“), jak nařizuje Evropský orgán pro bankovníctví (dále „EBA“),
- aktualizace pravidel poskytování firemních úvěrů a pravidel spojených zejména s rizikovými klastry dle průmyslových odvětví, situací likvidity klientů, řízením výše nevyužitých volných rámců a obezřetným přijímáním nových klientů,
- aktualizace pravidel poskytování retailových úvěrů se silným zaměřením na podporu existujících klientů a některá krátkodobá nová omezení, aby nedocházelo k navyšování úvěrového rizika,
- akvizice za podpory programů veřejných záruk,
- aktualizace zásad monitoringu klientů a reportingu výsledků monitoringu zejména (ne však pouze) v souvislosti s vývojem portfolia „pod moratoriumem“,
- zásady klasifikace pohledávek v souladu s EBA/GL/2020/02 vydané ke 2. dubnu 2020, včetně následných aktualizací během roku 2020, a také lokálními obezřetnostní specifiky, např. klasifikace stupně 2 pro pohledávky z moratoria splňující zákonný úrokový limit moratoria („horní úroková mez“).

Opatření regulátora

V reakci na šíření Covid-19 vydala EBA během roku 2020 několik prohlášení. Z hlediska úvěrového rizika jedno z nejdůležitějších prohlášení, které má vliv na vývoj portfolia banky, byly Pokyny o legislativních a nelegislativních moratoriích na splátky úvěrů, uplatněné ve světle krize související s Covid-19, s datem platnosti 2. dubna 2020, následně upravené několika dodatky ohledně objasnění, prodloužení a opětovné aktivace lhůty moratoria. Zároveň s místními zákonnými iniciativami poskytla prohlášení jasné a přiměřené sjednocení klasifikace a přístupu k moratoriím napříč trhy.

V reakci na situaci ohledně Covid-19 aktualizovala Česká národní banka (dále jen „ČNB“) doporučení týkající se financování nových hypoték. Tyto limity byly vydány s cílem podpořit obnovu hospodářství.

Vydání se týkalo limitů Loan to Value („LTV“), Debt Service to Income („DSTI“) a Debt to Income („DI“). Podrobný popis je k dispozici na webové stránce ČNB, doporučení jsou platná od 1. 4. 2020 a 8. 7. 2020.

ČNB a Národní banka Slovenska (dále jako „NBS“) byly průběžně během roku informovány zástupci banky o aktuální situaci ohledně Covid-19 a souvisejícího vývoje a opatření v rámci banky.

Opatření UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia pro úvěrová rizika a upisování nových úvěrů

Reakce banky byla počínaje únorem roku 2020 okamžitá a zahrnovala zavedení opatření v procesu upisování nových korporátních úvěrů (analýza a pokrytí rizik spojených s Covid-19 za účelem obhájení pozice banky z hlediska kvality aktiv).

Zároveň s vytvořením příslušných dodatečných ztrát ze snížení hodnoty pohledávek za klienty pro konkrétní případy i na úrovni portfolia (viz část FLI a „Multiscenario Overlay Factor“ níže) zavedla banka nová kritéria v segmentu financování retailu a aktualizovala je během roku podle ekonomického vývoje. V korporátním segmentu zavedla banka pravidla pro proces zmírnění rizik v procesu upisování, např. podle odvětvových klastrů.

Banka také zavedla proces vyřizování žádostí o moratoria (odkladů splátek) zahrnující všechny zákonné nové požadavky a úspěšně interně i externě řídila proces v souladu s požadavky klientů a související činností výkaznictví.

Navíc banka zavedla aktualizovaný systém monitoringu nejen pro moratoria, ale také pro období po moratoriu, a to zejména:

- rizikové klustry klientů podle moratorií pro lepší zacílení aktivit vůči těmto klientům,
- hloubkovou analýzu toku plateb zaměřenou na klienty v moratoriu, aby mohla určit a mít informace o dopadu Covid-19 na podnikání

klienta a poté o tom, zda činnosti obnovy v podnikání klienta jsou v souladu s očekáváními,

- nové výstrahy a signály související s moratorii pro lepší identifikaci a filtrování těchto klientů,
- monitoring nevyřízených záležitostí při prověře po moratoriu se souvisejícím oznamováním,
- podrobné sledování platební morálky klientů po moratoriích.

Byl zajištěn pravidelný reporting managementu, reporting pro skupinu UniCredit a regulátory. Na základě částečné ekonomické uzavírky a očekávaného hospodářského zpomalení, včetně následných negativních vlivů na spotřebitele, byla již v první polovině roku 2020 aktualizována pravidla pro řízení retailových rizik.

Byly aktualizovány limity pro LTV, Debt Ratio („DR“), DTI, DSTI s přísnějším přístupem pro zachování náležitě obezřetného postoje a uhájení kvality aktiv. Obdobně obezřetně bylo přistoupeno k pravidlům pro uznání/akceptaci výše příjmu klienta podle posouzení odvětvového rizikového klastrování. Během roku byly provedeny následné aktualizace pravidel s cílem zajistit rychlou reakci banky, včetně uvolnění některých uvedených pravidel během roku, ovšem při zachování obezřetného přístupu bez plného využití všech limitů v souladu s doporučeními regulátorů.

Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

Z důvodu aktualizací makro scénářů pro jednotlivé evropské země, které braly v úvahu negativní očekávání způsobené Covid-19, došlo v souladu s IFRS 9 k aktualizacím informací o výhledu (dále „FLI“), které jsou složkou výpočtu očekávané ztráty z úvěrů. Tyto aktualizace byly uplatněny ve 2. a 4. čtvrtletí roku 2020.

Dopad na kvalitu aktiv: zhoršení v oblasti firemních klientů, neutrální situace v oblasti retailových klientů

Jak ukazují tabulky přesunů mezi stupni níže, rok 2020 je horší zejména v oblasti vyššího přesunu ze stupně 2 do stupně 3 (selhání). V segmentu firemních klientů, který na makroekonomické zpomalení reaguje očividně rychleji, je množství přesunů ze stupně 2 do stupně 3 víc než trojnásobné v porovnání s rokem 2019, tj. z 0,5 mld. Kč na 1,7 mld. Kč. Přímý přesun ze stupně 1 do stupně 3 vzrostl také v segmentu firemních klientů o 109 % (z 2,3 mld. Kč na 4,8 mld. Kč).

Vývoj přesunů v roce 2020 mezi stupni je v retailovém segmentu spíše neutrální. Navýšení přesunu do stupně 3 (zejména ze stupně 2) je patrné, ale jsou zde i pozitivní momenty, jako je navýšení přesunu ze stupně 2 do stupně 1 nebo vyšší snížení (splácení) expozic v rámci stupně 2. Z důvodu čteného využívání zákonného moratoria v roce 2020 může dojít i přes výše popsaná opatření k opožděné identifikaci selhání během roku 2021.

Přesun mezi stupni

2020	Firemní klienti			Retailoví klienti		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 1	(19 974)	15 147	4 827	(4 245)	3 938	307
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 2	1 796	(3 539)	1 743	2 814	(3 073)	259
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 3	27	74	(101)	135	85	(220)
2019	Firemní klienti			Retailoví klienti		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 1	(15 676)	13 392	2 284	(4 150)	3 784	366
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 2	3 637	(4 104)	467	1 558	(1 726)	168
Přesun pohledávek v hrubé účetní hodnotě ze stupně 3	126	80	(206)	263	97	(360)

FLI a „Multiscenario Overlay Factor“

Požadavky na znehodnocení podle IFRS 9 stanoví, že očekávaná ztráta z úvěrů musí vycházet z minulých, aktuálních a výhledových informací. V tomto ohledu banka obvykle aktualizuje makroekonomické scénáře pololetně a vykazuje související vlivy v pololetních výkazech a v účetní závěrce sestavované ke konci účetního období. S ohledem na situaci ohledně Covid-19 a související opatření uzávěry aktualizovala banka makroekonomické scénáře k 31. březnu 2020 a potvrdila výsledky k 30. červnu 2020, kdy neshledala žádné významné aktualizace v použitých makroekonomických datech. Další aktualizace interně vypracovaných makroekonomických scénářů pro období 2021–2023 byla schválena k použití pro účely řízení rizik v listopadu roku 2020.

Aby byl zmírněn vliv nejistoty makroekonomických prognóz, byl ve 4. čtvrtletí zaveden tzv. Multiscenario Overlay Factor. Díky této složce byla do výpočtu zahrnuta citlivost vývoje očekávané ztráty z úvěrů v různých scénářích. Proces určený pro zahrnutí několika makroekonomických scénářů je zcela v souladu s procesy prognózování, které banka používá pro účely dodatečného řízení rizik (například procesy přijaté pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát z makroekonomických prognóz na základě zkoušky odolnosti EBA a rámce Interního procesu hodnocení kapitálové přiměřenosti (ICAAP) a využívá také nezávislého výzkumu skupiny UniCredit. Banka konkrétně vybrala tři makroekonomické scénáře, aby stanovila výhledovou složku: základní scénář, jeden pozitivní scénář a jeden negativní scénář. Základní scénář je referenčním centrálním scénářem, a jeho realizace je tedy nejpravděpodobnější. Pozitivní a negativní scénáře představují možné jiné možnosti vývoje, lepší a horší v porovnání se základním scénářem z hlediska vývoje hospodářství.

Takzvaný „základní“ scénář očekává, že z krátkodobého pohledu dojde k nárůstu počtu případů Covid-19 a omezení mobility a obchodní činnosti se odrazí ve snížení výsledků na přelomu roku 2020. Nicméně silná podpora ve fiskální politice zmírní dopady na zaměstnanost a příjmy a ČNB a ECB budou nadále dohlížet na výnosové křivky a zachovávat tak příznivé finanční podmínky. Příklon k hospodářskému růstu se očekává na jaře roku 2021, kdy mírnější počasí umožní vládám uvolnit některá omezení a distribuce účinných vakcín a nové

postupy na potlačení přenosu viru výrazně podpoří důvěru a činnost přibližně v polovině roku 2021. Jakmile se situace ve zdravotnictví zlepší a vrátí se důvěra, očekáváme, že domácnosti utratí některé úspory nahromaděné během krize a posílí tak spotřebitelské výdaje. Celkově by ekonomiky České republiky a Slovenska měly být zpět na cestě k solidnímu růstu v roce 2021. Pak by měla následovat normalizace míry růstu v letech 2022 a 2023, kdy by mělo znovu dojít k potenciálnímu růstu.

V negativním scénáři předpokládáme, že bude Evropa čelit další vlně pandemie na počátku roku 2021. Ekonomiky se budou na jaře 2021 znovu otevírat, neboť mírnější počasí umožní vládám uvolnit některá ochranná opatření. Rozjezd očkování je nicméně pomalejší, než se čekalo v základním scénáři, protože zpočátku nastaly překážky v postupu a později se velká část populace zdráhala nechat se očkovat. Proto bude komunitní imunity dosaženo až ke konci tříletého prognózovaného období. S ohledem na tyto předpoklady utlumí krize způsobená Covid-19 soukromou poptávku více, než se předpokládalo v základním scénáři, a následky jsou horší. Vlády budou nadále pokračovat v expanzivní politice s cílem zmírnit dopady pandemie a zachovat společenskou stabilitu. Obecně se očekávají příznivé podmínky, nehledě na další růst dluhu ve veřejném i soukromém sektoru.

Skokový růst o asi 5 procentních bodů platí pro rok 2021 pro obě země. V roce 2021 předpokládáme navýšení nezaměstnanosti v obou zemích v porovnání se základním scénářem, v druhé polovině roku 2022 se odchýlí pouze mírně a průměr roku 2022 zůstane nad průměrem základního scénáře. Poté by v roce 2023 mohl výraznější pokles snížit rozdíl oproti základnímu scénáři. Slabá poptávka povede ke zvětšení výkonnostní mezery a spolu s nižšími cenami ropy povede ke snížení tlaku na inflaci.

Pozitivní scénář předpokládá, že očekávané spuštění očkování (spolu s novými léčebnými postupy) posílí důvěru a hrubý domácí produkt více, než jsme předpokládali v základním scénáři. I když obraz roku 2021 zůstává v souladu se základními předpoklady, nebo i lehce pod nimi, jako v případě slovenského HDP, tempo oživení v roce 2022 se zásadně posílí s tím, jak budou domácnosti nadále

snižovat preventivní úspory a firmy obnoví investiční plány, které byly pozastaveny. S ohledem na potlačenou poptávku se HDP vrátí na svůj trend před pandemií ke konci roku 2022. Vlády budou postupně ustupovat ze svých podpůrných opatření. Zpomalující se emise dluhopisů sníží potřebu expanzivní měnové politiky.

Pravděpodobnost u základního scénáře jsme stanovili na 55 %, u negativního scénáře na 40 % („mírná“ pandemie) a u pozitivního scénáře na 5 %.

Rychlost spuštění očkování a jeho efektivita má klíčovou roli v utváření trajektorie růstu v letech 2021–2023. Výše uvedené pravděpodobnosti odrážejí předpoklad, že distribuci vakcín nebude na straně dodavatelů

Níže je uveden přehled zmíněných scénářů a jejich kumulativní dopad.

nic zásadního bránit, že bude dostatečně velká část populace ochotna nechat se očkovat a že imunita nebude pouze krátkodobá. Pohybujeme se však na neprobádaném území, a právě s ohledem na jeden či více uvedených předpokladů je zde reálné riziko, že věci nepůjdou tak hladce, jak se očekává. To vysvětluje, proč byla negativnímu scénáři přidělena pravděpodobnost 40 %. Pozitivní scénář předpokládá, že všechny negativní vlivy krize Covid-19 vyprší ke konci roku 2022, kdy by se HDP mohl vrátit na svůj trend před pandemií. Pravděpodobnost pozitivního scénáře je stanovena na 5 %.

V případech stupně 1, stupně 2 a stupně 3 je souhrnná konečná očekávaná ztráta z úvěrů vypočítána pomocí váženého průměru ECL pro výše uvedené scénáře.

		Základ (55%)		
Země	Makroekonomický scénář	2021	2022	2023
Česká rep.	Skutečný HDP, meziroční % změna	4,7	3,6	2,9
Česká rep.	Měsíční mzda, nominální EUR	1 397,5	1 499,5	1 585,9
Česká rep.	Míra nezaměstnanosti, %	4,7	4,0	3,4
Česká rep.	Krátkodobá míra, průměr	0,4	0,8	1,3
Česká rep.	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-2,0	2,0	1,0
Slovensko	Skutečný HDP, meziroční % změna	5,7	3,9	3,4
Slovensko	Měsíční mzda, nominální EUR	1 160,4	1 205,9	1 264,9
Slovensko	Míra nezaměstnanosti, %	8,1	7,5	6,6
Slovensko	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	2,0	4,0	2,0
Slovensko	Euribor 3m (prům.)	-0,5	-0,5	-0,4
		Negativní (40%)		
Země	Makroekonomický scénář	2021	2022	2023
Česká rep.	Skutečný HDP, meziroční % změna	0,0	3,7	2,7
Česká rep.	Měsíční mzda, nominální EUR	1 349,0	1 459,6	1 583,4
Česká rep.	Míra nezaměstnanosti, %	4,9	4,5	3,9
Česká rep.	Krátkodobá míra, průměr	0,5	0,6	0,9
Česká rep.	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-2,1	2,0	1,0
Slovensko	Skutečný HDP, meziroční % změna	0,6	3,9	3,8
Slovensko	Měsíční mzda, nominální EUR	1 127,7	1 174,8	1 241,3
Slovensko	Míra nezaměstnanosti, %	8,5	7,6	6,6
Slovensko	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-4,1	3,0	3,2
Slovensko	Euribor 3m (prům.)	-0,5	-0,5	-0,5
		Pozitivní (5%)		
Země	Makroekonomický scénář	2021	2022	2023
Česká rep.	Skutečný HDP, meziroční % změna	4,7	5,9	3,4
Česká rep.	Měsíční mzda, nominální EUR	1 438,8	1 609,9	1 730,1
Česká rep.	Míra nezaměstnanosti, %	4,1	3,4	3,1
Česká rep.	Krátkodobá míra, průměr	0,5	1,0	1,7
Česká rep.	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	2,2	3,6	4,9
Slovensko	Skutečný HDP, meziroční % změna	4,6	5,9	4,7
Slovensko	Měsíční mzda, nominální EUR	1 188,5	1 287,6	1 379,4
Slovensko	Míra nezaměstnanosti, %	6,4	5,8	6,3
Slovensko	Index cen bytových nemovitostí, meziroční % změna	-0,4	4,5	3,6
Slovensko	Euribor 3m (prům.)	-0,5	-0,5	-0,5

Země	Kumulativní změna HDP mezi 2020 a 2023	Základ	Negativní	Pozitivní
Česká rep.	Skutečné HDP, 3letá % změna	11,6	6,4	14,6
Slovensko	Skutečné HDP, 3letá % změna	13,6	8,4	15,9

Analýza citlivosti

Jelikož prognóza HDP uvedená ve výše zmíněných scénářích předpokládá, že nebude lineární ve vztahu k ECL, bylo rozhodnuto použít dvě citlivosti na základě opačných předpokladů pro HDP:

- citlivost ECL beroucí v úvahu vzestupný scénář (tj. kladný scénář podle IFRS 9) a
- citlivost ECL beroucí v úvahu sestupný scénář (tj. negativní scénář podle IFRS 9).

V obou případech je citlivost vypočítána jako poměr mezi:

- rozdíl ECL mezi základním a alternativním scénářem,
- rozdíl HDP v základním bodě mezi základním a alternativním scénářem.

Pro všechny další výpočty je použit tříletý kumulativní růst HDP (podle země).

ECL v každém ze tří scénářů (základní, negativní a pozitivní) byla vypočítána s ohledem na nejnovější dostupné portfolio.

(c) Tržní riziko

(i) Obchodování

Banka zaujímá pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina aktivit banky v oblasti tradingu je řízena požadavky klientů banky. Podle prognózy poptávky klientů drží banka zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Pozice jsou také drženy za účelem realizace krátkodobého zisku z budoucího očekávaného vývoje finančních trhů, přičemž nástroje se klasifikují v souladu s IFRS 9 „Finanční nástroje“ jako Finanční nástroje určené k obchodování. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna krátkodobým ziskem z obchodování a tvorby trhu (market making) a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování na finančních trzích.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základními nástroji pro řízení tržního rizika jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), tzv. „stop loss“ limity a Value at Risk (VaR) limity. V následující kapitole je uveden popis kvantitativních metod, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

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

(ii) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsány vybrané typy rizik, jimž je banka vystavena z důvodu svých tradingových aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. V bankovní knize je rovněž uvedena angažovanost banky vůči tržnímu riziku, která koresponduje s portfolií finančních nástrojů, které nejsou určeny k obchodování. Rizika jsou měřena u obchodního a bankovního portfolia, a to jednotlivě i společně. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou podrobně popsány v následujících odstavcích.

Banka je vystavena tržnímu riziku, které vyplývá z otevřených pozic transakcí s úrokovými, akciovými a měnovými nástroji, které jsou citlivé na změny podmínek na finančních trzích.

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vůči úrokovému riziku vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko měřením citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků, které jsou splatné nebo jsou přeceněny v konkrétním časovém intervalu. Tato citlivost je vyjádřena změnou hodnoty těchto aktiv a závazků při nárůstu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z otevřených pozic banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka počítá Value at Risk pomocí historické simulace s jednodenním horizontem a hladinou spolehlivosti 99 %.

Předpoklady, na nichž je výpočet dle modelu Value at Risk postaven, mají určitá omezení:

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

Pomocí VaR banka měří úrokové, měnové, akciové riziko a další typy rizik spojených s negativními pohyby cen tržních faktorů

(riziko změny kreditního spreadu, opční riziko atd.). Celková struktura VaR limitů je schvalována Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) a minimálně jedenkrát ročně je struktura a výše limitů revidována s ohledem na potřeby banky a vývoj na finančních trzích. Výsledky výpočtu VaR jsou denně publikovány pro vybrané uživatele (představenstvo, vybraní pracovníci divize finančních trhů, divize tržních rizik, vybraní pracovníci odboru řízení aktiv a pasiv a vybraní pracovníci MARS mateřské banky / Sub-Holdingu).

Výpočet VaR rozděluje rizikovou expozici na úrokovou a kreditní část. Kreditní část VaR je počítána z volatility kreditního spreadu mezi daným cenným papírem a bezrizikovou úrokovou sazbou.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk:

	K 31. prosinci 2020*	Průměr za rok 2020*	K 31. prosinci 2019	Průměr za rok 2019
	Česká republika		Česká republika + Slovensko	
VaR celkový	297,5	279,1	238,7	188,9
VaR měnových nástrojů	0,1	1,2	2,3	5,4
VaR akciových nástrojů	–	–	–	–
	Slovensko			
VaR celkový	36,3	56,2	n/a	n/a
VaR měnových nástrojů	–	0,3	n/a	n/a
VaR akciových nástrojů	–	–	n/a	n/a

* Od 1. ledna 2020 došlo ke změně metodiky výpočtu.

Dopad Covid-19 na tržní riziko

Nečekané tržní změny a vyšší tržní volatilita vyvolaná na počátku roku vypuknutím covidu-19 vedly k obecnému navýšení výše rizika, a to jak z pohledu manažerské, tak regulační metriky měření rizika. Loss Warning Limit byl dosažen v první vlně Covid-19. Vývoj krize a související vývoj rizika je pod přísným dohledem jak z obchodního pohledu, tak z pohledu řízení rizik. Pozice v Trading Book byly významně sníženy.

Během roku 2020 se parametry trhu více rozkolísaly a úrokové sazby spadly zpět na svou minimální úroveň.

Value at Risk

Počínaje březnem 2020 hodnota VaR ostře vzrostla z důvodu masivního navýšení volatility na trzích v různých třídách aktiv během nejistoty plynoucí z Covid-19. Když se později pozice snížily, využití limitu VaR se snížilo a zůstalo po zbytek roku na nízkých úrovních.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku, protože úročená aktiva a pasiva mají různé doby splatnosti, dochází u nich k resetu sazeb v různých obdobích anebo se liší objem aktiv či pasiv s expozicí vůči úrokovému riziku v daném období (mismatch risk). V případě změny úrokových sazeb je banka vystavena úrokovému riziku, které je dáno rozdílným mechanismem nebo načasováním resetu jednotlivých typů úrokových

Pro tento účel je do systému pro řízení tržních rizik nahrávána skupina výnosových křivek jednotlivých Emitentů, odvětví či skupin Emitentů se shodným ratingem. Na tyto křivky jsou konkrétní cenné papíry mapovány a je počítána volatilita kreditního spreadu. Banka pravidelně přehodnocuje mapování dluhopisů na příslušné výnosové křivky a v případě potřeby jsou dluhopisy průběžně přemapovány na křivky, které věrohodněji zobrazují kreditní riziko daného dluhopisu.

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

sazeb, jako např. PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů atd. (basis risk a yield curve risk). Řízení úrokového rizika má za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategiemi skupiny schválenými představenstvem.

Celková úroková pozice banky je k 31. prosinci 2020 charakterizována citlivostí na pokles sazeb – tomu odpovídá záporná celková hodnota „Basis point Value – BPV“, kdy při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k poklesu tržního přecenění. Úroková pozice banky je diverzifikována mezi jednotlivá časová pásma, kde citlivost na pohyb úrokových sazeb nemusí být totožná (kladná, záporná) a do více měn, přičemž rozdílné úrokové riziko jednotlivých měn je v rámci celého portfolia aktiv a pasiv v součtu kompenzováno. Hlavními měnami s vyšší úrokovou citlivostí jsou CZK a EUR.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu s interními Pravidly řízení likvidity a interními Pravidly pro převodní ceny fondů a Strategií řízení úrokového rizika v bankovním portfoliu schválenými představenstvem banky. Část výnosů skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty

peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0,01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0,01 % („BPV limit“).

Stresové testování úrokového rizika

Banka provádí jednou týdně stresové testování úrokového rizika tím, že simuluje dopad na čisté úrokové výnosy na základě historických

scénářů významných pohybů úrokových sazeb na finančních trzích, interně definovaných nepravděpodobných scénářů a skupinových makro scénářů a modeluje jejich dopad na finanční výsledky banky.

Standardní stresový scénář odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 200 bazických bodů u hlavních měn (CZK, EUR, USD) a hlavní alternativní scénář (money market stress test) odpovídá paralelnímu posunu výnosové křivky o 250 bazických bodů krátkého konce výnosové křivky hlavních měn (CZK, EUR, USD) se splatností do dvou let.

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

	Základní stress test		MM stress test
	-200 bp	+200 bp	+250 bp
*)			
Hodnota k 31. prosinci 2020			
Průměr za rok	10 459	(5 477)	(2 621)
Maximální hodnota	9 551	(4 036)	(1 713)
Minimální hodnota	12 738	181	691
	3 700	(7 032)	(3 394)
Hodnota k 31. prosinci 2019			
Průměr za rok	7 030	(4 704)	(1 976)
Maximální hodnota	8 003	(4 237)	(1 948)
Minimální hodnota	11 843	(2 417)	(174)
	4 265	(5 999)	(3 763)

Dne 7. prosince 2015 došlo k zavedení stresových scénářů i pro záporné tržní úrokové sazby.

Vzhledem k tomu, že sazby jsou již u velké části tržních úrokových křivky záporné a jejich další pokles není možné vyloučit, banka využívá stresového scénáře i pro zobrazení možného dopadu dalšího poklesu tržních úrokových sazeb do čistých úrokových výnosů. Tento přístup se aplikuje na celé portfolio aktiv a pasiv včetně produktů, u kterých je banka smluvně (i dle všeobecných obchodních podmínek) zavázána neuplatit záporné hodnoty úrokových sazeb. Tímto přístupem banka zobrazuje možné riziko zisku/ztráty i u produktů, u nichž ze smluvního hlediska pokles tržních úrokových sazeb do záporu není možný.

Zajišťovací účetnictví

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

Zajištění reálných hodnot slouží ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, koupených cenných papírů, úvěrů a vkladů. Zajištění peněžních toků se využívá k odstranění nejistoty u budoucích peněžních toků za účelem stabilizace čistých úrokových výnosů, tj. k řízení reinvestičního rizika.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazovaná v naběhlé hodnotě a finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Test efektivity zajištění reálných hodnot banka provádí v okamžiku vzniku zajišťovacího vztahu na základě budoucích změn reálných hodnot zajištěného i zajišťovacího instrumentu a očekávaného scénáře budoucího pohybu úrokových sazeb – prospektivní test. Dále se test efektivity provádí každý měsíc na základě skutečného vývoje úrokových sazeb. Měsíční testování efektivity banka provádí z důvodu včasného odhalení případné neefektivity zajišťovacího vztahu.

Pro jednotlivé zajišťované položky a zajišťovací transakce (úvěry, depozita, cenné papíry, úrokové swapy atd.) jsou stanovena data a výše jednotlivých peněžních toků (cash flow) pro období od počátku zajišťovacího vztahu do splatnosti instrumentu. S využitím diskontních faktorů pro příslušné měny jsou stanoveny současné hodnoty jednotlivých cash flow pro příslušné datum (datum měření efektivity). Součtem diskontovaných cash flow z daného obchodu v daném okamžiku je získána reálná hodnota tohoto obchodu. Porovnáním reálné hodnoty ve sledovaném okamžiku s prvním přeceněním

dojde k určení kumulativní změny reálné hodnoty. Tyto kumulativní změny jsou dále očištěny o realizované peněžní toky jejich zpětným přičtením/odečtením.

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

V následující tabulce banka stanovuje kumulované částky úprav zajištění reálné hodnoty ze souvisejícího pokračujícího zajišťovacího vztahu, bez ohledu na to, zda v průběhu roku došlo, či nedošlo ke změně označení zajištění.

31. prosince 2020	Účetní hodnota zajišťovaných položek (s výjimkou kumulované částky úprav zajištění reálné hodnoty)		Kumulovaná částka úprav zajištění reálné hodnoty u zajišťovaných položek	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Zajištění reálné hodnoty				
Mikro zajištění reálné hodnoty				
Úrokové riziko – viz „A“ níže	29 796	–	1	–
Zajištění reálné hodnoty portfolia				
Úrokové riziko – viz „B“ níže	–	(81 711)	–	(1 636)

31. prosince 2019	Účetní hodnota zajišťovaných položek (s výjimkou kumulované částky úprav zajištění reálné hodnoty)		Kumulovaná částka úprav zajištění reálné hodnoty u zajišťovaných položek	
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Zajištění reálné hodnoty				
Mikro zajištění reálné hodnoty				
Úrokové riziko – viz „A“ níže	18 590	(6 706)	(112)	(28)
Zajištění reálné hodnoty portfolia				
Úrokové riziko – viz „B“ níže	–	(35 280)	–	(1 097)

Související položky z řádku ve výkazu o finanční pozici, ve kterém jsou vykázány zajišťovaná položka a změny kumulativní reálné hodnoty, obsahují:

„A“ představuje zajištění

- úvěrů uvedených na řádku „*Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho: úvěry a zápůjčky klientům*“,
- zakoupených dluhopisů uvedených na řádku „*Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku*“,
- obchodů na peněžním trhu uvedených na řádku „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: závazky vůči bankám*“,
- vydaných dluhopisů uvedených na řádku „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: vydané dluhové cenné papíry*“.

„B“ představuje zajištění běžných účtů uvedených na řádku „*Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: závazky za klienty*“.

Následující tabulka uvádí výsledek zajišťovací strategie banky, především změny reálné hodnoty zajišťovaných položek a zajišťovacích nástrojů v účetním období a ve srovnatelném období, jako základ pro účtování o neefektivnosti zajištění:

31. prosince 2020	Zisky/(ztráty) připadající na zajišťované riziko		Neefektivita zajištění
	Zajišťované položky	Zajišťovací nástroje	
Zajištění reálné hodnoty			
Mikro zajištění reálné hodnoty			
Úrokové riziko	(46)	46	–
Zajištění reálné hodnoty portfolia			
Úrokové riziko	(527)	527	–

31. prosince 2019	Zisky/(ztráty) připadající na zajišťované riziko		Neefektivita zajištění
	Zajišťované položky	Zajišťovací nástroje	
Zajištění reálné hodnoty			
Mikro zajištění reálné hodnoty			
Úrokové riziko	282	(292)	(10)
Zajištění reálné hodnoty portfolia			
Úrokové riziko	(489)	489	–

Zajištění peněžních toků

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

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

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

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

Následující tabulka uvádí finanční aktiva a finanční závazky banky označené jako zajišťované položky v pokračujících zajišťovacích vztazích, které zajišťují peněžní toky, a výsledek zajišťovací strategie banky:

	Rezerva na zajištění peněžních toků		Změny reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů užívaných k měření neefektivnosti zajištění		
	Pokračující zajištění	Ukončená zajištění	Celkem	Efektivní část	Neefektivnost zajištění
				Účtováno do ostatního úplného výsledku	Účtováno do výkazu o úplném výsledku na řádku Čistý zisk z obchodování
31. prosince 2020					
Zajištění peněžního toku					
Zajištění peněžních toků portfolia					
Úrokové riziko – viz „A“ níže	592	121	767	767	–
31. prosince 2019					
Zajištění peněžního toku					
Zajištění peněžních toků portfolia					
Úrokové riziko – viz „A“ níže	(1 196)	212	(1 238)	(1 238)	–

Související položky z řádku ve výkazu o finanční pozici, ve kterém jsou vykázaný zajišťovaná položka a změny kumulativní reálné hodnoty, obsahují:

„A“ představuje zajištění

- úvěrů uvedených na řádku „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho: úvěry a zápůjčky klientům“ a na řádku „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho: úvěry a zápůjčky bankám“,
- zakoupených dluhopisů s pohyblivým kuponem uvedených v řádku „Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“,
- vkladů uvedených v řádku „Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: Závazky za klienty“ a řádku „Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: závazky za bankami“,
- vydaných dluhopisů uvedených na řádku „Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho: vydané dluhové cenné papíry“.

Profil splatnosti zajišťovacích nástrojů je uveden v oddíle V. Doplňující informace, bod 33. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty.

Reforma sazeb IBOR

V současné době probíhá komplexní reforma referenčních úrokových sazeb („reforma IBOR“), a to v reakci na obavy, které v posledních letech panují ohledně integrity a spolehlivosti hlavních referenčních úrokových sazeb na finančních trzích. S cílem posoudit relevantní rizika spojená s globálními reformami referenčních úrokových sazeb, které iniciovala Rada pro finanční stabilitu, a v rámci zajištění vhodného přechodu na alternativní nebo reformované referenční úrokové sazby ještě před nejzazším termínem stanoveným na konec roku 2021 (jak je uvedeno v novelizovaném nařízení EU o regulaci referenčních sazeb – nařízení BMR) skupina UniCredit zahájila v říjnu 2018 rozsáhlý projekt, jehož cílem je řídit nahrazení dotčených referenčních úrokových sazeb IBOR.

Dopad reformy IBOR na účetní závěrku banky považuje banky za nevýznamný, poněvadž většina smluv banky úročených variabilní úrokovou sazbou vychází z referenčních úrokových sazeb, které již

plní podmínky stanovené nařízením BMR. Jedná se hlavně o sazby PRIBOR a EURIBOR.

Nelze vyloučit možné nejistoty týkající se ostatních sazeb IBOR v souvislosti s načasováním a aplikací tzv. fallback pravidel, která se týkají dosud nesplacených pohledávek, závazků a derivátových kontraktů.

V tomto kontextu Evropská komise dne 15. ledna 2020 schválila pro použití v Evropské unii Úpravy IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 – Reforma referenčních úrokových sazeb („úpravy“). Úpravy řeší potenciální zdroj nejistoty ohledně dopadů reformy IBOR na stávající zajišťovací vztahy, které jsou reformou IBOR přímo ovlivněny, a stanovuje, že reforma nevyžaduje takovéto zajišťovací vztahy ukončit.

V Evropské unii jsou úpravy účinné pro roční účetní období počínající dne 1. ledna 2020 nebo později. Poněvadž je dřívější použití

povoleno, banka tyto úpravy přijala již pro účetní závěrku za rok 2019, konkrétně v souvislosti se stávajícími zajišťovacími vztahy, které zahrnují ostatní sazby IBOR. Přijetí těchto úprav umožňuje bance i nadále uplatňovat zajišťovací účetnictví během období nejistoty plynoucí z reformy IBOR díky tomu, že tyto úpravy obsahují několik výjimek vztahujících se na zajišťovací vztahy přímo ovlivněné reformou IBOR. Úpravy povolují i nadále uplatňovat zajišťovací účetnictví i v případě, že:

- zajišťovaná referenční sazba v budoucnosti již nemusí být samostatně identifikovatelná,
- existuje nejistota ohledně načasování a výše zajištěných peněžních toků kvůli reformě referenčních úrokových sazeb,
- existuje nejistota ohledně nahrazení pohyblivých úrokových sazeb zahrnutých v cross-currency úrokových swapech,
- retrospektivní posouzení efektivity zajištění je mimo rozmezí 80–125 %, pokud se na zajišťovací vztah vztahuje reforma referenčních sazeb.

Tyto výjimky přestanou platit v případě, že dojde ke splnění určitých podmínek, např. pokud již nepanuje nejistota plynoucí z reformy IBOR s ohledem na načasování a výši peněžních toků u zajišťované položky založených na referenčních sazbách, pokud je zajišťovací vztah ukončen nebo pokud byla rozpuštěna rezerva na zajištění peněžních toků.

Zajišťovací vztahy banky, jejichž referenční sazby reforma IBOR ovlivnila, zahrnují vztahy úročené sazbou LIBOR, jejichž nominální hodnoty představují 1,6 % celkové nominální hodnoty všech zajišťovacích nástrojů k 31. prosinci 2020, a z toho důvodu jsou nevýznamné.

Detailní informace o zajišťovacích vztazích banky jsou uvedeny v oddíle V. Doplňující informace, v bodě 33. Podmíněné závazky, podmíněná aktiva a finanční deriváty a v bodě 35. Řízení finančních rizik, část (c) Tržní riziko.

S cílem pečlivě sledovat vývoj sazeb IBOR a řádně řídit přechod a dopady ukončení bude skupina UniCredit neustále sledovat tržní vývoj a účastnit se pracovních skupin EU, dobrovolných pracovních skupin v rámci finančního odvětví (např. asociace ISDA) i relevantních veřejných diskuzí. Banka se účastní projektu v rámci celé skupiny UniCredit a analyzuje smlouvy ovlivněné reformou IBOR.

Žádná ze stávajících smluv banky ovlivněných reformou IBOR nezahrnuje odpovídající „fallback“ ustanovení upravující ukončení referenční úrokové sazby. Na znění těchto ustanovení pro různé nástroje a různé sazby IBOR pracují různé pracovní skupiny, přičemž banka ve vhodnou chvíli zváží implementaci těchto ustanovení.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovému riziku. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové expozice v jednotlivých měnách.

Následující tabulka shrnuje strukturu aktiv a závazků podle měn:

	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Peníze a peněžní prostředky	1 917	1 945	94	22	94	4 072
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	15 896	646	540	–	–	17 082
– určená k obchodování	15 896	646	–	–	–	16 542
– povinně v reálné hodnotě	–	–	540	–	–	540
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11 434	9 084	–	–	–	20 518
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	335 771	243 659	1 880	235	1 549	583 094
Úvěry a zápůjčky bankám	124 972	10 100	672	228	958	136 930
Úvěry a zápůjčky klientům	210 799	233 559	1 208	7	591	446 164
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	10 398	–	–	–	–	10 398
Majetkové účasti	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	2 587	1 004	–	–	–	3 591
Nehmotný majetek	1 899	453	–	–	–	2 352
Daňové pohledávky	737	595	–	–	–	1 332
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	–	40	–	–	–	40
Ostatní aktiva	857	1 252	13	–	10	2 132
Celkem aktiva	385 475	258 678	2 527	257	1 653	648 590
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	16 812	–	–	–	–	16 812
– určené k obchodování	16 812	–	–	–	–	16 812
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	278 441	234 085	13 405	624	3 375	529 930
Závazky vůči bankám	3 411	91 483	53	–	3	94 950
Závazky vůči klientům	267 945	139 629	13 352	624	3 372	424 922
Vydané dluhové cenné papíry	7 085	2 973	–	–	–	10 058
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 465	–	–	–	–	7 465
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	855	781	–	–	–	1 636
Daňové závazky	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	4 926	3 178	562	1	71	8 738
Rezervy na rizika a poplatky	489	917	29	9	26	1 470
Vlastní kapitál	65 028	17 068	257	–	186	82 539
Celkem závazky a vlastní kapitál	374 016	256 029	14 253	634	3 658	648 590
Gap	11 459	2 649	(11 726)	(377)	(2 005)	–

	CZK	EUR	USD	CHF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2019						
Peníze a peněžní prostředky	2 167	2 233	115	22	96	4 633
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 070	628	487	–	–	12 185
– určená k obchodování	11 070	628	–	–	–	11 698
– povinně v reálné hodnotě	–	–	487	–	–	487
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	11 527	11 654	–	–	–	23 181
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	390 197	220 129	2 026	21	1 374	613 747
Úvěry a zápůjčky bankám	184 288	1 326	200	13	117	185 944
Úvěry a zápůjčky klientům	205 909	218 803	1 826	8	1 257	427 803
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 199	–	–	–	–	7 199
Majetkové účasti	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	2 024	931	–	–	–	2 955
Nehmotný majetek	1 753	344	–	–	–	2 097
Daňové pohledávky	238	615	–	–	–	853
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	0	31	–	–	–	31
Ostatní aktiva	917	695	74	–	6	1 692
Celkem aktiva	431 071	237 260	2 702	43	1 476	672 552
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 537	–	–	–	–	11 537
– určené k obchodování	11 537	–	–	–	–	11 537
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	283 317	264 202	15 828	637	3 222	567 206
Závazky vůči bankám	3 830	125 831	2 367	0	3	132 031
Závazky vůči klientům	270 194	127 506	13 461	637	3 219	415 017
Vydané dluhové cenné papíry	9 293	10 865	–	–	–	20 158
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 624	–	–	–	–	7 624
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	672	424	–	–	–	1 096
Daňové závazky	418	152	–	–	–	570
Ostatní pasiva	4 208	3 383	209	5	79	7 884
Rezervy na rizika a poplatky	379	397	62	9	22	869
Vlastní kapitál	60 001	15 682	170	1	(88)	75 766
Celkem závazky a vlastní kapitál	368 156	284 240	16 269	652	3 235	672 552
Gap	62 915	(46 980)	(13 567)	(609)	(1 759)	–

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů, u kterých jsou akcie podkladovým nástrojem. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika spojená s držním akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká ze způsobu financování aktivit banky a řízení pozic ve finančních nástrojích. Zahrnuje riziko neschopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností i riziko neschopnosti banky prodat v případě potřeby aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

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

Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity prostřednictvím analýzy rozdílů reziduálních splatností aktiv a pasiv ve stanoveném časovém období. Uplatňuje při tom dva pohledy: krátkodobý a dlouhodobý (strukturální). V krátkodobém pohledu banka každodenně sleduje rozdíl přílivů a odlivů likvidity. Má stanovené limity pro kumulativní rozdíl přílivů a odlivů s výhledem na několik týdnů.

Při překročení limitů banka přijme opatření pro snížení likvidního rizika. V dlouhodobém (strukturálním) pohledu banka sleduje rozdíl splatností aktiv a pasiv v obdobích nad jeden rok. I v tomto pohledu má banka nastaveny ukazatele a při jejich překročení přijímá adekvátní opatření, např. opatření k získání dlouhodobých refinančních zdrojů.

Pro případ likvidní krize má banka připraven kontingenční plán. Tento plán definuje role, odpovědnosti a proces řízení krize a zároveň definuje možná opatření, která budou posuzována při řízení krizové situace.

Banka jednou týdně provádí stresové testování krátkodobé likvidity. Stresové testy prověřují schopnost banky překonat extrémní situace, jako je systémové přerušování aktivit mezibankovního peněžního trhu, snížení ratingu banky, výpadky v IT systémech a reputační riziko banky. Výsledky stresových scénářů jsou prezentovány na ALCO.

Dopady Covid-19 na riziko likvidity

V reakci na propuknutí Covid-19 banka posílila likvidní rezervu, aby byla připravena pokrýt nejen případné vyšší odtoky likvidity z důvodu většího využití nečerpaných úvěrových příslibů a čerpání vkladů, ale i snížený přítok likvidity z titulu odložených splátek v rámci různých moratorií. Zároveň byly aktivovány plány pro řízení kontinuity činnosti s cílem zajistit plnění běžných činností v oblasti Treasury a detailně informovat vrcholové vedení i orgány dohledu o aktuální situaci. Čerpání facilit ECB umožnilo snížit závislost na vnitroskupinovém financování.

Ačkoliv k mimořádnému odlivu z vkladů nebo nečerpaných úvěrových příslibů doposud nedošlo, banka nadále obezřetně zachovává likvidní rezervu na vyšší úrovni v porovnání s úrovní před propuknutím Covid-19 vzhledem k přetrvávajícímu vyššímu likviditnímu riziku spojenému s Covid-19.

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

	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měs. – 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2020							
Peníze a peněžní prostředky	4 072	4 072	4 072	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	17 082	17 117	1 244	2 741	7 903	5 117	112
– určená k obchodování – dluhové a majetkové nástroje	1 034	1 069	20	74	111	864	–
– určená k obchodování – deriváty	15 508	15 508	1 224	2 667	7 792	3 713	112
– povinně v reálné hodnotě	540	540	–	–	–	540	–
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	20 518	21 583	590	2 925	10 582	7 486	–
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	583 094	619 440	181 979	63 695	188 941	181 123	3 702
– úvěry a zápůjčky bankám	136 930	140 731	132 703	686	6 640	680	22
– úvěry a zápůjčky klientům	446 164	478 709	49 276	63 009	182 301	180 443	3 680
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	10 398	10 398	94	156	3 989	6 159	–
Majetkové účasti	3 979	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	3 591	3 591	–	–	–	–	3 591
Nehmotný majetek	2 352	2 352	–	–	–	–	2 352
Daňové pohledávky	1 332	1 332	756	–	571	–	5
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	40	40	–	–	–	40	–
Ostatní aktiva	2 132	2 132	1 556	568	8	–	–
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	16 812	16 812	3 714	2 285	6 649	4 053	111
– určené k obchodování – dluhové nástroje	2 115	2 115	2 115	–	–	–	–
– určené k obchodování – deriváty	14 697	14 697	1 599	2 285	6 649	4 053	111
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	529 930	531 094	462 915	15 793	49 493	2 758	135
Závazky vůči bankám	94 950	95 025	44 287	9 420	39 795	1 389	134
Závazky vůči klientům, z toho:	424 922	424 708	417 971	4 027	1 595	1 114	1
Závazky z leasingu	2 436	2 480	91	264	1 051	1 074	–
Jiné závazky	422 486	422 228	417 880	3 763	544	40	1
Vydané dluhové cenné papíry	10 058	11 361	657	2 346	8 103	255	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 465	7 465	461	419	3 246	3 339	0
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1 636	1 636	1 636	–	–	–	–
Daňové závazky	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva	8 738	8 738	6 998	1 735	–	–	5
Rezervy na rizika a poplatky	1 470	1 470	291	220	386	498	75
Vlastní kapitál	82 539	82 539	(3)	5 210	1	77 349	(18)
Nečerpané úvěrové rámce	46 575	46 575	3 995	13 054	25 468	4 053	5
Bankovní záruky	140 852	140 852	4 647	26 055	31 514	78 636	–

	Účetní hodnota	Peněžní tok	Do 3 měs.	3 měs. – 1 rok	1–5 let	Nad 5 let	Nespecifik.
K 31. prosinci 2019							
Peníze a peněžní prostředky	4 633	4 633	4 633	–	–	–	–
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	12 185	12 735	938	1 949	5 071	4 773	4
– určená k obchodování – dluhové a majetkové nástroje	2 392	2 942	15	434	235	2 258	–
– určená k obchodování – deriváty	9 306	9 306	923	1 515	4 836	2 028	4
– povinně v reálné hodnotě	487	487	–	–	–	487	–
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	23 181	25 471	139	2 290	19 870	3 172	–
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, z toho:	613 747	650 927	232 084	61 486	178 826	173 817	4 714
– úvěry a zápůjčky bankám	185 944	190 551	184 616	1 861	3 238	823	13
– úvěry a zápůjčky klientům	427 803	460 376	47 468	59 625	175 588	172 994	4 701
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 199	7 199	94	457	2 296	4 352	–
Majetkové účasti	3 979	3 979	–	–	–	–	3 979
Hmotný majetek a aktiva z práva k užívání	2 955	2 955	–	–	–	–	2 955
Nehmotný majetek	2 097	2 097	–	–	–	–	2 097
Daňové pohledávky	853	853	(66)	–	919	–	–
Dlouhodobá aktiva určená k prodeji	31	31	–	31	–	–	–
Ostatní aktiva	1 692	1 692	957	735	–	–	–
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, z toho:	11 537	11 537	4 153	1 525	3 604	2 252	3
– určené k obchodování – dluhové nástroje	3 010	3 010	3 010	–	–	–	–
– určené k obchodování – deriváty	8 527	8 527	1 143	1 525	3 604	2 252	3
Finanční závazky v naběhlé hodnotě, z toho:	567 206	569 228	515 115	32 098	14 977	6 874	164
Závazky vůči bankám	132 031	132 046	118 103	5 070	7 325	1 387	161
Závazky vůči klientům, z toho:	415 017	415 455	395 112	16 965	2 902	473	3
Závazky z leasingu	1 911	2 007	93	298	1 147	469	–
Jiné závazky	413 106	413 448	395 019	16 667	1 755	4	3
Vydané dluhové cenné papíry	20 158	21 823	82	10 361	5 897	5 483	–
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	7 624	7 624	155	854	2 346	4 269	–
Změny reálné hodnoty portfolia zajišťovaných nástrojů	1 096	1 096	1 096	–	–	–	–
Daňové závazky	570	570	570	–	–	–	–
Ostatní pasiva	7 884	7 884	6 111	1 772	–	1	–
Rezervy na rizika a poplatky	869	869	–	–	–	–	869
Vlastní kapitál	75 766	75 766	–	–	–	–	75 766
Nečerpané úvěrové rámce	125 656	125 656	6 169	27 829	25 169	66 489	–
Bankovní záruky	45 297	45 297	4 801	10 596	24 755	5 142	3

(d) Operační riziko

Operační riziko je riziko vzniku ztráty v důsledku nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidí a systémů nebo vlivem vnějších událostí. Tato definice zahrnuje právní riziko, nikoli však riziko strategické ani reputační. Právní riziko zahrnuje mj. riziko pokut, sankcí nebo exemplární náhrady škody vyplývající z opatření dohledu a ze soukromoprávního vyrovnání.

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

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

Banka pokračovala v dalším rozvoji komplexního systému pro identifikaci, sledování a řízení operačního rizika. V souladu se Strategií pro řízení operačního rizika na rok 2020 banka stanovila své priority na zmírnění expozice vůči operačnímu riziku, které jsou konzistentní s rizikovým profilem a rizikovým apetitem banky. Apetit operačního rizika jako úroveň rizika, kterou je banka připravena akceptovat, byl měřen ukazatelem ELOR (Expected loss on revenue), který je definován jako podíl očekávaných ztrát z operačního rizika (odhad z historických dat) a výnosů (rozpočítované výnosy podle čtvrtletních období). Stanovení limitu tohoto ukazatele a jeho monitorování probíhalo v souladu se směrnicemi banky.

Pro efektivní sběr událostí a dat operačního rizika je v bance používán on-line informační systém, jenž byl vyvinut ve skupině UniCredit v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti. Evidovaná data jsou zohledněna při kalkulaci kapitálového požadavku i při řízení operačního rizika. Jsou jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů (při přípravě procesních mitigačních opatření nebo strategického pojistného plánu banky). Rovněž jsou využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti navrženého systému opatření k omezení operačního rizika. Sběr dat o operačním riziku je prováděn kontinuálně ve spolupráci jednotlivých organizačních útvarů banky (významné případy jsou hlášeny a řešeny okamžitě).

Na základě získaných dat je v pravidelných čtvrtletních intervalech vytvářen konsolidovaný report, který je prezentován Výboru pro řízení operačního rizika a distribuován v rámci banky. O nejvýznamnějších incidentech operačního rizika jsou představenstvo banky, interní audit a mateřská společnost informovány jednou týdně, nebo v případě nutnosti okamžitě. Data o operačním riziku jsou pravidelně podrobována reconciliaci s účetnictvím a dalšími zdroji s cílem ověřit kompletnost a správnost sbíraných dat.

Banka se v roce 2020 rovněž věnovala provádění analýzy scénářů a nastavování a sledování rizikových indikátorů. Důležitou součástí systému řízení operačního rizika je i řízení kontinuity provozu (pohotovostní plánování, krizové řízení). Plány obnovy (pro krizové situace) byly aktualizovány a testovány s cílem zajistit jejich plnou využitelnost a účinnost v aktuálních podmínkách. Odbor Operačního rizika také průběžně rozšiřuje povědomí o operačním riziku v bance a školí zaměstnance banky prezenčními školeními i formou e-learningového kurzu.

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

Dopady Covid-19 na operační riziko

Z hlediska řízení operačního rizika v roce 2020 patří mezi nejdůležitější činnosti zavedení opatření a postupů pro zvládnání pandemické situace vyvolené šířením Covid-19. Vzhledem k uvedené situaci byly provedeny analýzy s cílem stanovit rizika plynoucí ze změn procesů přijímaných s cílem chránit zdraví zaměstnanců a klientů.

(e) Řízení kapitálu

Vedení banky monitoruje vývoj kapitálové přiměřenosti banky a její kapitálové pozice. Regulator bankovního trhu, Česká národní banka (ČNB), stanovil pravidla pro výpočet kapitálových požadavků a monitoruje jejich vývoj. Od 1. ledna 2014 banka plní požadavky podle pravidel Basel III (nařízení EU č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky), která byla ČNB implementována vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Pravidla Basel III byla vytvořena v reakci na finanční krizi a zavádí požadavky na vyšší kvalitu kapitálu, požadavek na zvýšené pokrytí rizik, zavádí minimální standardy pro řízení likvidity, pravidla pro pákový poměr leverage a zlepšuje řízení rizik a corporate governance.

Regulační kapitál banky se skládá z následujících položek:

- kmenový Tier 1 kapitál (CET 1), který zahrnuje základní kapitál, emisní ážio, rezervní fondy, nerozdělený zisk z předchozích období, kumulovaný ostatní úplný výsledek z přecenění realizovatelných

cenných papírů, zisk za účetní období po zdanění, pokud je v době vykazání auditovaný; odečítá se nehmotný majetek a nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při použití přístupu založeného na interním ratingu,

- Tier 1 kapitál (T1), který tvoří CET 1,
- Tier 2 kapitál (T2), který tvoří přebytek v krytí očekávaných úvěrových ztrát při použití přístupu založeného na interním ratingu.

Banka plní definované minimální požadavky pravidel Basel III na kapitálovou přiměřenost včetně kapitálových polštářů.

Samostatný výkaz kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky, jak je předkládán regulátorovi v souladu s platnými pravidly k 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2019, je uveden ve Výroční zprávě, část „Nejdůležitější individuální hospodářské výsledky“.

36. Transakce se spřízněnými osobami

Subjekty jsou považovány za spřízněné osoby v případě, že jeden subjekt je schopen řídit činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů banka uzavírá transakce se spřízněnými osobami. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny tak, aby žádné ze smluvních stran nevznikla újma.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřská společnost banky a její sesterské společnosti v rámci skupiny UniCredit nebo tam, kde banka uplatňuje podstatný vliv, dceřiné a přidružené společnosti banky, dále členové představenstva a ostatní vedoucí pracovníci banky.

Skupina UniCredit připravila kapitálový program pro zaměstnance skupiny UniCredit, v rámci kterého mohou zaměstnanci nakupovat investiční akcie mateřské společnosti skupiny UniCredit se slevou. Na slevové akcie se vztahuje zákaz prodeje během vázacího období. Vázané akcie propadnou v případě, že pracovní poměr příslušného zaměstnance ve skupině UniCredit bude ukončen. Poskytnutá sleva je alokována na jednotlivé společnosti ve skupině UniCredit, které jsou zapojeny do programu, a tyto společnosti o ní účtují a časově ji rozlišují po dobu vázacího období.

(a) Transakce s mateřskou společností

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Úvěry a zápůjčky bankám	1 865	928
Finanční aktiva k obchodování	4 576	1 836
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	2 460	925
Celkem	8 901	3 689
Závazky		
Závazky vůči bankám	48 926	118 092
Finanční závazky určené k obchodování	4 390	1 656
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	1 774	1 417
Celkem	55 090	121 165
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	570	1 490
Neodvolatelné úvěrové rámce	789	311
Celkem	1 359	1 801

	2020	2019
Úrokové výnosy	279	296
Úrokové náklady	(19)	(100)
Výnosy z poplatků a provizí	1	1
Náklady na poplatky a provize	(4)	(1)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků určených k obchodování	202	200
Čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot	(260)	(3)
Správní náklady	(62)	(12)
Celkem	137	381

(b) Transakce s dceřinými společnostmi

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Úvěry a zápůjčky klientům	38 772	44 743
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	24 527	29 858
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	10 827	11 401
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	61	74
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	2 190	2 408
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	827	649
Celkem	38 772	44 743
Závazky		
Závazky vůči klientům	363	439
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	339	360
UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.	18	13
Celkem	363	439

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1	14
<i>z toho:</i>		
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	1	14
Neodvolatelné úvěrové rámce	1 823	1 053
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	307	117
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	14	1
UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 107	170
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	167	575
Celkem	1 824	1 067

	2020	2019
Úrokové výnosy	373	439
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	320	362
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	33	49
Úrokové náklady	(8)	(9)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	(8)	(9)
Výnosy z poplatků a provizí	29	48
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	14	30
UniCredit Leasing Slovakia, a.s.	11	15
Náklady z poplatků a provizí	(2)	–
<i>z toho:</i>		
UniCredit Leasing CZ, a.s.	(2)	–
Všeobecné správní náklady	(1)	(3)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (CZ)	(3)	(6)
UniCredit Fleet Management, s.r.o. (SK)	(1)	(2)
Celkem	391	475

(c) Transakce se členy klíčového vedení

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Úvěry a zápůjčky klientům	147	114
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	20	17
Ostatní členové vedení	127	97
Celkem	147	114
Závazky		
Závazky vůči klientům	133	169
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	47	85
Ostatní členové vedení	86	84
Celkem	133	169
Podrozvahové položky		
Neodvolatelné úvěrové rámce	3	3
<i>z toho:</i>		
Představenstvo	1	1
Ostatní členové vedení	2	2
Celkem	3	3

(d) Transakce s ostatními spřízněnými osobami

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva		
Finanční aktiva určená k obchodování	2 888	1 654
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	2 888	1 654
Úvěry a zápůjčky bankám	875	165
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	20	1
UniCredit Bank Austria AG	685	78
Yapi ve Kredi Bankasi AS	–	54
UniCredit Bank Hungary Zrt.	85	16
AO UniCredit Bank	50	1
Úvěry a zápůjčky klientům	707	801
<i>z toho:</i>		
UCTAM Czech Republic s.r.o.	288	398
UCTAM SVK, s.r.o.	419	403
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	5 706	4 139
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	5 706	4 139
Celkem	10 176	6 759

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky		
Závazky vůči bankám	1 281	1 338
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	178	511
UniCredit Bank AG	41	750
UniCredit Bank Hungary Zrt.	995	55
Závazky vůči klientům	224	248
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A.	91	110
Finanční závazky určené k obchodování	3 792	2 495
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	3 792	2 495
Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	4 191	3 310
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	4 191	3 310
Celkem	9 488	7 391

	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podrozvahové položky		
Vydané záruky	1 537	2 348
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	1 336	1 853
UniCredit Bank Austria AG	113	325
UniCredit Bank Hungary Zrt.	5	12
AO UniCredit Bank	36	53
Neodvolatelné úvěrové rámce	992	534
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	517	433
Celkem	2 529	2 882

	2020	2019
Úrokové výnosy	32	109
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	4	2
UniCredit Bank Austria AG	12	90
Úrokové náklady	(203)	(353)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	(188)	(268)
UniCredit Bank Austria AG	(13)	(83)
Výnosy z poplatků a provizí	64	128
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	47	111
UniCredit Bank Hungary Zrt.	2	2
UniCredit Bank Austria AG	13	12
Náklady na poplatky a provize	(10)	(8)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank Austria AG	(5)	(4)
Čistý zisk/ztráta z finančních aktiv a závazků určených k obchodování	46	(303)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	46	(303)
Čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot	421	50
<i>z toho:</i>		
UniCredit Bank AG	421	50
Správní náklady	(909)	(900)
<i>z toho:</i>		
UniCredit Services S.C.p.A.	(888)	(900)
Celkem	(559)	(1 277)

37. Reálná hodnota finančních aktiv a finančních závazků

Podle kvality vstupních údajů použitých k ocenění reálnou hodnotou

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Určená k obchodování

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Dluhové cenné papíry	518	516	–	1 034
Deriváty	32	15 259	217	15 508
Celkem	550	15 775	217	16 542
31. 12. 2019				
Dluhové cenné papíry	2 392	–	–	2 392
Deriváty	35	9 159	112	9 306
Celkem	2 427	9 159	112	11 698

Povinně oceňovaná reálnou hodnotou

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry	–	277	263	540
Celkem	–	277	263	540
31. 12. 2019				
Akcie a Ostatní dluhové cenné papíry	–	–	487	487
Celkem	–	–	487	487

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Dluhové cenné papíry	18 006	2 441	64	20 511
Akcie	–	–	7	7
Celkem	18 006	2 441	71	20 518
31. 12. 2019				
Dluhové cenné papíry	19 829	3 281	65	23 175
Akcie	–	–	6	6
Celkem	19 829	3 281	71	23 181

Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Zajištění reálné hodnoty	–	2 425	–	2 425
Zajištění peněžních toků	–	7 973	–	7 973
Celkem	–	10 398	–	10 398
31. 12. 2019				
Zajištění reálné hodnoty	–	1 370	–	1 370
Zajištění peněžních toků	–	5 829	–	5 829
Celkem	–	7 199	–	7 199

Finanční závazky určené k obchodování

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Závazky z krátkých prodejů	2 115	–	–	2 115
Deriváty	–	14 473	224	14 697
Celkem	2 115	14 473	224	16 812
31. 12. 2019				
Závazky z krátkých prodejů	3 010	–	–	3 010
Deriváty	–	8 442	85	8 527
Celkem	3 010	8 442	85	11 537

Záporná reálná hodnota zajišťovacích derivátů

	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2020				
Zajištění reálné hodnoty	–	745	–	745
Zajištění peněžních toků	–	6 720	–	6 720
Celkem	–	7 465	–	7 465
31. 12. 2019				
Zajištění reálné hodnoty	–	360	–	360
Zajištění peněžních toků	–	7 264	–	7 264
Celkem	–	7 624	–	7 624

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou ve výkazu o finanční pozici banky vykázány ve své reálné hodnotě (reálná hodnota je vypočtena diskontováním budoucích peněžních toků za použití běžných tržních sazeb, ke kterým jsou přičteny kreditní přírázky odvozené z interních ratingových kategorií jednotlivých klientů):

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
31. 12. 2020					
Finanční aktiva					
Úvěry a zápůjčky bankám	136 930	136 967	0	117 693	19 274
Úvěry a zápůjčky klientům	446 164	437 959	0	116 893	321 066
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	94 950	94 676	–	50 717	43 959
Závazky vůči klientům	424 922	424 879	–	590	424 289
Vydané dluhové cenné papíry	10 058	10 362	–	10 362	–

	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
31. 12. 2019					
Finanční aktiva					
Úvěry a zápůjčky bankám	185 944	185 941	–	168 194	17 747
Úvěry a zápůjčky klientům	427 803	425 043	–	167 902	257 141
Finanční závazky					
Závazky vůči bankám	132 031	132 087	–	125 423	6 664
Závazky vůči klientům	415 017	414 988	–	1 758	413 230
Vydané dluhové cenné papíry	20 158	20 374	–	20 374	–

V roce 2020 a 2019 banka neevidovala ve finančních aktivech oceněných reálnou hodnotou žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

Banka v roce 2020 a 2019 neevidovala ve finančních závazcích oceněných reálnou hodnotou žádné převody mezi úrovněmi 1 a 2.

Následující tabulka uvádí převody finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů		Fin. aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Nemovitosti oceňované reálnou hodnotou	Celkem
	Určená k obchodování	Neurčená k obchodování povinně v reálné hodnotě				
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2019	2 331	346	70	–	n/a	2 747
Zisky a ztráty z přecenění						
Ve výkazu o úplném výsledku	–	139	–	–	–	139
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	–	–
Nákupy	43	–	–	–	–	43
Prodeje/splatnost	(2 178)	–	–	–	–	(2 178)
Převody z/do ostatních úrovní	(122)	–	–	–	–	(122)
Ostatní	38	2	1	–	849	890
Konečný zůstatek k 31. 12. 2019	112	487	71	–	849	1 519
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:						139
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období						139

	Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů		Fin. aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Zajišťovací deriváty	Nemovitosti oceňované reálnou hodnotou	Celkem
	Určená k obchodování	Neurčená k obchodování povinně v reálné hodnotě				
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2020	112	487	71	–	849	1 519
Zisky a ztráty z přecenění						
Ve výkazu o úplném výsledku	–	53	–	–	(1)	52
V ostatním úplném výsledku	–	–	–	–	(12)	(12)
Nákupy	81	–	–	–	43	124
Prodeje/splatnost	–	–	–	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	63	(277)	–	–	–	(214)
Odpisy	n/a	n/a	n/a	n/a	(31)	(31)
Ostatní	(39)	–	–	–	12	(27)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2020	217	263	71	–	860	1 411
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:						52
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období						52

Následující tabulka uvádí převody finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě z a do úrovně 3.

	Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování	Zajišťovací deriváty	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2019	1 304	–	1 304
Zisky a ztráty z přecenění			
Ve výkazu o úplném výsledku	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–
Vydání	30	–	30
Prodeje/splatnost	(1 173)	–	(1 173)
Převody z/do ostatních úrovní	(75)	–	(75)
Ostatní	(1)	–	(1)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2019	85	–	85
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:			–
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období			–

	Finanční závazky oceněné reálnou hodnotou proti účtům výnosů a nákladů určené k obchodování	Zajišťovací deriváty	Celkem
Počáteční zůstatek k 1. 1. 2020	85	–	85
Zisky a ztráty z přecenění			
Ve výkazu o úplném výsledku	–	–	–
V ostatním úplném výsledku	–	–	–
Vydání	87	–	87
Prodeje/splatnost	–	–	–
Převody z/do ostatních úrovní	75	–	75
Ostatní	(23)	–	(23)
Konečný zůstatek k 31. 12. 2020	224	–	224
Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné období:			–
<i>Z toho:</i> Celkem zisky a ztráty z přecenění zaúčtované ve výkazu o úplném výsledku za běžné účetní období, které vyplývají z finančních aktiv držených ke konci účetního období			–

38. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Banka neprovádí zápočet finančních aktiv a finančních závazků.

Níže uvedené tabulky uvádějí aktiva, která jsou součástí dohod o zápočtech podle ujednání o řízení úvěrového rizika, jež jsou součástí dohod o derivátových rámcích, jako je ISDA apod. Tato aktiva jsou předmětem zápočtu (performance netting) a jsou součástí uzavření/vystoupení z pozice (close-out).

	Hrubá výše vykázaných finančních aktiv	Hrubá výše započtených finančních závazků	Čistá výše vykázaných finančních aktiv	Potenciální částky pro zápočet Finanční nástroje	Získané peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2020						
Deriváty	19 640	–	19 640	17 172	–	2 468
31. prosince 2019						
Deriváty	14 361	–	14 361	12 079	–	2 282

Finanční závazky, které jsou předmětem zápočtu, vymahatelné rámcové smlouvy o zápočtu a podobných ujednání:

	Hrubá výše vykázaných finančních závazků	Hrubá výše započtených finančních aktiv	Čistá výše vykázaných finančních závazků	Potenciální částky pro zápočet Finanční nástroje	Poskytnutý peněžní kolaterál	Čistá výše
31. prosince 2020						
Deriváty	21 250	–	21 250	17 172	–	4 078
31. prosince 2019						
Deriváty	13 348	–	13 348	12 079	–	1 269

39. Následné události

Vedení banky nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.

Banka pečlivě sleduje aktuální vývoj Covid-19 a přijímá veškerá nezbytná opatření v souvislosti s aktuálním vývojem a vládními opatřeními.

Účetní závěrka byla schválena představenstvem banky a schválena k vydání dne 16. března 2021.

Jménem představenstva byla účetní závěrka podepsána:



Jakub Dvůřák, MBA
Předseda představenstva



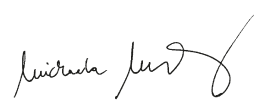
Massimo Francese
Člen představenstva

Osoba zodpovědná
za účetnictví



Lea Branecká

Osoba zodpovědná
za účetní závěrku



Michaela Mrštíková

Výrok auditora k výroční zprávě

Níže uvedená zpráva představuje zprávu auditora, která se vztahuje pouze a výhradně k oficiální výroční zprávě sestavené ve formátu XHTML.



Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 – Vinohrady
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Se sídlem: Želetavská 1525/1, 140 92, Praha 4 - Michle

Zpráva auditora ke konsolidované a individuální účetní závěrce

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. a jejích dceřiných společností (dále také „skupina“) a individuální účetní závěrky společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále také „společnost“) sestavených na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství.

Konsolidovaná účetní závěrka se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („konsolidovaná účetní závěrka“).

Individuální účetní závěrka se skládá z individuálního výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2020, individuálního výkazu o úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace („individuální účetní závěrka“).

Podle našeho názoru:

- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.
- Přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2020 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu konsolidované a individuální účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), globální síť jejích členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL (roněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací je uvedeno na adrese www.deloitte.com/about.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Snížení hodnoty pohledávek za klienty	
<i>(viz body 15 konsolidované účetní závěrky a individuální účetní závěrky)</i>	
<p>K 31. prosinci 2020 činila hrubá výše pohledávek za klienty (dále jen „pohledávky“) 472 465 milionů Kč za skupinu a 455 065 milionů Kč za společnost, k nimž byly evidovány ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty (dále jen „snížení hodnoty“) ve výši 10 989 milionů Kč za skupinu a 8 901 milionů Kč za společnost. Vedení používá profesionální úsudek při určování, kdy vykázat snížení hodnoty a v jaké výši.</p> <p>Posouzení opravných položek k úvěrům za klienty vyžaduje od vedení společnosti významnou míru úsudku, především s ohledem na identifikaci znehodnocených pohledávek a vyčíslení znehodnocení úvěrů. Vzhledem k pandemii covidu-19 se výrazně zvýšila míra nejistoty a míra subjektivity úsudků vedení ve vztahu k účetnímu výkaznictví pro rok 2020.</p> <p>Za účelem posouzení výše opravných položek k očekávaným ztrátám společnost používá statistické modely se vstupními parametry z interních a externích zdrojů. V případě potřeby jsou historické vstupní parametry upraveny, aby mohly být použity pro přesnější odhad očekávaných úvěrových ztrát.</p> <p>V souladu s požadavky standardu IFRS 9 „Finanční nástroje“ společnost rozlišuje tři stupně znehodnocení, přičemž kritéria pro klasifikaci do jednotlivých stupňů jsou založena na posouzení objektivních charakteristik úvěrů a příslušných dlužníků a na subjektivních úsudcích společnosti.</p> <p>Posouzení klasifikace do stupňů znehodnocení zahrnuje kombinaci relativních a absolutních faktorů.</p> <p>Stupeň znehodnocení 2 zahrnuje úvěry, u nichž od prvotního vykázaní došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika na základě posouzení následujících faktorů:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Relativní srovnání pravděpodobnosti platební neschopnosti při prvotním vykázaní pohledávky a ke každému dni vykázaní. • Absolutní faktory, jako např. limity stanovené souvisejícími předpisy (tj. 30 dní po splatnosti). • Ostatní faktory, které jsou pro společnost interně relevantní (např. nová klasifikace pohledávek s odloženou splatností). <p>Stupeň znehodnocení 3 zahrnuje úvěrově znehodnocené pohledávky, u nichž došlo k jakékoli z následujících událostí:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dlužník je v prodlení s platbou déle než 90 dnů. 	<p>Posuzovali jsme vhodnost metodologie použité společností pro účely identifikace znehodnocení úvěrů a výpočtu opravných položek u vybraných významných úvěrových portfolií. Posoudili jsme správnost kategorizace a vykazování úvěrových pohledávek s odloženými splátkami v souvislosti s vládními opatřeními pro zmírnění negativních dopadů pandemie covidu-19 v České a Slovenské republice.</p> <p>Testovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových kontrol, které vedení společnosti vytvořilo pro procesy posuzování ztrát ze snížení hodnoty.</p> <p>U pohledávek, u kterých společnost neidentifikovala žádné problémy, které by mohly znemožnit úplné splacení pohledávek (Stupeň 1 a Stupeň 2), se testování zaměřilo na včasnou identifikaci potenciálních problémů a správnou klasifikaci pohledávek do odpovídajících stupňů znehodnocení.</p> <p>U opravných položek k úvěrovým ztrátám Stupně 3 testování zahrnovalo kontroly související s tvorbou a pravidelným přezkumem kontrolních seznamů, procesy pravidelného přezkumu bonity klienta, se schvalováním odborného ocenění zajištění, jakož i s přezkumem a schvalováním výsledků posouzení snížení hodnoty vedením.</p> <p>Na vzorku expozic jsme posoudili správnost kategorizace expozic do jednotlivých stupňů znehodnocení a zhodnotili vhodnost metodologie tvorby opravných položek a její použití.</p> <p>Na základě dostupných externích a interních informací jsme si utvořili nezávislý názor na požadovanou výši opravných položek. Tato činnost zahrnovala posouzení aktivit odborníků, které společnost využívá k ocenění zajištění a k posouzení odhadů budoucích peněžních toků.</p> <p>U úvěrových pohledávek Stupně 3 s expozicí přes 1 mil. EUR jsme rovněž ověřili správnost výpočtů diskontovaných peněžních toků použitých při odvozování realizovatelné hodnoty úvěru. Pokud jsme určili, že by</p>

- Je pravděpodobné, že dlužník nebude schopen splatit své závazky včas a v plné výši, aniž by se společnost musela uchýlit k realizaci zajištění.

Pokud u konkrétní pohledávky nebyly identifikovány problémy se splácením, společnost vytváří opravnou položku pomocí statistických modelů pro homogenní skupinu úvěrů (Stupeň 1 a Stupeň 2). Očekávaná opravná položka ke ztrátám z úvěrů je vypočtena pomocí dostupných historických dat a očekávaného budoucího vývoje určeného za použití makroekonomických indikátorů.

Použitý statistický model je založen na pravděpodobnosti selhání, odhadované výši ztráty z daného selhání a zhodnocení informací o budoucím vývoji. Vstupní údaje modelu a logika výpočtu a její ucelenost se odvíjí od úsudku vedení společnosti, včetně zhodnocení dopadu pandemie covidu-19.

Při stanovování výše opravné položky ke znehodnoceným úvěrům (Stupeň 3):

- 1) U pohledávek s expozicí přes 1 mil. EUR vedení společnosti zvažuje následující faktory:
 - a) Odhadovaná míra úspěšnosti společnosti, pokud jde o vymáhání dluhů,
 - b) Výše a načasování očekávaného budoucího peněžního toku,
 - c) Hodnota zajištění.
- 2) U pohledávek s expozicí méně než 1 mil. EUR se opravná položka vypočítá pomocí modelů na základě očekávaného vymáhání dluhů.

Opravné položky k očekávaným ztrátám z úvěrů Stupně 1 a 2 činí 2 894 mil. Kč pro skupinu a 2 238 mil. Kč pro společnost. Opravné položky ke ztrátám ze znehodnocených úvěrů Stupně 3 k 31. prosinci 2020 představují 8 095 mil. Kč z celkově vykázané výše 10 989 mil. Kč v případě skupiny a 6 663 mil. Kč z celkově vykázané výše 8 901 mil. Kč v případě společnosti.

Vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků

(viz bod 1 a bod 2 přílohy ke konsolidované a samostatné účetní závěrce)

Za rok končící 31. prosince 2020 činily úrokové a podobné výnosy 14 493 mil. Kč pro skupinu a 13 007 pro společnost. Výnosy z poplatků a provizí činily 4 858 mil. Kč pro skupinu a 4 350 mil. Kč pro společnost, přičemž jejich hlavním zdrojem byly úvěry zákazníkům, vedení účtů a platební karty. Tyto transakce jsou hlavními položkami provozních výnosů společnosti, které ovlivňují její ziskovost.

Přestože jsou úrokové výnosy časově rozlišené po očekávanou dobu životnosti finančního nástroje, vykazování výnosů z poplatků závisí na povaze poplatků následujícím způsobem:

bylo možné použít vhodnější předpoklad nebo vstup při ocenění, opravnou položku jsme na tomto základě přepočítali a porovnali jsme výsledky, abychom posoudili, zda existovaly jakékoliv náznaky chyb nebo předpojatosti na straně vedení.

Naši odborníci na úvěrové riziko posoudili výši opravných položek u Stupně 1, Stupně 2 a Stupně 3 s expozicí pod 1 mil. EUR a prověřili přiměřenost úsudků vedení ohledně pravděpodobnosti selhání úvěru a odhadované výše ztráty z daného selhání. Na vzorku úvěrů jsme ověřili správnost a vhodnost vstupních údajů použitých ve výpočtových modelech společnosti.

S ohledem na makroekonomické parametry jsme posoudili analýzu vedení společnosti ohledně nutnosti manuálních úprav makroekonomických a jiných parametrů modelů IFRS 9, aby věrně odrážely očekávanou budoucí míru selhání a vymahatelnosti úvěrů.

Naše postupy rovněž zahrnovaly posouzení vhodnosti analýzy a úprav učiněných vedením společnosti v důsledku dopadů krize způsobené covidem-19 na všechny aspekty odhadů očekávaných úvěrových ztrát. Analýza dopadů zahrnuje posudky vedení společnosti týkající se analýz možných scénářů a analýz citlivosti.

Konečný závěr byl podpořen analýzou provedenou na celkové úrovni portfolia, jejímž cílem bylo identifikovat anomálie:

v kategorizaci úvěrů dle odpovídajících stupňů znehodnocení, ve výši opravných položek vypočtených společností.

Posuzovali jsme návrh a provozní efektivitu klíčových vnitřních kontrol a zaměřili jsme se na následující:

Vstupní údaje týkající se úroků/poplatků u úvěrů a vkladů klientů, včetně autorizace změn sazebníku úroků a poplatků a autorizace nestandardních úrokových sazeb/poplatků.

Vykazování výnosů z poplatků a úrokových výnosů a dohled vedení.

IT kontroly vztahující se k přístupovým právním a řízení změn příslušných IT aplikací za pomoci našich IT odborníků.

Provedli jsme rovněž následující postupy s ohledem na vykazování úrokových výnosů a výnosů z poplatků:

- Poplatky, které jsou přímo přiřaditelné finančnímu nástroji, se vykazují po dobu očekávané životnosti tohoto nástroje a prezentují se jako úrokový výnos.
- Poplatky za poskytnuté služby se vykazují v okamžiku poskytnutí služby a prezentují se jako výnos z poplatků a provizí.
- Poplatky za provedení úkonu se vykazují v okamžiku, kdy je úkon dokončen, a prezentují se jako výnos z poplatků a provizí.

Specifika vykazování výnosů a velký objem jednotlivých malých transakcí, který závisí na kvalitě vstupních údajů týkajících se úroků a poplatků a na IT řešeních jejich vykazování, způsobily, že se tato záležitost stala hlavní záležitostí auditu.

Posoudili jsme účetní postup společnosti, abychom zjistili, zda použitá metodologie splňuje požadavky příslušného účetního standardu.

Při testování jsme se zaměřili na ověření správné klasifikace:

Poplatků, které jsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.

Poplatků, které nejsou identifikovány jako přímo přiřaditelné k finančnímu nástroji.

Zhodnotili jsme správnost matematického vzorce použitého pro časové rozlišení příslušných výnosů během očekávané doby životnosti úvěru.

Analýzovali jsme správnost vykázané výše úrokových výnosů a výnosů z poplatků a provizí za použití substantivního analytického testování. Toto testování zahrnovalo určení očekávaných objemů výnosů na základě pozorovaného historického vývoje v posledních letech a vlastní vývoj na trhu, které bylo porovnáno se související výší vykázanou společností.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo konsolidovanou a individuální účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo.

Náš výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolidované a individuální účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované a individuální účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v konsolidované a individuální účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s konsolidovanou a individuální účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o skupině a společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za konsolidovanou a individuální účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky je představenstvo povinno posoudit, zda je skupina a společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení skupiny nebo společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve skupině a společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit konsolidované a individuální účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že konsolidovaná a individuální účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé konsolidované a individuální účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti konsolidované a individuální účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem skupiny a společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedlo v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení konsolidované a individuální účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost skupiny a společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze konsolidované a individuální účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti skupiny a společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že skupina nebo společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované a individuální účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda konsolidované a individuální účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do skupiny a o finančních údajích společnosti a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované a individuální účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora je naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Naší povinností je rovněž poskytnout Výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat ho o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a Výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu konsolidované a individuální účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva auditora ke Zprávě o vztazích mezi ovládajícími a ovládanými společnostmi („zpráva o vztazích“)

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených v příložené zprávě o vztazích společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2020, která je součástí této výroční zprávy na stranách 233 až 240. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2020 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem společnosti nás dne 1. dubna 2020 určila valná hromada společnosti. Auditorem společnosti jsme, včetně předcházejících prodloužení, nepřetržitě 8 let.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 16. března 2021 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě.

Zpráva o nefinančních informacích

Jak je uvedeno v bodě 23 na straně 232 výroční zprávy, společnost nevypracovává nefinanční informace, protože příslušné informace jsou uvedeny v samostatné zprávě konsolidující účetní jednotky. Z toho důvodu se nevyjadřujeme k vypracování nefinančních informací.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), které se vztahuje na účetní závěrku.

Odpovědnost představenstva

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF odpovídá představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení celé účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML,
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací závěr ohledně toho, zdali účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkami historických finančních informací (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s nařízením o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho jsme navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zdali

- účetní závěrka, která je obsažena ve výroční zprávě, byla sestavena v platném formátu XHTML,
- zveřejněná obsažená v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byla značkována a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
 - byl použit značkovací jazyk XBRL,
 - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s přílohou IV nařízení o ESEF,
 - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru.

Závěr

Podle našeho názoru je účetní závěrka společnosti za rok končící 31. prosince 2020 obsažená ve výroční zprávě ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

V Praze dne 16. března 2021

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

David Batal
evidenční číslo 2147



Děláme to, co je správné! pro diverzitu a inkluzi

Skupina UniCredit se zavázala podporovat pozitivní pracovní prostředí, které je založené na našich klíčových hodnotách: etice a respektu.



AKTIVITY V RÁMCI TÝDNE DIVERZITY A INKLUZE 2020

Zorganizovali jsme přes 120 akcí, kterých se účastnilo více než 21 000 kolegů v 15 zemích včetně České republiky a Slovenska. Díky více než 270 externím lektorům a 145 hodinám workshopů, koučovacích lekcí a on-line diskusí se druhého ročníku Týdne diverzity a inkluze v UniCredit mohl zúčastnit opravdu každý.

Další informace

zveřejňované v souladu s § 118 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

1. Základní údaje

Obchodní firma: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika
IČO: 64948242
Obchodní rejstřík: zápis v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608
DIČ: CZ64948242
Datum vzniku: 1. 1. 1996, na dobu neurčitou
Právní forma: akciová společnost
Internetová adresa: www.unicreditbank.cz
E-mail: info@unicreditgroup.cz
Telefon: +420 955 911 111
Fax: +420 221 112 132
LEI: KR6LSKV3BTSJRD41F75

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jako „UniCredit Bank“ nebo jako „Emitent“) je akciová společnost založená podle českého právního řádu.

UniCredit Bank plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

UniCredit Bank se při své činnosti na českém trhu řídí českými právními předpisy, zejména zákonem o bankách, občanským zákoníkem, zákonem o obchodních korporacích a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu. Na slovenském trhu, kde UniCredit Bank působí od 1. prosince 2013 prostřednictvím své organizační složky, se při své činnosti taktéž řídí příslušnými slovenskými právními předpisy.

2. Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky

Odpovědná osoba: David Batal
Osvědčení č.: 2147
Bydliště / místo podnikání: Churchill I, Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 – Vinohrady
Auditorská firma: Deloitte Audit s.r.o.
Osvědčení č.: 079
Sídlo: Churchill I, Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 – Vinohrady

3. Údaje o UniCredit Bank jako Emitentovi registrovaných cenných papírů

3.1. Historie a vývoj Emitenta

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., (dále také jako „Emitent“), zahájila svoji činnost na českém trhu 5. listopadu 2007. Ke změně jejího jména došlo po sloučení se slovenskou UniCredit Bank Slovakia, a.s., k 1. prosinci 2013. Samostatná UniCredit Bank Czech Republic, a.s., vznikla sloučením HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenské banky, a.s. Na společnost HVB Bank Czech Republic a.s.,

jako nástupnickou společnost, přešlo v důsledku fúze sloučením jmění zanikající společnosti Živnostenská banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 113 80, IČO: 000 01 368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1350.

HVB Bank Czech Republic a. s. vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společností Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., přešly na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001.

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní banky znárodněna. V období 1950–1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Vyhláškou č. 36/1956 Sb. byly upraveny některé majetkové poměry Živnostenské banky a následně § 27 zák. č. 158/1989 Sb., o bankách a spořitelnách, byla potvrzena její právní kontinuita. Ke dni zápisu Živnostenské banky do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 1350, tj. k 1. březnu 1992, na ni přešlo oprávnění působit jako banka na základě zák. č. 21/1992 Sb., o bankách, v návaznosti na zák. č. 92/1991 Sb. a na usnesení vlády č. 1 z 9. ledna 1992, jímž byl schválen privatizační projekt Živnostenské banky. V únoru 2003 dokončila banka UniCredito Italiano SpA akvizici 85,16% podílu na základním kapitálu Živnostenské banky, a.s., od Bankgesellschaft Berlin AG. Nejstarší česká banka se stala součástí skupiny UniCredito Italiano.

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

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., je silnou a rychle se rozvíjející bankou, která nabízí širokou škálu kvalitních produktů pro firemní zákazníky i privátní klientelu v Česku i na Slovensku. Je jednou z nejsilnějších bank na obou trzích v oblasti projektového, strukturovaného a syndikovaného financování Corporate Finance. Mimořádně silnou pozici si banka rovněž vybuodovala v oblasti akvizičního financování a také se řadí na první příčku ve financování komerčních nemovitostí. Zákazníci UniCredit Bank mají, mimo jiné, možnost využívat nabídku služeb pro financování projektů ze strukturálních fondů EU nabízených prostřednictvím Evropského kompetenčního centra UniCredit Bank. V oblasti služeb pro privátní klientelu je UniCredit Bank významným hráčem na trhu privátního bankovníctví či cenných papírů a v retailovém segmentu je výrazným

hráčem na poli spotřebitelských úvěrů, hypoték a kreditních karet. Velmi dobře si vede také v oblasti služeb pro zákazníky působící v oborech svobodných povolání (lékaři, soudci, advokáti, notáři apod.). Klientům těchto profesí se věnuje Kompetenční centrum pro svobodná povolání.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., působí ve všech regionálních městech v obou zemích a má v současné době 108 poboček a 421 bankomatů. Spojená banka zaujímá 9% podíl na trhu s velikostí bilanční sumy přes 649 mld. Kč (neconsolidovaný údaj) a je čtvrtou největší bankou v České republice a největší na Slovensku. Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české koruně, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice, na Slovensku a dále v zemích Evropské unie.

3.2. Základní kapitál Emitenta

Výše základního kapitálu banky činí 8 754 617 898 Kč a základní kapitál je rozdělen následovně:

- 100 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 16 320 000 Kč;
- 200 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 13 375 000 Kč;
- 436 500 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč;
- 10 akcií na jméno, každá ve jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč;
- 106 563 akcií na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 46 Kč.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidované na účtu akcionáře vedeném Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s.

Základní kapitál UniCredit Bank byl plně splacen.

S akciemi UniCredit Bank jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se podle obchodního zákoníku a stanov společnosti na jejím řízení, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti. UniCredit Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů. UniCredit Bank nedrží žádné vlastní účastnické cenné papíry a takové cenné papíry banky nedrží ani osoby, na které má UniCredit Bank přímý či nepřímý podíl přesahující 50% základního kapitálu nebo hlasovacích práv.

Akcie banky jsou volně převoditelné a k účinnosti jejich převodu nebo zastavení se nevyžaduje souhlas žádného orgánu banky.

Jediným akcionářem UniCredit Bank je UniCredit S.p.A. se sídlem Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Miláno, Italská republika, registrační číslo: 00348170101.

Jediný akcionář nemá podle stanov UniCredit Bank možnost ovlivňovat činnost UniCredit Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. UniCredit Bank není stranou

ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku. Povaha kontroly ze strany řídicí osoby, kterou je UniCredit S.p.A., vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií Emitenta. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá UniCredit Bank zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami). Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem, nejsou známa.

3.3. Další informace

Členové představenstva jsou v souladu se stanovami banky voleni a odvoláváni dozorčí radou. V UniCredit Bank neexistují žádná zvláštní pravidla pro změnu stanov.

V současné době neexistují žádná pověření ani zvláštní pravomoci představenstva ve smyslu § 118 odst. 5 písm. h) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění. UniCredit Bank nemá uzavřeny smlouvy s členy svého představenstva nebo zaměstnanci, kterými by banka byla zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

V UniCredit Bank neexistují programy, na jejichž základě je zaměstnancům a členům představenstva banky umožněno nabývat účastnické cenné papíry banky, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

UniCredit Bank neuzavřela žádné významné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládnutí Emitenta v důsledku nabídky převzetí.

4. Přehled podnikání

4.1. Předmět podnikání:

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, tj.

- příjem vkladů od veřejnosti;
 - poskytování úvěrů;
 - investování do cenných papírů na vlastní účet;
 - finanční pronájem (finanční leasing);
 - platební styk a zúčtování;
 - vydávání a správa platebních prostředků;
 - poskytování záruk;
 - otvírání akreditivů;
 - obstarávání inkasa;
 - poskytování investičních služeb:
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka,

- a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umísťování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniku,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) a b) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

- k) vydávání hypotečních zástavních listů;
- l) finanční makléřství;
- m) výkon funkce depozitáře;
- n) směnářská činnost (nákup devizových prostředků);
- o) poskytování bankovních informací;
- p) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- q) pronájem bezpečnostních schránek;
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

4.2. Hlavní oblasti činností

Firemní a investiční bankovníctví

- Firemní a investiční bankovníctví;
- Úvěrové obchody;
- Financování komerčních nemovitostí;
- Financování projektů a strukturované financování;
- Obchodní a exportní financování;
- Dokumentární obchody;
- Treasury & Custody služby;
- Asset management;
- EU fondy (poradenství a výplata);
- Vedení účtů a vklady;
- Platební styk;
- Elektronické bankovníctví;
- Přímé bankovníctví;
- Swiftové služby;
- Cash Pooling;
- Platební karty;
- Card Acquiring;
- Clearing obchodů na energetických burzách (European Commodity Clearing);
- Komplexní správa majetku klientů včetně obhospodařování portfolií;
- Komplexní factoringové služby – tuzemský factoring, exportní factoring, blokový factoring, reverzní factoring zajištění pohledávek, práva a inkaso;
- Global Investment Strategy – strategické poradenství v oblasti investic na kapitálových trzích;
- Otevřená architektura investičních produktů.

Zavedení nových produktů nebo činností

Rok 2020 se nesl ve znamení intenzivní podpory klientů napříč segmenty firemního bankovníctví, a to zejména v kontextu dopadů pandemie Covid-19. V souladu s našimi hodnotami a naší vizí „Do the Right Thing“ jsme již během jara přišli s možností využít komerčního moratoria pro naše firemní klienty, s odkladem splátek úvěrů až o 6 měsíců. Možnosti odkladů splátek byly následně rozšířeny díky spuštění státního moratoria v průběhu dubna 2020.

V Česku i na Slovensku jsme se aktivně podíleli na přípravě státních garančních programů, v rámci kterých mají možnost malé, střední

i velké firmy získat zvýhodněné úvěry se státní garancí. V průběhu roku 2020 jsme v UniCredit Bank spustili 4 nové české a 4 nové slovenské programy a v obou zemích se tak zařadili mezi banky s nejširším portfoliem garančních schém. Prostřednictvím těchto programů jsme byli schopni nabídnout našim klientům úvěry se zvýhodněnou sazbou a nižším požadavkem na vlastní zajištění. Rozšíření portfolia se následně významně projevilo i v rámci celkového objemu poskytnutých úvěrů se státní zárukou, kdy jsme v rámci českého trhu poskytli úvěry v objemu téměř 7 mld. Kč a na slovenském trhu více než 120 mil. EUR.

S ohledem na současné trendy a nové přístupy k obsluze firemních klientů jsme v roce 2020 spustili dvě centra zaměřená na vzdálenou a digitální obsluhu klientů ze segmentu malých a středních firem. Díky využití moderních technologií a zjednodušených postupů tak mají klienti možnost vyřídit si své požadavky z pohodlí domova a bez nutnosti návštěvy pobočky. Zachován byl přitom individuální přístup a osobní poradenství ze strany zkušených specialistů na oblast firemního bankovníctví.

V rámci provozního nastavení divize byl i v roce 2020 kladen značný důraz na pokračující zjednodušování, automatizace a digitalizace vnitřních procesů. Změny souvisely s oblastmi schvalování úvěrových případů a zjednodušení úvěrové prověrky, digitálnímu zpracovávání dokumentů a automatizované přípravě smluvní dokumentace. Naším cílem a prioritou zůstává zvyšování kvality a dostupnosti služeb pro naše klienty a tím posilování pozitivní klientské zkušenosti na obou trzích, ve všech segmentech, to je naše DNA.

Retailové bankovníctví

- Účty pro individuální klienty, účet U konto, účet Dětské konto, účet U konto Premium, účet U konto TANDEM, účet U konto pro mladé, účty pro malé podniky;
- Hypoteční úvěry a spotřebitelské úvěry včetně PRESTO Půjčky a kontokorentní úvěry pro individuální klienty;
- Provozní, investiční a hypoteční úvěry pro firemní zákazníky;
- Platební karty včetně pojištění (debetní, kreditní a partnerské karty);
- Vkladové, spořicí a investiční produkty (vlastní produkty banky nebo ve spolupráci s Amundi);
- Pojistné produkty (pojištění majetku, životní pojištění, autopojištění, cestovní pojištění, CPI);
- Internetové a mobilní bankovníctví;
- Peněžní a směnárenské operace a doplňkové služby.

Zavedení nových produktů a aktivit

Hypotéky

Intenzivně jsme připravovali digitalizovaný proces žádosti o hypotéku pro klienty i třetí strany, který spustíme v roce 2021. Na Slovensku jsme zavedli měsíčně placené pojištění schopnosti splácet úvěr a také nový typ úvěru na nespécifikovanou nemovitost, kde má klient schválenou výši úvěru a má 6 měsíců na výběr nemovitosti ke koupi.

Zrušili jsme potřebu předkládat potvrzení o příjmu pro zaměstnané klienty, jejichž příjem lze ověřit v registru Sociální pojišťovny na Slovensku.

Účty

Realizovali jsme inovativní kampaně, ať už v osvědčené spolupráci s potravinovými řetězci, nebo v neobvyklém propojení světa bankovníctví a filmu prostřednictvím designových platebních karet. Nové klienty jsme také odměňovali za otevření účtu a aktivní využívání našich platebních karet.

Investice a vklady

Nadále jsme se zaměřovali na aktivně spravovaná a flexibilní investiční řešení ve spolupráci s Amundi. To platí jak pro jednorázové, tak i pro pravidelné investice.

Pojištění

Na obou trzích jsme představili produkty investičního životního pojištění s Allianz. Společně jsme zjednodušovali procesy, například na sjednání smluv na dálku, což nám umožnilo klientům nabízet pojistné produkty i v nelehké covidové situaci, v Česku jsme navíc představili nové varianty pojištění schopnosti splácet k úvěrovým produktům, kde jsme zavedli na trh balíček s krytím závažných nemocí, který je na českém trhu oproti konkurenci jedinečný.

Platební karty

Uzavřeli jsme strategickou smlouvu se společností VISA a převydali pod touto značkou většinu karetního portfolia. Představili jsme nové moderní vertikální designy karet, kdy jsme údaje o platební kartě přesunuli na zadní stranu a odstranili podpisový proužek, který již v dnešní době nemá využití. Údaje o kartě realizujeme pomocí laseru. Samotnou akci jsme podpořili soutěží ve spolupráci s VISA.

Zavedli jsme službu Dragon Pass pro prémiové karty Platinum a Infinite a zavedli nový produkt VISA Cinestar, který je zároveň vstupenkou do CineStar Club Extra. Spustili jsme automatické vydávání karet klientům, kteří mají v naší bance účet, ale nemají snadný přístup k prostředkům na účtu.

Malé společnosti a podnikatelé

Přizpůsobili jsme nabídku našich produktů o možnost využití záručních programů Covid II, Covid Praha a Covid III, díky kterým jsme mohli financovat i standardně nefinancované odvětví.

Pobočková síť

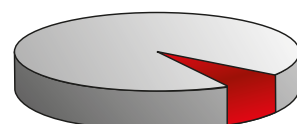
Díky pokračujícímu rozvoji v digitální obsluze klientů jsme v roce 2020 sloučili několik poboček a transformovali 8 poboček na Slovensku na tzv. vázané finanční agenty, obdobu českých franšíz.

4.3. Postavení Emitenta v hospodářské soutěži

Všechny uvedené grafy obsahují nekonsolidované údaje.

(i) Zisk po zdanění

Zisk po zdanění (mil. Kč)	2020
Bankovní sektor ČR	47 514
UCB CZ & SK	5 162

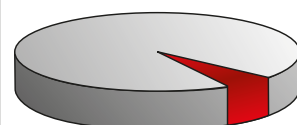


Ostatní banky	89,14 %
UCB CZ & SK	10,86 %

neconsolidované údaje

(ii) Celková aktiva v čisté podobě

Celková aktiva (mil. Kč)	k 31. 12. 2020
Bankovní sektor ČR	7 965 122
UCB CZ & SK	648 774

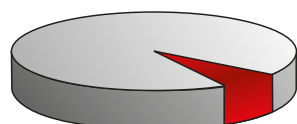


Ostatní banky	91,86 %
UCB CZ & SK	8,14 %

neconsolidované údaje

(iii) Pohledávky za klienty ČR v hrubé podobě*

Pohledávky za klienty (mil. Kč)	k 31. 12. 2020
Bankovní sektor ČR	3 277 397
UCB CZ & SK	295 665

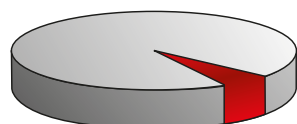


Ostatní banky	90,98 %
UCB CZ & SK	9,02 %

neconsolidované údaje, rezidenti

(iv) Pohledávky za klienty SK v hrubé podobě***

Pohledávky za klienty (mil. Kč)	k 31. 12. 2020
Bankovní sektor ČR	64 231 mil. EUR**
UCB CZ & SK	1 685 735
UCB CZ & SK	123 029

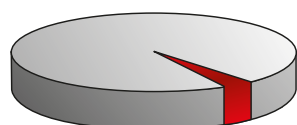


Ostatní banky	92,70 %
UCB CZ & SK	7,30 %

neconsolidované údaje, rezidenti

(v) Závazky vůči klientům ČR*

Závazky vůči klientům ČR (mil. Kč)	k 31. 12. 2020
Bankovní sektor ČR	4 901 014
UCB CZ & SK	313 024

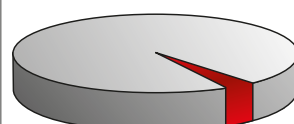


Ostatní banky	93,61 %
UCB CZ & SK	6,39 %

neconsolidované údaje, rezidenti

(vi) Závazky vůči klientům SR***

Závazky vůči klientům SR (mil. Kč)	k 31. 12. 2020
Bankovní sektor ČR	MEUR 63 061**
UCB CZ & SK	1 655 037
UCB CZ & SK	83 093



Ostatní banky	94,98 %
UCB CZ & SK	5,02 %

neconsolidované údaje, rezidenti

* V souladu s metodikou ČNB jsou pohledávky za klienty a závazky vůči klientům zahrnuty pouze za českou část banky.

** Přepočteno dle kurzu 26,245 CZK/EUR k 31. 12. 2020.

*** Údaje za organizační složku UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočku zahraniční banky.

5. Organizační struktura

Banka je součástí UniCredit Banking Group (dále jen „skupina“). Jako člen skupiny banka musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A („mateřská společnost“). Mateřská společnost dohlíží na řádné plnění a dodržování jí vydávaných směrnic v rámci banky.

Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

Historie skupiny

Počátky skupiny sahají až do roku 1473, kdy byl založen bankovní dům Rolo Banca. Novodobá historie UniCredit Group je spojena se sloučením devíti velkých italských bank a s následnou integrací s německou skupinou HVB a italskou bankou Capitalia. Akvizicí polské Bank Pekao začala v roce 1999 expanze skupiny (tehdy pod jménem UniCredito Italiano) do regionu střední a východní Evropy.

V následujících letech pak růst pokračoval: jednak prostřednictvím akvizice skupiny Pioneer Investment, z níž byl pak vytvořen Pioneer Global Asset Management, a také cestou dalších strategických akvizic uskutečněných postupně v Bulharsku, na Slovensku, v Chorvatsku, Rumunsku, České republice a Turecku.

V roce 2005 se UniCredit spojila s německou skupinou HVB. Ta sama vznikla v roce 1998 sloučením dvou bavorských bank: Bayerische Vereinsbank a Bayerische Hypotheken- und Wechsel-Bank, což z HVB udělalo banku významnou v celoevropské měřítku. Integrace UniCredito se skupinou HVB je pro skupinu motorem dalšího růstu: zvláště vzhledem k fúzi (r. 2000) HVB s rakouskou Bank Austria Creditanstalt, která byla silně zastoupena v mnoha

regionech postkomunistické „nové“ Evropy. Skupina UniCredit tak může dál posílit své evropské zaměření.

Spojením se skupinou Capitalia (třetí největší italskou bankovní skupinou), uskutečněným v roce 2007, UniCredit ještě více konsolidovala a upevnila své postavení na jednom ze svých nejdůležitějších trhů – v Itálii. Capitalia byla založena v r. 2002 integrací dvou předtím samostatných subjektů, skupiny Bancaroma Group, která zase byla výsledkem fúze několika nejstarších římských bank (Banco di Santo Spirito, Cassa di Risparmio di Roma a Banco di Roma), a skupiny Bipop-Carire.

UniCredit je nyní jednoduchá úspěšná celoevropská komerční banka s plnohodnotným korporátním a investičním bankovníctvím, která přináší svým 26 milionům klientům produkty a služby prostřednictvím své unikátní sítě v západní, střední a východní Evropě. UniCredit disponuje lokálními znalostmi a zároveň mezinárodní působností. Naše klienty podporujeme kdekoli po světě a poskytujeme jim bezkonkurenční přístup k předním bankám na svých 13 klíčových trzích a také v dalších 16 zemích na celém světě. Evropská bankovní síť UniCredit zahrnuje Itálii, Německo, Rakousko, Bosnu a Hercegovinu, Bulharsko, Chorvatsko, Českou republiku, Maďarsko, Rumunsko, Rusko, Slovensko, Slovinsko a Srbsko.

6. Informace o trendech

Od data zveřejnění poslední účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta.

7. Působnost orgánů UniCredit Bank, složení představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit a popis postupů jejich rozhodování

7.1. Valná hromada

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem banky. Rozhoduje o všech záležitostech banky, které příslušný zákon nebo tyto stanovы zahrnují do její působnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle 511 a násl. ZOK nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o zvýšení základního kapitálu nebo o pověření představenstva podle 511 a násl. ZOK či o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči bance proti pohledávce na splacení emisního kursu,
- rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle 286 a násl. ZOK,
- volba a odvolání členů dozorčí rady, členů výboru pro audit a jiných orgánů určených stanovami,
- schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky,

rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo o úhradě ztráty a stanovení podílů na zisku členům představenstva a dozorčí rady,

- rozhodování o odměňování členů dozorčí rady a výboru pro audit,
- rozhodnutí o podání žádosti k přijetí účastnických cenných papírů banky k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu,
- rozhodnutí o zrušení banky s likvidací, jmenování a odvolání likvidátora, včetně určení výše jeho odměny, schválení návrhu rozdělení likvidačního zůstatku,
- schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové jeho části, která by znamenala podstatnou změnu předmětu podnikání nebo činnosti banky,
- schválení smlouvy o tiché společnosti, jejich změn a jejího zrušení,
- určovat na základě doporučení výboru pro audit auditory banky,
- rozhodnutí o zřizování nepovinných fondů banky a o postupech jejich tvorby a čerpání,
- rozhodnutí o dalších otázkách, které ZOK, jiné právní předpisy nebo stanovы zahrnují do působnosti valné hromady.

7.2. Představenstvo UniCredit Bank

Statutárním orgánem UniCredit Bank je představenstvo, které mělo k 31. prosinci 2020 sedm členů. Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně. Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu tří let. Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoliv odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce. Členem představenstva banky může být jmenována pouze osoba splňující zákonné podmínky. Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny přítomných členů představenstva. Hlas předsedajícího zasedání představenstva je při rovnosti hlasů rozhodující. V případě, že s tím všichni členové souhlasí, představenstvo se může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti pomocí jakéhokoli prostředku komunikace, který umožňuje všem členům představenstva současně se slyšet během zasedání (tj. např. pomocí telekonference), nebo písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné.

Představenstvu přísluší zejména:

- organizovat denní činnost banky a obchodně ji vést,
- svolávat valnou hromadu a vykonávat její rozhodnutí,
- předkládat valné hromadě
 - nejméně jednou ročně zprávu o podnikatelské činnosti a o stavu majetku banky. Tato zpráva je součástí výroční zprávy banky,
 - řádou, mimořádnou, konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku s návrhem na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, a tyto podklady vypracovat,

- d) uveřejnit způsobem pro svolání valné hromady hlavní údaje z účetní závěrky (jimiž jsou aktiva celkem, závazky celkem, vlastní kapitál, výsledek hospodaření před zdaněním, výsledek hospodaření po zdanění) a zprávu o podnikatelské činnosti a stavu majetku banky nejméně 30 dnů před konáním řádné valné hromady, přičemž současně uvede, kde je účetní závěrka k nahlédnutí, nebo uveřejnit způsobem pro svolání valné hromady informaci o tom, že a kde na svých internetových stránkách uveřejnila účetní závěrku v souladu s § 436 odst. 1, věta druhá ZOK,
- e) rozhodovat o zřízení a zrušení poboček banky,
- f) jmenovat a odvolávat vedoucí zaměstnance banky,
- g) vykonávat zaměstnavatelská práva,
- h) vydat, pokud to uzná za vhodné, jednací řád představenstva, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami; jednací řád představenstva podléhá předchozímu schválení dozorčí rady,
- i) udělovat a odvolávat pověření jednat za banku a plné moci zástupcům banky,
- j) zřizovat v souladu s obecně závaznými právními předpisy povinné fondy banky a stanovit spolu s dozorčí radou způsob jejich tvorby a čerpání,
- k) uzavírat smlouvu o povinném auditu s auditorem určeným valnou hromadou,
- l) zakládat výbory banky a určovat jejich úkoly,
- m) udělovat a odvolávat prokuru, a to s předchozím souhlasem dozorčí rady, a
- n) plnit další povinnosti stanovené zákonem nebo těmito stanovami.

JAKUB DUSÍLEK

Předseda představenstva a CEO odpovědný za celkové výsledky banky a za řízení General Managera a ředitele divize řízení rizik. Odpovídá také představenstvu banky za vedení oblastí financí a právní.
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Měsíční 1366/10, Uhřetěves, 104 00 Praha 10
Datum narození: 17. 12. 1974

MARCO IANNACCONE

General Manager odpovědný za oblast lidských zdrojů, řízení a kontrolu obchodních aktivit banky a koordinaci činnosti ostatních útvarů banky tak, aby v co největší míře, ať přímo, nebo nepřímo, podporovaly dosahování obchodních výsledků banky.
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Nad Šárkou 1677/17, Dejvice, 160 00 Praha 6
Datum narození: 26. 8. 1970

ALEN DOBRIČ

Člen představenstva a ředitel divize řízení rizik odpovědný za přípravu úvěrové politiky banky, kvalitu úvěrového portfolia, řízení veškerých činností v oblasti úvěrových rizik a dodržování limitů bankovní regulace, jakož i za řízení činností v oblasti tržních a operačních rizik.
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4

Bydliště: 11070 Bělehrad, Bulevar Arsenija Carnojevica no 41/30, Republika Srbsko
Datum narození: 17. 6. 1980

SLAVOMÍR BEŇA

Člen představenstva a ředitel firemního a investičního bankovníctví odpovědný za řízení a kontrolu obchodních aktivit banky v příslušném segmentu podnikání.
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Mliekárenská 3, 82109 Bratislava, Slovenská republika
Datum narození: 22. 4. 1976

TOMÁŠ DRÁBEK

Člen představenstva a ředitel retailového a privátního bankovníctví
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Bílkova 863/17, Staré Město, 110 00 Praha 1
Datum narození: 14. 1. 1978

MASSIMO FRANCESE

Člen představenstva a ředitel finanční divize
Pracovní adresa: Želetavská 1521/1, Praha 4
Bydliště: Senovážné náměstí 1465/7, Nové Město, 110 00 Praha 1
Datum narození: 4. 11. 1965

MIROSLAV ŠTOKENDL

Člen představenstva a vedoucí organizační složky banky na Slovensku
Pracovní adresa: Šancová 1/A, 813 33 Bratislava
Bydliště: Charkovská 7, Bratislava, 841 07, Slovenská republika
Datum narození: 12. 11. 1958

Změny v představenstvu v roce 2020

K 1. dubnu 2020 nahradil Marco Iannaccone v představenstvu Paola Iannoneho, Massimo Francese Ljubišu Tešiče a Alen Dobrič Aleše Barabase.

7.3. Dozorčí rada UniCredit Bank

Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu se zákonem o obchodních korporacích v návaznosti na zákon o přeměnách obchodních společností a družstev. Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně. Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 3 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nebo jinak účastna (např. prostřednictvím telekonference) nadpoloviční většina všech jejích členů. K platnosti usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. Hlas předsedajícího je při rovnosti hlasů rozhodující. Dozorčí rada se může usnášet v sídle nebo mimo sídlo společnosti nebo pomocí technických prostředků, které umožní všem účastníkům jednání se navzájem identifikovat a zasahovat v reálném čase do diskuse o zkoumaných tématech a také přijímat, odesílat a prohlížet dokumenty. Splnění těchto

předpokladů musí být ověřeno před zahájením schůze předsedající osobou. V případě, že s tím všichni členové souhlasí, mohou členové dozorčí rady přijímat rozhodnutí písemně, bez konání zasedání (per rollam); hlasující jsou pokládáni za přítomné. Usnesení přijaté per rollam je následně třeba uvést v zápise bezprostředně následujícího řádného zasedání dozorčí rady.

Dozorčí rada ustanovila výbor pro odměňování, který je tvořen třemi členy dozorčí rady (Jiří Kunert, Andrea Vintani a Klára Čapková). V působnosti výboru pro odměňování je příprava návrhů na rozhodnutí týkajících se odměňování, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik povinné osoby, přijímaná dozorčí radou banky. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů banky, investorů a ostatních zúčastněných stran a k veřejnému zájmu.

Pod přímým dohledem výboru pro odměňování je odměňování pracovníků ve vedení výkonu funkce řízení rizik, funkce vnitřního auditu a funkce compliance.

Dozorčí rada dále ustanovila výbor pro jmenování, který tvořen třemi členy dozorčí rady (Jiří Kunert, Andrea Vintani a Niccolò Ubertalli). V působnosti výboru pro jmenování je určování a navrhování kandidátů ke schválení dozorčí radou na uvolněná místa v představenstvu banky. Při tom výbor pro jmenování posuzuje také vyváženost odborné způsobilosti a zkušeností a rozmanitost složení daného orgánu jako celku. Výbor pro jmenování navrhuje popis činností a schopností požadovaných pro konkrétní funkci a odhaduje předpokládaný časový rozsah závazků spojených s výkonem funkce; výbor pro jmenování rovněž doporučuje cílové zastoupení méně zastoupeného pohlaví v představenstvu a zásady, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v představenstvu, aby se dosáhlo stanoveného cíle;

- a) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí strukturu, velikost, složení a činnost představenstva a předkládá dozorčí radě doporučení ohledně jakýchkoliv změn,
- b) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy,
- c) pravidelně přezkoumává zásady představenstva v otázkách výběru a jmenování osob ve vrcholném vedení a předkládá doporučení dozorčí radě.

Dozorčí rada dále ustanovila výbor pro rizika, který je tvořen třemi členy dozorčí rady (Wolfgang Schilk, Andrea Vintani, Goffredo Guizzardi). Výbor pro rizika vykonává zejména tyto činnosti:

- a) pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotí důvěryhodnost, odbornou způsobilost a zkušenost jednotlivých členů představenstva a představenstva jako celku a podává dozorčí radě o tomto hodnocení zprávy,

- b) přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání banky a její strategii v oblasti rizik. Pokud promítnutí rizik do cen není v náležitém souladu s modelem podnikání a strategií banky v oblasti rizik, výbor pro rizika předloží dozorčí radě plán směřující k nápravě.

Dozorčí radě banky přísluší dohlížet na uskutečňování podnikatelské činnosti banky a na výkon působnosti představenstva.

Dozorčí rada:

- posuzuje konkrétní směry činnosti a obchodní politiky banky a dohlíží na její provádění,
- je oprávněna ověřovat postup ve věcech banky,
- přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku či úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě,
- je oprávněna prostřednictvím kteréhokoliv člena nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
- kontroluje, zda účetní záznamy jsou řádně vedeny v souladu se skutečností a zda podnikatelská činnost banky se uskutečňuje v souladu s právními předpisy a těmito stanovami,
- svolává valnou hromadu, vyžadují-li to zájmy banky, a navrhuje valné hromadě potřebná opatření,
- určí svého člena, který zastupuje banku v řízení před soudy a jinými orgány proti členu představenstva,
- vydává, pokud to uzná za vhodné, jednací řád dozorčí rady, který nesmí být v rozporu s těmito stanovami,
- schvaluje případný jednací řád představenstva,
- volí a odvolává členy představenstva. Nové členy představenstva volí z kandidátů, které může navrhnout kterýkoliv člen dozorčí rady. O odvolání členů představenstva rozhoduje rovněž na návrh kteréhokoliv člena dozorčí rady,
- v souladu s opatřeními České národní banky a právními normami vyhlášenými ve Sbírce zákonů České republiky stanovuje všeobecné podmínky aktivit banky a podmínky pro dodržování rizikové úvěrové angažovanosti,
- schvaluje smlouvy o výkonu funkce uzavírané mezi bankou a členy jejího představenstva a případná plnění banky ve prospěch členů jejího představenstva podle § 61 odst.1 ZOK,
- rozhoduje o odměňování členů představenstva a stanoví zásady odměňování ředitele úseku vnitřního auditu a ředitele úseku Compliance. V případě, že valná hromada rozhodne podle § 8 odst. 2 písm. n) těchto stanov, že výše pohyblivé složky odměny pro členy představenstva může být vyšší než částka pevné složky odměny, nejvýše však dvojnásobek pevné složky odměny, stanoví dozorčí rada v každém jednotlivém případě vyšší poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny,
- zakládá výbory dozorčí rady a určuje jejich úkoly,
- dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky,

- může požádat předsedu výboru pro audit, aby svolal zasedání výboru pro audit, a
- plní další povinnosti stanovené zákonem, stanovami banky a skupinovými pravidly.

JIŘÍ KUNERT

Předseda dozorčí rady

Bydliště: Čerchovská 1981/6, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Datum narození: 31. 1. 1953

NICCOLÒ UBERTALLI

Místopředseda dozorčí rady

Bydliště: Via del Lauro, 2 Milano, Italská republika

Datum narození: 2. 3. 1973

BENEDETTA NAVARRA

Bydliště: 00187 Řím, Via del Gambero 23, Italská republika

Datum narození: 24. 3. 1967

EVA MIKULKOVÁ

Bydliště: Dlouhá 512, Kročehlavy, Kladno

Datum narození: 29. 1. 1957

JANA SZÁSZOVÁ

Bydliště: Hany Meličkovej 2989/18, Bratislava 841 05,

Slovenská republika

Datum narození: 17. 1. 1963

KLÁRA ČAPKOVÁ

Bydliště: Štřimelická 2497/14, Praha 4, 141 00

Datum narození: 10. 11. 1983

WOLFGANG SCHILK

Bydliště: 2603 Felixdorf, Steinfeldgasse 36, Rakouská republika

Datum narození: 16. 3. 1967

GOFFREDO GUIZZARDI

Bydliště: Via Ausonio 9/a, 20123 – Miláno, Italská republika

Datum narození: 21. 2. 1972

ANDREA VINTANI

Bydliště: 21013 Gallarate (Va), Via Col di Lana 8, Italská republika

Datum narození: 5. 5. 1979

Změna v dozorčí radě v roce 2020

K 1. březnu 2020 byl po skončení funkčního období Andrey Diamantiho zvolen na jeho místo Goffredo Guizzardi. Na místo Heinze Meidlingera byl po skončení jeho funkčního období 28. dubna 2020 zvolen Niccolò Ubertalli. K 17. červenci 2020 byla zaměstnanci místo Miloše Bádala zvolena Klára Čapková.

7.4. Výbor pro audit

Výbor pro audit je nezávislý výbor, jehož úkolem je dohlížet, monitorovat a radit v závažných záležitostech týkajících se účetnictví a finančního výkaznictví, vnitřní kontroly, auditu a řízení rizika, vnějšího auditu a monitorování dodržování zákonů, předpisů banky a Kodexu chování. Výbor pro audit se skládá ze 3 členů, které jmenuje valná hromada z řad členů dozorčí rady nebo třetích osob na dobu 3 let a které valná hromada rovněž odvolává. Většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně způsobilá. Nejméně jeden člen výboru pro audit musí být osobou, která je nebo byla statutárním auditorem, nebo osobou, jejíž znalosti anebo dosavadní praxe v oblasti účetnictví zajišťují předpoklad řádného výkonu funkce člena výboru pro audit, a to s ohledem na odvětví, ve kterém banka působí; tento člen musí být vždy nezávislý.

Výbor pro audit může nařídít dohlídky a specificky zaměřené auditní šetření funkcí banky, dalších jednotek banky a jejich dceřiných společností. Kromě toho lze výbor pro audit požádat o posouzení mezibankovních transakcí a transakcí realizovaných uvnitř skupiny, jejímž je banka členem, jakož i dalších transakcí, které přímo nebo nepřímo představují střet zájmů. Při výkonu svých činností má výbor pro audit právo požádat odbor auditu skupiny o konzultace. V takovém případě budou pracovníci odboru auditu skupiny povinni dodržovat veškerá ustanovení upravující zachování důvěrnosti údajů.

Aniž by byla dotčena odpovědnost členů představenstva nebo dozorčí rady, Výbor pro audit zejména:

- sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost,
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje auditora dozorčí radě s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní,
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb bance statutárním auditorem a auditorskou společností,
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,
- vyjadřuje se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu,
- posuzuje, zda bude auditorská zakázka předmětem přezkumu řízení kvality auditorské zakázky jiným statutárním auditorem vykonávajícím auditorskou činnost vlastním jménem a na vlastní účet nebo auditorskou společností podle čl. 4 odst. 3 první pododstavce nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,

- informuje dozorčí radu o výsledku povinného auditu a jeho poznacích získaných ze sledování procesu povinného auditu,
- informuje dozorčí radu, jakým způsobem povinný audit přispěl k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- rozhoduje o pokračování provádění povinného auditu auditorem podle čl. 4 odst. 3 druhý pododstavec nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014,
- schvaluje poskytování jiných neauditorských služeb,
- schvaluje zprávu o závěrech výběrového řízení ve výběrovém řízení v souladu s čl. 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Výbor pro audit je usnášeníschopný pokud se jeho jednání účastní většina jeho členů osobně nebo prostřednictvím telekonference. Rozhodnutí výboru pro audit jsou přijímána prostou většinou hlasů přítomných členů výboru pro audit, s výjimkou přijímání rozhodnutí „per rollam“, kdy musí být takové rozhodnutí schváleno všemi členy výboru pro audit. Usnesení přijaté per rollam je následně třeba uvést v zápise bezprostředně následujícího řádného zasedání výboru pro audit.

Výbor pro audit jmenuje z řad svých členů svého předsedu a odvolává jej. Předseda koordinuje a plánuje činnosti výboru pro audit, svolává jeho zasedání a předsedá jim. Předseda musí být nezávislý. Auditor je povinen průběžně podávat výboru pro audit zprávy o významných skutečnostech vyplývajících z povinného auditu, zejména o zásadních nedostatcích ve vnitřním kontrolním systému v souvislosti s postupem sestavování účetní závěrky nebo konsolidované účetní závěrky.

MARCO RADICE

Předseda výboru pro audit

Bydliště: Via S. Simpliciano, 5 – 20121 Milán, Italská republika

Datum narození: 28. 8. 1957

WOLFGANG SCHILK

Bydliště: 2603 Felixdorf, Steinfeldgasse 36, Rakouská republika

Datum narození: 16. 3. 1967

BENEDETTA NAVARRA

Bydliště: 00187 Řím, Via del Gambero 23, Italská republika

Datum narození: 24. 3. 1967

Změny ve výboru pro audit v roce 2020

Po skončení mandátu Heinze Meidlingera byl na jeho místo zvolen Wolfgang Schilk.

7.5. Střet zájmů na úrovni řídicích a kontrolních orgánů:

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. UniCredit Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví,

jak při případném střetu zájmů postupovat. Hlavní činnosti prováděné členy řídicích a kontrolních orgánů Emitenta vně Emitenta nejsou pro Emitenta významné.

7.6. Informace o kodexech řízení a správy společnosti

Banka nepřijala žádný kodex řízení a správy společnosti.

Banka se řídí pravidly chování stanovenými skupinou UniCredit.

8. Soudní a rozhodčí řízení

Banka k 31. prosinci 2020 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy. Kromě těchto sporů byla banka vystavena žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka nevede ani za období posledních 12 měsíců nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která by, dle jejího názoru, mohla mít, nebo v posledních 12 měsících měla, významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost banky.

9. Významná změna finanční situace Emitenta

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2020 nedošlo k žádné významné změně finanční situace Emitenta.

10. Nesplacené úvěry, přijaté půjčky a ostatní závazky 31. 12. 2020

Věřitel:	Council of Europe Development Bank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	2 143 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,33 %
Datum poskytnutí úvěru:	28. 7. 2014
Datum splatnosti:	28. 7. 2021
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Council of Europe Development Bank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	5 714 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,03 %
Datum poskytnutí úvěru:	16. 11. 2015
Datum splatnosti:	16. 11. 2022
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	The European Bank for Reconstruction and Development
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	3 571 tis. EUR
Úroková sazba:	6M EURIBOR + 0,40 %
Datum poskytnutí úvěru:	30. 10. 2017
Datum splatnosti:	23. 2. 2023
Způsob zajištění:	Bez zajištění
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	2 917 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,06 %
Datum poskytnutí úvěru:	30. 6. 2017
Datum splatnosti:	28. 6. 2024
Způsob zajištění:	Směnka
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	2 105 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,25 %
Datum poskytnutí úvěru:	31. 5. 2019
Datum splatnosti:	28. 6. 2024
Způsob zajištění:	Směnka
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	16 013 tis. EUR
Úroková sazba:	0,80 %
Datum poskytnutí úvěru:	31. 8. 2015
Datum splatnosti:	31. 3. 2028
Způsob zajištění:	Zástava pohledávek
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	421 tis. EUR
Úroková sazba:	0,80 %
Datum poskytnutí úvěru:	31. 8. 2015
Datum splatnosti:	31. 3. 2028
Způsob zajištění:	Směnka

Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	19 380 tis. EUR
Úroková sazba:	0,90 %
Datum poskytnutí úvěru:	30. 12. 2015
Datum splatnosti:	29. 9. 2028
Způsob zajištění:	Zástava pohledávek
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	510 tis. EUR
Úroková sazba:	0,90 %
Datum poskytnutí úvěru:	31. 3. 2016
Datum splatnosti:	29. 9. 2028
Způsob zajištění:	Směnka
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	545 tis. EUR
Úroková sazba:	-0,153 %
Datum poskytnutí úvěru:	4. 4. 2017
Datum splatnosti:	30. 6. 2021
Způsob zajištění:	Zástava pohledávek
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	1 154 tis. EUR
Úroková sazba:	0,686 %
Datum poskytnutí úvěru:	31. 10. 2018
Datum splatnosti:	29. 6. 2029
Způsob zajištění:	Zástava pohledávek
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	30 tis. EUR
Úroková sazba:	0,686 %
Datum poskytnutí úvěru:	31. 10. 2018
Datum splatnosti:	29. 6. 2029
Způsob zajištění:	Směnka
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	9 344 tis. EUR
Úroková sazba:	0,426 %
Datum poskytnutí úvěru:	10. 4. 2017
Datum splatnosti:	29. 6. 2029
Způsob zajištění:	Zástava pohledávek
Věřitel:	Oesterreichische Kontrollbank
Dlužník:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	246 tis. EUR
Úroková sazba:	0,426 %
Datum poskytnutí úvěru:	10. 4. 2017
Datum splatnosti:	29. 6. 2029
Způsob zajištění:	Směnka

Věřitel:	Česká spořitelna a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	288 750,0 tis. Kč
Úroková sazba:	2,47 %
Datum poskytnutí úvěru:	2. 11. 2018
Datum splatnosti:	2. 11. 2023
Způsob zajištění:	Patronátní prohlášení
Věřitel:	Česká spořitelna a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	250 000,0 tis. Kč
Úroková sazba:	2,25 %
Datum poskytnutí úvěru:	29. 3. 2019
Datum splatnosti:	29. 3. 2022
Způsob zajištění:	Patronátní prohlášení
Věřitel:	Česká spořitelna a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	20 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	29. 12. 2020
Datum splatnosti:	5. 1. 2021
Způsob zajištění:	Patronátní prohlášení
Věřitel:	Raiffeisenbank a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	22 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,07 %
Datum poskytnutí úvěru:	29. 12. 2020
Datum splatnosti:	5. 1. 2021
Způsob zajištění:	Patronátní prohlášení
Věřitel:	Komerční banka a.s.
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	44 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	1,41 %
Datum poskytnutí úvěru:	29. 12. 2020
Datum splatnosti:	5. 1. 2021
Způsob zajištění:	Patronátní prohlášení
Věřitel:	Council of Europe Development Bank
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	35 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,000 %
Datum poskytnutí úvěru:	14. 6. 2019
Datum splatnosti:	14. 6. 2024
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	45 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,015 %
Datum poskytnutí úvěru:	26. 5. 2020
Datum splatnosti:	26. 5. 2025
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy

Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing CZ, a.s.
Výše úvěru:	27 500,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,110 %
Datum poskytnutí úvěru:	10. 9. 2018
Datum splatnosti:	10. 9. 2023
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	45 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,015 %
Datum poskytnutí úvěru:	19. 5. 2020
Datum splatnosti:	26. 5. 2025
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Council of Europe Development Bank
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	35 000,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,000 %
Datum poskytnutí úvěru:	6. 6. 2019
Datum splatnosti:	14. 6. 2024
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	13 750,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,123 %
Datum poskytnutí úvěru:	26. 9. 2018
Datum splatnosti:	2. 10. 2023
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	12 500,0 tis. EUR
Úroková sazba:	0,036 %
Datum poskytnutí úvěru:	20. 11. 2018
Datum splatnosti:	30. 11. 2022
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Věřitel:	Evropská investiční banka, Lucemburk
Dlužník:	UniCredit Leasing Slovakia, a.s.
Výše úvěru:	4 976,7 tis. EUR
Úroková sazba:	3M EURIBOR + 0,559 %
Datum poskytnutí úvěru:	30. 9. 2011
Datum splatnosti:	29. 9. 2023
Způsob zajištění:	Zajištěno dluhopisy
Celková výše úvěrů k 31. prosinci 2020	10 218 423 tis. Kč

11. Významné smlouvy

UniCredit Bank nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost UniCredit Bank plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

12. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu

Do výroční zprávy není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Informace taktéž nepocházejí od třetí strany, není-li výslovně uvedeno jinak.

13. Celkový objem dosud nesplacených emisí dluhopisů

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD – přepočítáno dle kurzu ČNB k 31. prosinci 2020: 10 057 919 534 Kč.

13.1. Informace o počtu akcií vydaných Emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí Emitenta, včetně osob těmto osobám blízkých

Počet akcií vydaných Emitentem, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí nebo osob těmto osobám blízkých, je 0 ks. Neexistují žádné opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na Emitentovi.

14. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí Emitenta

Politika odměňování

Politika odměňování osob s řídicí pravomocí je stanovena v souladu s „Politikou odměňování v rámci skupiny UniCredit“ a v souladu s vyhláškou č. 163/2014 Sb. a skládá se z politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Group Incentive System“ a benefitů. Klíčovými pilíři politiky odměňování jsou jasné a transparentní řízení, soulad s regulačními požadavky a dodržování etických pravidel, průběžné sledování tržních trendů a praktik, poskytování udržitelného odměňování za udržitelnou výkonnost a motivace a stabilizace všech zaměstnanců, se zvláštním zaměřením na talentované pracovníky a ty, kteří mají zásadní význam pro naplnění poslání společnosti.

Představenstvo

Odměňování členů představenstva schvaluje vždy pro daný kalendářní rok Výbor pro odměňování Dozorčí rady UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (dále jen Výbor pro odměňování) na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit. Členy Výboru pro odměňování byli v roce 2020 Jiří Kunert, dalšími členy byli Heinz Meidlinger, kterého k datu 4. 5. 2020 nahradil Andrea Vintani, a Miloš Bádal, kterého k datu 21. 10. 2020 nahradila

Klára Čapková. Od května 2014, v souladu s novým občanským zákoníkem, členové představenstva vykonávají svou funkci na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Podle této smlouvy jsou oprávněni k výplatě měsíční fixní částky (odměny za výkon funkce člena představenstva), roční variabilní odměny a jsou jim přiznány některé benefity. Za výkon funkce zahraničním členům představenstva nepřísluší žádná lokální odměna, zahraniční výkonní řídicí pracovníci banky jsou odměňováni mateřskou společností. Tyto náklady jsou vyúčtovány mateřskou společností bance a jsou zahrnuty v přehledu odměňování.

Smluvní mzdy výkonných řídicích pracovníků banky

Smluvní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci systému klasifikace vrcholových vedoucích pozic ve skupině UniCredit („Global Job Model“), klíčových schopností výkonného řídicího pracovníka a tržního srovnání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice, ve skupině UniCredit a ve střední a východní Evropě.

V případě změn smluvních mezd jednotlivých členů představenstva banky, ředitele úseku Compliance, ředitele úseku Vnitřní audit schvaluje tyto změny Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit.

Variabilní odměny výkonných řídicích pracovníků banky

Cílovou variabilní odměnu členů představenstva banky schvaluje Výbor pro odměňování na základě podkladů předkládaných úsekem Lidských zdrojů a připravených ve spolupráci s útvarem Lidských zdrojů skupiny UniCredit. Cílová variabilní odměna jednotlivých výkonných řídicích pracovníků je stanovena individuálně a tvoří 50–100 % jejich smluvní roční mzdy. Část odměny je v akciích a nepeněžních instrumentech.

Systém variabilního odměňování „2020 Group Incentive System“ skupiny UniCredit (dále jen Systém) byl schválen Výborem pro odměňování jako závazný předpis pro variabilní odměňování výkonných řídicích pracovníků.

Variabilní odměna, její výše a způsob výplaty, je stanovena v souladu se Systémem s užitím následujících částí:

1. „Bonus pool“;
2. „Entry Conditions“;
3. „Group and Local Risk Adjustments“;
4. „Performance Screen“;
5. „Bonus cap“;
6. „Compliance Assessment“, „Continuous Employment Condition“, „Claw Back“ and „Personal hedging“.

Ad 1.

Bonus pool je založen na rizikově očištěných výsledcích země. Bonus pool je definován ve fázi tvorby rozpočtu pro každou zemi jako

procento příslušného ukazatele zdrojů, zvažující analýzu historických dat, očekávanou ziskovost, obchodní strategii a vývoj na trhu / externí srovnání.

Ad 2.

Ukazatele označené jako „Entry Conditions“ měří roční ziskovost, schopnost poskytovat úvěry a likviditu. „Entry Conditions“ jsou mechanismem, který ověřuje možnost použití malusu (Zero Factor) v závislosti na úrovni splnění ukazatelů. Za účelem souladu s regulatorními požadavky v případě nesplnění „Entry Conditions“ dochází k aplikaci Zero Factor na bonusy výkonných řídicích pracovníků / vybraných pracovníků.

V případě, že jsou „Entry Conditions“ splněny, Zero Factor není aplikován a další úpravy jsou prováděny na základě Performance & Risk Factor Adjustments.

V roce 2020 byly Entry Conditions definovány následujícími parametry:

Skupinové	Divize CEE	Lokální
Čistý provozní zisk (Net Operating Profit)	Čistý provozní zisk (Net Operating Profit)	Čistý provozní zisk (Net Operating Profit)
Čistý zisk (Net Profit)	Čistý zisk (Net Profit)	
Ukazatel kapitálové přiměřenosti (Common Equity Tier 1 Ratio Transitional)		
Ukazatel krátkodobé likvidity (Liquidity Coverage Ratio)		
Ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio)		

Zero Factor je aplikován v letech výplaty odloženého bonusu. Zero Factor potvrdí nebo zcela zruší výplatu odložených částí bonusu. Míru naplnění parametrů Zero Factor v každém roce a uvolnění nebo zrušení odložené splátky bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

Ad 4.

„Performance Screen“ je tabulka výkonnostních cílů výkonných řídicích pracovníků stanovených každoročně Výborem pro odměňování. Výkonnostní cíle jsou úzce napojeny na strategický plán banky. Výbor pro odměňování schvaluje jejich splnění na základě návrhu přímých nadřízených výkonných manažerů pro každý kalendářní rok a každého výkonného manažera zvlášť.

Tabulka „Performance Screen“ by měla obsahovat minimálně 4 výkonnostní cíle (doporučeno ne více než 6), z nichž minimálně polovina je trvale udržitelných. Výkonní manažeři mohou mít k výkonnostním cílům navíc přiděleny další cíle. Tyto dodatečné cíle mohou mít povahu individuálních úkolů, projektů, aktivit nebo jakýchkoliv jiných cílů nebo chování.

„Performance Screen“ ukazatele schválené Výborem pro odměňování pro výkonné manažery v 2020 například zahrnovaly:

- RACE,
- Asset Quality (NPE ratio and New business EL %),

Ad 3.

Group and Local Risk Adjustments zajišťují, že bonus pool je v souladu s celkovou výkonností a posouzením rizika.

Aplikace parametrů „Group and Local Risk Adjustments“ potvrdí, sníží nebo zcela zruší výplatu bonusů výkonných manažerů.

Ve shodě s příslušnými regulatorními požadavky je celkové vyhodnocení parametrů trvale udržitelné výkonnosti a poměru riziko–odměna přezkoumáno Výborem pro odměňování a definované pod odpovědností a správou představenstva.

- OPEX,
- Underlying Net Profit.

Ostatní cíle byly jak kvantitativní, tak kvalitativní a jsou rozdílné pro každého výkonného manažera v závislosti na prioritách segmentu, za který je příslušný výkonný manažer odpovědný.

Ad 5.

Regulace Capital Requirements Directive (CRD IV) schválená Evropským parlamentem zavádí strop pro bonusy s datem účinnosti od 1. ledna 2014. Strop pro bonusy byl nastaven jako jednonásobek roční fixní odměny s možností zvýšení na dvojnásobek roční fixní odměny, pokud je to povoleno místním regulátorem, a podléhá schválení akcionářů kvalifikovanou většinou. Pro kontrolní funkce je použit více konzervativní přístup, který určuje strop pro bonusy na 80 % roční fixní odměny.

Ad 6.

Jakákoliv výplata variabilní složky odměny výkonného řídicího pracovníka je předmětem posouzení nazvaného „Compliance Assessment“, které potvrdí, sníží nebo zcela zruší výplatu, na kterou má zaměstnanec nárok v každém roce odloženého odměňování. Posuzuje se, zda výkonný řídicí pracovník během hodnoceného období jednal v souladu s principy Charty Integrity skupiny UniCredit a stanovami, zda se nedopustil závažné chyby včetně chyby, která by mohla mít hmotný dopad na bankovní riziko nebo bilanci,

stejně jako zda neporušil zákonné normy, pravidla skupiny UniCredit a interní předpisy UniCredit Bank bez ohledu na to, zda již probíhá případné disciplinární řízení, nebo již byly uplatněny jiné disciplinární sankce. Toto posouzení provádí přímý nadřízený výkonného řídícího pracovníka a schvaluje jej Výbor pro odměňování.

Toto hodnocení může stejně jako hodnocení individuálních výkonnostních cílů snížit nebo zcela zrušit (podle závažnosti provinění) potenciální částku variabilní odměny.

Pro posílení kultury souladu v rámci Skupiny je zavedena „brána“ k nároku na prémie pro případ, kdy je míra absolvování povinných školení zaměstnance v oblasti souladu k 30. září 2020 90 % nebo méně. Seznam školení, která spadají pod toto ustanovení, stanovuje funkce Compliance podle lokálních a skupinových požadavků a zaměstnanec je o nich informován. „Brána“ předpokládá automatické vymazání výplaty ročního bonusu (platby předem i budoucí splátky), na které by měl zaměstnanec jinak nárok v daném roce vyhodnocení, přičemž na odložené splátky z minulých let to nemá automaticky žádný dopad.

V zájmu dalšího posílení prevence rizika praní špinavých peněz a financování terorismu je v rámci skupiny dále zavedena nutná podmínka pro přiznání nároku na bonus za rok 2020 vztahující se k periodické obnově údajů v dotaznících KYC (Know Your Client). Podle této podmínky musí zaměstnanci zodpovědní za vyplňování těchto dotazníků pro přiznání nároku na bonus mít vyplněno ke 31. 10. 2020 celkem 99 % dotazníků spadajících do klientského portfolia v jejich přímé správě.

„Continuous Employment Condition“ pak stanovuje, že zaměstnanec má nárok na výplatu variabilní složky odměny nebo její odložené části pouze v případě, že v době výplaty je zaměstnancem banky nebo některé jiné společnosti ze skupiny UniCredit.

Veškeré přiznané odměny, které může pracovník obdržet v kterémkoliv roce v souladu se Systémem, jsou předmětem aplikace Clawback úkonů, v souladu s platnou legislativou, včetně výplat odměn, které byly uskutečněny na základech, jež se dodatečně ukázaly jako chybné.

Od výkonných řídících pracovníků je požadováno, že nebudou používat osobní zajišťovací strategie na odměňování a související pojištění odpovědnosti, jímž by mohli zmírnit rizika spojená s jejich odměňovacím schématem. Zapojení do jakékoli formy zajišťovací transakce je považováno za porušení zásad Compliance, a tudíž jakékoli právo získat variabilní odměnu v rámci Systému odměňování zaniká.

Bonusový plán

Výplata Bonusu za dané období (2020) je podle pravidel „2020 Group Incentive System“ časově rozložena do víceletého období:

Executive Vice-Předsední a vyšší pozice s variabilní odměnou vyšší než 430 000 EUR

- První část výplaty (2021) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 40 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Druhá část výplaty (2023) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 24 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Třetí část výplaty (2024) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 12 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Čtvrtá část výplaty (2025) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 12 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Pátá část výplaty (2026) je splatná hotově a tvoří 12 % bonusu stanoveného pro dané období.
- V letech 2021–2026 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

Executive Vice-Předsední a vyšší pozice s variabilní odměnou nižší než 430 000 EUR

- První část výplaty (2021) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 50 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Druhá část výplaty (2023) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Třetí část výplaty (2024) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Čtvrtá část výplaty (2025) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce 1 roku.
- Pátá část výplaty (2026) je splatná hotově a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období.
- V letech 2021–2026 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukují nebo zruší.

Senior Vice-Předsední & ostatní vybraní zaměstnanci s variabilní odměnou vyšší než 430 000 EUR

- První část výplaty (2021) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 40 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Druhá část výplaty (2022) je splatná z 5 % z bonusu stanoveného pro dané období hotově a z 15 % bonusu stanoveného pro dané období v nepeněžních instrumentech; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Třetí část výplaty (2023) je splatná z 5 % z bonusu stanoveného pro dané období hotově a z 15 % bonusu stanoveného pro dané období v nepeněžních instrumentech; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Čtvrtá část výplaty (2024) je splatná hotově a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období.
- V letech 2021–2024 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukuje nebo zruší.

Senior Vice-Předsední & ostatní vybraní zaměstnanci s variabilní odměnou nižší než 430 000 EUR

- První část výplaty (2021) je splatná z poloviny hotově a z poloviny v nepeněžních instrumentech a tvoří 60 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Druhá část výplaty (2022) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Třetí část výplaty (2023) je splatná v nepeněžních instrumentech a tvoří 10 % bonusu stanoveného pro dané období; nepeněžní instrumenty podléhají retenčnímu období v délce jednoho roku.
- Čtvrtá část výplaty (2024) je splatná hotově a tvoří 20 % bonusu stanoveného pro dané období.
- V letech 2021–2024 je každá výplata bonusu předmětem aplikace Zero Factor.
- V každém roce je výplata bonusu podmíněna provedením Compliance Assessment, Continuous Employment Condition a Clawback úkonů, které nárok na výplatu bonusu potvrdí, zredukuje nebo zruší.

Naplnění podmínek pro výplatu v každém roce a uvolnění odložené splátky bonusu schvaluje na základě návrhu představenstva skupiny UniCredit Výbor pro odměňování.

Benefity výkonných řídicích pracovníků banky

Benefity jsou definovány v souladu s prioritami personální politiky

skupiny UniCredit a začleněním vedoucí pozice do předem definované kategorie zaměstnaneckých výhod.

- Z titulu výkonu funkce na základě smlouvy o výkonu funkce člena představenstva jsou výkonným řídicím pracovníkům poskytovány následující výhody: příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, příspěvek zaměstnavatele na kapitálové životní pojištění.
- Z titulu manažerské funkce je výkonným řídicím pracovníkům poskytován služební automobil i pro soukromé účely.
- Z titulu dočasného vyslání do ČR z jiných společností skupiny UniCredit čerpají zahraniční výkonní řídicí pracovníci plnění v souladu se standardy pro vysílání vrcholových vedoucích pracovníků ve skupině UniCredit smluvní plnění související s dlouhodobým pobytem v zahraničí.

Výše uvedené benefity jsou poskytovány formou nepeněžního plnění a jejich úhrnná částka je zahrnuta v přehledu odměňování.

Dozorčí rada

Dozorčí rada sestává z 9 osob, z nichž 3 jsou v zaměstnaneckém poměru k Emitentovi a přijímají mzdu za činnost vykonávanou pro Emitenta na základě pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce.

Za výkon funkce členům dozorčí rady, jsou-li zároveň zaměstnanci libovolné společnosti skupiny UniCredit (včetně Emitenta), nepřísluší žádná odměna.

Smluvní fixní odměna může být sjednána pouze s těmi členy dozorčí rady, kteří zároveň nezastávají na základě pracovní smlouvy výkonnou funkci v rámci skupiny UniCredit. Odměna je platná po celé funkční období člena dozorčí rady a rozhoduje o ní na návrh představenstva valná hromada společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Odměny členů dozorčí rady uvedené v přehledu odměňování jsou příjmy 4 členů dozorčí rady z řad zaměstnanců banky, které obdržely z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce, přičemž v průběhu roku došlo k obměně na jedné pozici člena dozorčí rady, souběžně byli členy dozorčí rady vždy tři zástupci zaměstnanců banky, 2 zahraničních členů dozorčí rady, se kterými akcionář na základě výše uvedených pravidel sjednal smluvní fixní odměnu, z nichž v průběhu roku jeden ukončil svůj mandát v dozorčí radě, a jednoho lokálního člena dozorčí rady. Zbývající členové dozorčí rady nejsou odměňováni Emitentem.

Politiku odměňování v případě členů dozorčí rady z řad zaměstnanců UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. schvaluje představenstvo banky na návrh úseku lidských zdrojů banky a benefity jsou poskytovány v souladu s platnými kolektivními smlouvami uzavřenými mezi bankou a jejími odborovými organizacemi v jednotlivých zemích.

Principy odměňování členů dozorčí rady v zaměstnaneckém poměru k Emitentovi i složky jejich odměňování, které jsou jim vyplaceny z titulu pracovní smlouvy, včetně variabilní odměny, se řídí vnitřním předpisem banky. Roční variabilní odměna je zaměstnancům stanovena jako procento cílové roční variabilní odměny (0–150 %), a to na základě splnění kvantitativních a kvalitativních výkonnostních ukazatelů, které jsou definovány v „Goal Card“, která je součástí systému variabilního odměňování zaměstnanců banky na základě vyhodnocování individuálních a týmových cílů. Výkonnostní parametry v „Goal Card“ členů dozorčí rady z řad zaměstnanců Emitenta jsou závislé na jejich pracovních pozicích, které vykonávají z titulu pracovní smlouvy ve smyslu zákoníku práce, a nijak nesouvisí s výkonem funkce člena dozorčí rady. Výši konečných vyplacených ročních variabilních odměn členů dozorčí rady z řad zaměstnanců Emitenta navrhuje a schvaluje jejich přímý nadřízený dle organizační struktury Emitenta.

Výbor pro audit

Výbor pro audit sestává ze 3 osob, z nichž ani jedna není v zaměstnaneckém poměru k Emitentovi. Za výkon funkce člena Výboru pro audit může být sjednána smluvní fixní odměna. Odměna je platná po celé funkční období člena Výboru pro audit a rozhoduje o ní na návrh představenstva valná hromada společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V roce 2020 byly výše uvedené smluvní fixní odměny sjednány se třemi členy Výboru pro audit, přičemž jednomu členu výboru pro audit v průběhu roku skončil mandát, jeho náhradník svoji funkci vykonává bez nároku na odměnu. Souhrnná výše vyplacených odměn je uvedena v přehledu odměňování.

15. Politika rozmanitosti

Každý z nás je jedinečný a my jsme si toho dobře vědomi. Naše banka dlouhodobě pracuje na tom, abychom vytvářeli takovou firemní kulturu, kde má diverzita své místo a je přirozenou součástí naší společnosti. Cílem naší banky je spolupracovat jako **Jeden různorodý tým a Jedna silná a sjednocená banka** zároveň.

Důraz na inkluzivní prostředí byl v roce 2020 klíčový ve zcela novém aspektu vlivem pandemie Covid-19. Extrémní potřeba práce z domova vytvořila bezprecedentní tlak na flexibilitu práce a podporu zaměstnanců ze strany manažerů a vedení banky v novém modelu fungování. Banka velmi rychle zareagovala na situaci a učinila rychlé kroky, aby zajistila zdraví a bezpečnost všech zaměstnanců. Přísná protipandemická opatření omezila přístup zaměstnanců do kanceláří na minimum. Zaměstnancům byly v maximální míře poskytnuty ochranné prostředky a byla přijata další opatření zejména v našich obchodních místech, kde bylo prioritou vytvořit co možná nejbezpečnější podmínky jak pro naše zaměstnance, tak pro naše klienty. Přejít na online fungování se podařilo v rekordním čase díky rychlému zajištění potřebného IT vybavení včetně podpory pro vybavení domácích kanceláří zapůjčením monitorů a ergonomických židlí.

Neméně důležitý aspekt transformace byla podpora rozvoje v oblasti remote managementu např. v tématech jako:

- **Změny ve firemní kultuře v remote prostředí** a téma redefinice týmové kultury jako nutná součást změny;
- **Motivace vzdálených pracovníků**, jak posilovat hlavní motivátory při práci na dálku a naopak oslabovat demotivátory;
- **Vedení porad na dálku.**

I nadále dlouhodobě usilujeme o **posílení genderové diverzity** a významnější zapojení žen ve středním a vyšším managementu. Jako základ slouží plán nástupnictví a identifikace nástupců na manažerské pozice, kde již dlouhodobě dosahujeme genderové vyváženosti. Zaměřujeme se na systematické zrychlení připravenosti žen zaujmout vyšší manažerské pozice a individuálně je podporujeme v jejich rozvoji prostřednictvím mentoringu a dalších rozvojových programů.

V rámci závazku skupiny UniCredit o **spravedlivém odměňování zaměstnanců** bez vlivu pohlaví je v bance sledován ukazatel „Same-role Gender Pay Gap“ (ukazatel platového rozdílu mezi muži a ženami). Vzhledem k tomu, že téma rovnosti pohlaví a podpory rovných příležitostí je vnímáno skupinou UniCredit jako jedna ze strategických priorit, zavázala se skupina snížit uvedený ukazatel v nejbližších několika letech co nejlépe nule, a to poskytováním genderově vyváženého odměňování. Banka v závěru roku započala první krok z plánu aktivit s cílem tento závazek splnit a snížila daný ukazatel na 1,9 % a bude v tom nadále pokračovat.

Již druhým rokem se banka zúčastnila celoskupinového **Týdne diverzity a inkluze** a připravila program plný inspirace a osobních příběhů, tentokrát plně v online režimu. Panelová diskuze s Jakubem Dusílkem (CEO), Hanou Čitbajovou (ředitelka Lidských zdrojů) a Marcem Innaconem (General Manager) nabídla jejich osobní pohled na to, jak diverzita tvoří nedílnou součást naší banky, obohacuje náš pracovní život a rozvíjí každého z nás. Inspirativní online setkání se zajímavými hosty nám otevřelo profesionální pohled na to, proč je někdy dobré být odlišný, jaké jsou naše tendence v reakci na diverzitu a jak diverzita posouvá business dopředu. Letos byl program i o osobitosti a jedinečnosti našich kolegů a kolegů, se kterými jsme se bavili o tom, jak jim jejich jedinečné koníčky pomáhají uspět v práci a jak diverzita každého z nás podporuje inovace, kreativitu a posiluje jedinečnou kulturu v bance.

16. Informace o všech peněžítých a naturálních příjmech, které přijaly vedoucí osoby, členové dozorčí rady a členové výboru pro audit od Emitenta

Částky v Kč					
Příjmy členů představenstva					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požítka při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
61 842 818	9 423 372	16 564 657	0	2 325 037	90 165 885
Příjmy členů dozorčí rady					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požítka při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
3 721 271	0	0	0	0	3 721 271
Příjmy členů výboru pro audit					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požítka při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
743 724	0	0	0	0	743 724
Příjmy ostatních členů vedení					
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	Zaměstnanecké požitky po skončení pracovního poměru	Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	Požítka při předčasném ukončení pracovního poměru	Úhrady vázané na akcie	Celkem
110 591 374	1 350 000	3 500 961	0	960 798	116 403 133

Poznámka: Uvedené údaje obsahují částky reálně vyplacené v průběhu roku 2020, oproti účetní závěrce, která obsahuje informace o nákladech týkajících se roku 2020.

17. Informace o odměnách auditorům účtovaných za účetní období

(v tis. Kč)	Banka	Konsolidované společnosti	Konsolidační celek celkem
Audit	13 361	6 303	19 664
Daňové poradenství	–	–	–
Jiné poradenství	8 170	1 077	9 247
Celkem	21 531	7 381	28 911

18. Významné budoucí investice jiné než finanční investice (plánované pro rok 2021)

Celkové investice UniCredit Bank pro rok 2021, kromě finančních investic, jsou plánovány ve výši 2,5 miliardy Kč, z toho 1,2 miliardy Kč je na plánovaný nákup aktiv k pronájmu pro UniCredit Leasing. Další významnou položkou jsou investice do informačních technologií (hardware a software) v celkové výši 1,1 miliardy Kč, které jsou primárně určeny na rozvoj informačních systémů banky s důrazem na digitalizaci, automatizaci a zefektivnění procesů, jakož i na splnění požadavků regulační a provozní povahy. Jedná se však jen o část celkových investic do IT, protože část investic do informatiky je prováděna formou poskytovaných služeb a externími dodavateli a je účtována jako provozní náklady. Investice do fixního majetku včetně pronajatých budov ve výši 236 milionů Kč jsou zejména zaměřeny na rozvoj a obnovu distribuční sítě a centrály.

19. Údaje o zajištění poskytnutém Emitentem

(tis. Kč)	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Poskytnuté záruky a ručení	45 412 568	44 141 617
Poskytnuté záruky z akreditivů	462 949	691 593
Celkem	45 875 517	44 833 210

20. Zásady a postupy vnitřní kontroly a pravidla přístupu Emitenta k rizikům souvisejícím s procesem účetního výkaznictví

Ve skupině UniCredit Czech Republic and Slovakia byly popsány všechny vnitřní procesy, které mají ať již přímý, nebo nepřímý vliv na výkaznictví banky. Zároveň byla popsána rizika, která jsou spojena s těmito procesy. K těmto rizikům byly nastaveny kontroly s různou periodicitou, aby tato rizika byla eliminována. Všechny procesy jsou dvakrát do roka vyhodnocovány a aktualizovány. Dále je prováděno prověření nastavených kontrol, které eliminují popsaná rizika.

Cílem výše popsaného bylo nastavení odpovídajících interních kontrol, které zaručí správnost účetního výkaznictví, dosažení širšího povědomí o rizicích spojených s tvorbou finančních výkazů a udržení těchto rizik pod kontrolou v přijatelné míře. Celý proces je v souladu s italským zákonem 262/2005 a právním nařízením 303/2006, které byly inspirovány americkým zákonem „Sarbanes Oxley“.

Skupina UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia má vypracovány vnitřní předpisy, vztahující se k jednotlivým oblastem činnosti skupiny, které mají vliv na účetnictví skupiny. Postupy pro oceňování bilančních a výsledkových položek jsou popsány v příloze individuální a konsolidované roční účetní závěrky, které jsou součástí této výroční zprávy. Tyto roční účetní závěrky jsou předkládány auditorovi k posouzení a dále jsou k ověření auditorem předkládány dvakrát ročně finanční údaje určené pro konsolidaci mateřské společnosti (k polovině a ke konci daného roku).

21. Licence a ochranné známky

UniCredit Bank využívá k označení a k ochraně svých produktů na bankovních trzích v České republice a na Slovensku několik

Následující tabulka uvádí seznam nesplacených dluhových cenných papírů Emitenta přijatých k obchodování na Burze cenných papírů Praha. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2020.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum zahájení obchodování	Rating (Moody's)
HZL HVB 5,00/25	CZ0002000680	23. 11. 2005	15. 11. 2025	23. 11. 2005	–
UCB HZL 10Y FLOAT/37	CZ0002001910	21. 12. 2007	21. 12. 2037	21. 12. 2007	Aa3
UCB HZL 3,04/2028	CZ0002003114	7. 6. 2013	7. 6. 2028	19. 8. 2013	Aa3

desítek ochranných známek, které má jako vlastník zapsané u Úřadu průmyslového vlastnictví ČR a u Úřadu priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky.

22. Informace o regulovaných trzích a ratingu Emitenta nebo jeho dluhových cenných papírů

Emitentovi nebyl přidělen rating. Ratingová agentura Moody's Investors Service España, S.A. (dále jen „Moody's“) 15. června 2020 snížila rating vybraným dluhovým cenným papírům vydaných Emitentem (uvedené v přehledu níže) o jeden stupeň z původních Aa2 na Aa3.

Moody's vykonává svou činnost v Evropské unii a je registrována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění (dále jen „Nařízení o ratingových agenturách“). Je zařazena do seznamu ratingových agentur uveřejňovaném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (European Securities and Market Authority, ESMA) na jeho internetových stránkách (<http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>) v souladu s Nařízením o ratingových agenturách.

Emitent nepověřil vydáním ratingu týmů emisí, resp. dluhových cenných papírů uvedených v přehledu níže, žádnou jinou ratingovou agenturu. Nastane-li v budoucnu tato možnost, bude Emitent postupovat v souladu s článkem 8d Nařízení o ratingových agenturách.

Přehled vydaných a nesplacených dluhových cenných papírů Emitenta přijatých k obchodování na některém regulovaném trhu

Následující tabulka uvádí seznam nesplacených dluhových cenných papírů Emitenta přijatých k obchodování na Luxembourg Stock Exchange. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2020.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum zahájení obchodování	Rating (Moody's)
UCB HZL 3M FLOAT/23	XS1206759406	20. 3. 2015	15. 9. 2023	20. 3. 2015	Aa3
UCB HZL 3M FLOAT/21	XS1206761139	20. 3. 2015	16. 3. 2021	20. 3. 2015	Aa3
UCB HZL 0,75/22	XS1559750671	3. 2. 2017	3. 2. 2022	3. 2. 2017	Aa3
UCB HZL II 0,75/22	XS1643471250	11. 7. 2017	11. 7. 2022	11. 7. 2017	Aa3
UCB HZL 1,00/24	XS1892859577	16. 10. 2018	16. 10. 2024	16. 10. 2018	Aa3
UCB HZL 6M FLOAT/24	XS2188797729	15. 6. 2020	15. 6. 2024	15. 6. 2020	Aa3
UCB HZL 6M FLOAT/25	XS2188802230	15. 6. 2020	15. 6. 2025	15. 6. 2020	Aa3
UCB HZL 6M FLOAT/26	XS2188802313	15. 6. 2020	15. 6. 2026	15. 6. 2020	Aa3
UCB HZL 6M FLOAT/27	XS2188802404	15. 6. 2020	15. 6. 2027	15. 6. 2020	Aa3
UCB HZL 0.01/25	XS2259866064	19. 11. 2020	19. 11. 2025	19. 11. 2020	Aa3

Následující tabulka uvádí seznam nesplacených dluhových cenných papírů Emitenta přijatých k obchodování na Burze cenných papírov v Bratislavě. Údaje jsou platné ke dni 31. prosince 2020.

Název emise	ISIN	Datum emise	Datum splatnosti	Datum zahájení obchodování	Rating (Moody's)
UCB HZL 1.55/2021	SK4120010208	28. 8. 2014	30. 8. 2021	22. 12. 2014	–
UCB HZL 1,20/2022 (UCBHZL14H)	SK4120010752	25. 5. 2015	25. 5. 2022	20. 1. 2016	Aa3
UCB HZL EUR 1,40/2024	SK4120011131	15. 10. 2015	15. 10. 2024	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 1,80/2025	SK4120011123	15. 10. 2015	15. 10. 2025	20. 1. 2016	–
UCB HZL EUR 0,65/2021	SK4120011305	10. 12. 2015	10. 12. 2021	20. 1. 2016	Aa3

23. Nefinanční informace

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. uplatňuje výjimku dle §32g odst. 7 zákona o účetnictví a nefinanční informace uveřejňuje mateřská společnost UniCredit SpA v anglickém jazyce na internetových stránkách <https://www.unicreditgroup.eu/en/a-sustainable-bank/>.

Zpráva o vztazích

mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

V souladu s § 82 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, představenstvo společnosti **UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.** se sídlem Praha 4, Želetavská 1525/1 PSČ: 140 92, IČO 64948242, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 3608 („UCB CS“), za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 (dále jen „období“) zpracovalo zprávu o vztazích.

1. Struktura vztahů mezi UCB CS a ovládající osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Během období byla UCB CS přímo ovládána společností **UniCredit, S.p.A.** se sídlem Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A – 20154 Milán, Itálie. UCB CS naopak v průběhu období ovládala společnost **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČO 15886492, Želetavská 1525/1, 140 10 Praha 4, **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia, a.s.** IČO 15272028, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4.

UniCredit Leasing CZ, a.s. byl v průběhu období jediným společníkem následujících společností:

UniCredit Leasing Slovakia, a.s., IČO 35730978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO 62582836, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **UniCredit pojišťovací makléřská spol. s r.o.**, IČO 25711938, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **HVB Leasing Czech Republic s.r.o.**, IČO 62917188, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **BACA Leasing Alfa s.r.o.**, IČO 25751841, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **CA-Leasing OVUS s.r.o.**, IČO 25714538 Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4, **ALLIB Leasing s.r.o.**, IČO 25708376, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010.

UniCredit Leasing Slovakia, a.s. byl v průběhu období jediným společníkem následujících společností: **UniCredit Leasing Insurance Services, s. r. o.**, IČO 47926481, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovensko, **UniCredit Broker, s. r. o.**, IČO 35800348, Šancová 1/A, Bratislava 814 99 a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO 35820381, Šancová 1/A, Bratislava 814 99.

Struktura skupiny UniCredit je detailně popsána v příloze č. 1 k této zprávě.

2. Úloha UCB CS v rámci skupiny UniCredit:

V rámci divize CEE Skupiny UniCredit jsou Česká a Slovenská republika mezi předními zeměmi. UCB CS je zároveň přední bankou v regionu CEE z hlediska konsolidovaného zisku.

UCB CS plní úlohu univerzální banky na trzích České a Slovenské republiky, v rámci regionu CEE je často v roli produktového inovátora. UCB CS podporuje skupinová řešení v oblasti produktů, procesů či prodejních kanálů, která jsou pilotována v různých zemích, a pokud

jsou potvrzena jako úspěšná, jsou následně implementována i v dalších bankách UniCredit v divizi střední a východní Evropy. UniCredit CS je v této oblasti velmi aktivní.

V oblasti standardních bankovních činností kromě níže uvedených smluv uzavírala ovládaná osoba s ovládající osobou a propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní bankovní obchody a tyto osoby spolupracovaly při emisi dluhopisů, jakož i uzavíraly obchody klientské (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk atd.), a to za běžných tržních podmínek.

V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody ovládaných osob zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG.

V rámci skupiny dochází rovněž k poskytnutí úvěrových produktů a záruk ze strany UCB CS, a to za běžných podmínek.

3. Způsob a prostředky ovládání

Nejvyšším orgánem UCB CS je valná hromada. UniCredit S.p.A. projevuje svoji vůli prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Podle stanov UCB CS náleží do působnosti valné hromady rovněž i volba členů dozorčí rady. Dozorčí rada pak dohlíží na uskutečňování podnikatelské činnosti banky a na výkon působnosti představenstva. Dozorčí rada rovněž volí a odvolává členy představenstva a doporučuje představenstvu kandidáty na předsedu a místopředsedu představenstva. Tímto doporučením však členové představenstva nejsou při volbě vázáni.

Ovládající osoba má v dozorčí radě i představenstvu banky své zástupce.

UCB CS jako člen Skupiny UniCredit musí, s výhradou příslušných právních předpisů, plnit nařízení vydávaná ze strany UniCredit S.p.A. („holdingová společnost“) v rámci banky a všech společností jí ovládaných prostřednictvím směrnic („směrnice holdingu“). Směrnice holdingu jsou pravidla, která definují řízení, organizační schéma a odpovědnost vedoucích pracovníků v rámci klíčových procesů ve skupině, která jsou vydávána při výkonu pravomocí holdingové společnosti v oblasti dohledu nad skupinou a koordinace skupiny, a to v souladu s pokyny vydávanými italským orgánem dozoru s cílem zachovat stabilitu skupiny.

UCB CS vykonává svůj vliv na své podřízené společnosti prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv a dále prostřednictvím svých zástupců v orgánech některých těchto společností, zejména v jejich dozorčích radách.

4. Přehled vzájemných smluv mezi UCB CS a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

4.1. Mezi společnostmi UCB CS a UniCredit S.p.A., Piazza Gae Aulenti 3, Tower A – 20154 Milán, Itálie

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o správě CP v zaknihované formě	Správa a úschova cenných papierov	25. 6. 2003
Interadvisory Agreement	Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR (společně s UniCredit Bank Austria AG)	2. 2. 2015
Intercompany Services Agreement	Poradenské služby v oblasti metodického skupinového řízení	11. 12. 2015
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	29. 6. 2016
GMRA Master Agreement	Rámcová smlouva o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů	12. 8. 2016
Deposit Netting Agreement	Dohoda o vzájemném započítání závazků a pohledávek z mezibankovních depozit v případě defaultu	22. 9. 2016
Agreement on Anti money laundering transaction of Correspondent Banking monitoring	AML monitoring pro korespondenční banky	28. 1. 2018
GMSLA Master Agreement	Rámcová smlouva o zápůjčkách cenných papírů	5. 6. 2019
Agreement	Závazek UniCredit SpA poskytovat UCB CS KYC analýzu klientů korespondenčního bankovníctví	16. 12. 2019
DPA – Data processing agreement	Smlouva o zpracování osobních údajů	13. 1. 2020
Risk Participation Agreement	Nefundovaná participace na riziku pro převzetí rizika financování českého klienta	2. 11. 2020

4.2. Mezi společnostmi UCB CS a UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1 1020 Vídeň, Rakouská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papierov (pobočka na Slovensku)	24. 11. 1995
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	1. 8. 1997
Brokerage Agreement	Obchodovanie s cennými papiermi	2. 1. 2002
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	24. 5. 2012
Consultancy Service Agreement	Learning and Development Consultancy Services in the area of special professional skills, soft skills training and development and talent management	2012
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR „Reporting SLA“	Plnění reportingové povinnosti podle EMIR	24. 3. 2014
Risk Sharing Instrument (RSI) Guarantee Agreement	Trojstranná smlouva s Evropským investičním fondem o poskytování záruk v rámci programu RSI (Risk Sharing Instrument)	24. 6. 2014
Agreement Funds Advisory	Nákup a prodej podílů fondů prostřednictvím platformy UC Bank Austria	25. 3. 2005
Swapclear Dealer Clearing Agreement	Smlouva o vypořádání swapových obchodů s centrálními protistranami	7. 7. 2014
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničních cenných papierov	10. 11. 2014
Interadvisory Agreement	Poradenské služby související s M&A poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR	27. 2. 2015
Příkazní smlouva	Trojstranná smlouva s CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. ohledně činností souvisejících se squeeze-outem	25. 5. 2016
Agreement for Fair Value	Kalkulace reálné hodnoty a hierarchie reálných hodnot	25. 1. 2017
Risk Participation Agreement	Nefundovaná participace na riziku pro převzetí rizika financování českého klienta	22. 3. 2016 Smlouva zanikla dne 15. 7. 2020 refinancováním zajištěného úvěru
Smlouva o zpracování osobních údajů	Smlouva o zpracování osobních údajů v souvislosti s rekonciliací OTC derivátů podle smlouvy č. SML 200029	22. 9. 2020
Smlouva o poskytování služeb č. SML 200029	Smlouva na rekonciliaci OTC derivátů	22. 9. 2020

4.3. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank AG**, Arabellastrasse 12,81925, Mnichov, Německo

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Brokerage Agreement	Obstarání nákupů a prodejů zahraničních cenných papírů pro klienty banky	6. 7. 2009
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	3. 3. 2010
Master Agreement – Global Debt Capital Markets	Podmínky spolupráce obou bank na euro dluhopisových emisích klientů	30. 6. 2011
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů (pobočka Londýn)	17. 5. 2012
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR	Plnění reportingové povinnosti podle EMIR	20. 3. 2014
Distribution Agreement	Distribuce investičních nástrojů vydaných UniCredit Bank AG prostřednictvím banky	10. 4. 2014
Agreement on reporting to a trade repository in accordance with Art.9 EMIR	Plnění reportingové povinnosti podle EMIR	15. 4. 2014
Agreement	Distribuce investičních nástrojů vydaných UniCredit Bank AG prostřednictvím banky s využitím elektronické platformy	3. 11. 2014
SLA for certain co-operative activities	Předmětem je spolupráce při tvorbě a distribuci analytických podkladů	1. 10. 2015
GMRA Master Agreement	Rámcová smlouva o poskytnutí úvěru zajištěného převodem cenných papírů	21. 9. 2016
SLA Sophis „Risque“ Sub-Licensing Agreement	Podpora pro používání SW Murex a Sophis Risque (pro OTC deriváty)	16. 9. 2016
Mandátní smlouva	Pověření UniCredit Bank AG jako aranžéra aktualizace dluhopisového programu (Frederick 2019) a dohoda o odměně na externí právní poradce (Allen & Overy)	23. 5. 2019
RET Service Level Agreement No. 001	Obchodná platforma UCtrader na FX obchody – podieľanie sa na nákladoch	29. 3. 2019
Framework Agreement	Rámcová smlouva o prodeji a koupi pohledávek	17. 12. 2020

4.4. Mezi společnostmi UCB CS, **UniCredit S.p.A** a **UniCredit Bank Austria AG**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Agreement for Data Flow and Reporting	Dohoda o způsobu reportingu po reorganizaci skupiny	30. 9. 2016

4.5. Mezi společnostmi UCB CS, **UniCredit S.p.A**, **UniCredit Bank AG** a **UniCredit Bank Austria AG**

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
UniCredit Group – Master Cost Sharing Agreement	Rozdělení nákladů na vyslané zaměstnance	19. 5. 2010

4.6. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Services S.C.p.A.** (do 30. 6. 2018 **UniCredit Business Integrated Solutions S.C.p.A.**), Via Livio Cambi 1, 201 51 Milan, Italy

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o nájme nebytových prostor č. 018/PP-2010/3560	Prenájom nebytových prostor na Šancovej ulici v Bratislave	31. 12. 2010
Smlouva mandátní	Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky	1. 1. 2012
Podnájemní smlouva	Podnájem prostor v budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	29. 6. 2012 (ukončeno dohodou k 30. 6. 2018)
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Prenájom nebytových priestorov na Svätoplukovej ulici v Bratislave	1. 8. 2016
Confidentiality Agreement	Dohoda o mlčenlivosti	1. 11. 2017
Dohoda o zpracování dat	Dohoda o zpracování a bezpečnost dat, jejich ochraně a zachování mlčenlivosti důvěrných informací – CZ	26. 6. 2018
Dohoda o zpracování dat	Dohoda o zpracování a bezpečnost dat, jejich ochraně a zachování mlčenlivosti důvěrných informací – SK	26. 6. 2018
Projektové smlouvy	Dodávka individuálních projektů Project Management (např. EZY AGILE, Digital channel integration with CRM, E2E Digitization CZ/SK...)	Smlouvy platné v roce 2020
Agreement on Outsourcing of ICT Services	Agreement Agreement for Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services (this agreement replaces previous Outsourcing Agreement) – CZ	1. 12. 2017
Agreement on Outsourcing of ICT Services	Agreement Agreement for Outsourcing of the Information System and for Provision of IT services (this agreement replaces previous Outsourcing Agreement) – SK	1. 12. 2017
Mutual Agreement	Smlouva o zrušení daňové skupiny mezi UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a UniCredit Services.	20. 12. 2019
Internal Dealing Agreement	Specifikace služeb poskytovaných UniCredit Services v oblasti Compliance – SIRON.	31. 3. 2020

4.7. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČO 15886492, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o účte majitele a správe CP č. 99100061	Vedenie uctu majiteľa cp, správa a úschova cenných papierov	27. 7. 2006
Smlouva o nájmu prostoru služičího podnikání	Nájem prostor v budově č. p. 28, Široká 5, Liberec	28. 7. 2015
Smlouva o podnájmu nebytových prostor vč. dodatků	Podnájem prostor v budově č. p. 1176–1177, Dr. Davida Bechera 26, Karlovy Vary	23. 3. 2010
Smlouva o nájmu zabezpečovacích zařízení a kamerového systému	Nájem systémů ve vlastnictví banky instalovaných v pronajatých prostorech UniCredit Leasing CZ, a.s.	1. 4. 2012
Smlouva mandátní	Sdílení poskytování služeb dodavatelů banky	2. 4. 2012
Podnájemní smlouva	Podnájem parkovacích míst v budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	13. 3. 2013
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem prostor v budově č. p. 545, Divadelní 2, Brno	30. 5. 2013
Smlouva o právu k pozici pro logo	Užívání pozice pro logo na budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	3. 6. 2013
Smlouva o vyhledávání potenciálních klientů	Smlouva na zprostředkování spotřebitelských úvěrů do UCB	1. 3. 2014
Smlouva o podnájmu prostoru služičího podnikání	Podnájem prostoru služičího k podnikání v budově č. p. 3348, 28. října 65, Ostrava	1. 3. 2014
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva vč. dodatků	UCL CZ outsourcovala některé své činnosti do banky	6. 8. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů UCL CZ bankou v souvislosti s outsourcingem	6. 8. 2014
Smlouva o podnájmu prostoru služičího podnikání	Podnájem prostoru služičího podnikání v budově č. p. 457, 28. října 15, Olomouc	29. 3. 2016
Smlouva o podnájmu prostoru služičího podnikání	Podnájem prostoru služičího podnikání v budově č. p. 36, Revoluční 2, Chomutov	24. 1. 2017
Smlouva o podnájmu prostoru služičího podnikání	Podnájem prostoru služičího podnikání v budově č. p. 1222, Masarykovo náměstí, Jihlava	26. 6. 2019
Smlouva o podnájmu prostoru služičího podnikání	Podnájem prostoru služičího podnikání v budově č. p. 892, Zeyerova 7, Karlovy Vary	27. 11. 2020

4.8. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Leasing CZ, a.s.**, IČO 15886492, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010
a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO 62582836, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	Spolupráce při uzavírání úvěrových smluv na financování motorových vozidel	20. 7. 2020

4.9. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Factoring Czech Republic and Slovakia**, IČO: 152 72 028, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 14000

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o úvěru a dalších bankovních službách poskytovaných formou víceúčelové linky	Bankovní služby	25. 6. 2010
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Obchodování na finančním trhu	21. 1. 2015
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva	Poskytování služeb bankou	4. 1. 2016
Smlouva o vzájemném zprostředkování obchodních případů	Vzájemné zprostředkování obchodních případů	4. 1. 2016
Smlouva o právu k pozici pro logo	Užívání pozice pro logo na budově č. p. 1525, Želetavská 1, Praha 4	21. 1. 2016
Smlouva o účasti na riziku (participační smlouva)	Účast na riziku nezaplacení pohledávky	29. 3. 2017
Podnájemní smlouva	Podnájem kancelářských prostor a parkovacích míst	13. 11. 2020
Zero Balancing Master Agreement	Zero Balancing	25. 11. 2020
Zero Balancing Participating Agreement	Zero Balancing	25. 11. 2020

4.10. Mezi společnostmi UCB CS a **UCTAM Czech Republic s.r.o.**, IČO 24275671, Praha 1 – Nové Město, náměstí Republiky 2090/3a, PSČ 11000

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Podnájemní smlouva	Podnájem prostoru sloužícího podnikání v budově č. p. 2090, náměstí Republiky 3a, Praha 1	22. 3. 2016

4.11. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.**, IČO 35 730 978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o nájme nebytových prostor č. 214/3563/2012	Prenájom nebytových prostor v Žiline na Národnej ulici	15. 6. 2012
Smlouva o poskytování služeb a příkazní smlouva	UCL SK outsourcovala některé své činnosti do banky	6. 8. 2014
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů UCL SK bankou v souvislosti s outsourcingem	6. 8. 2014
Zmluva o nájme nebytových prostor zo dňa 31. 10. 2014	Nájom nebytových prostor na Šancovej 1/A BA (od 1. 11. 2014)	31. 10. 2014
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Nájom nebytových priestorov Svätoplukova ul. v Bratislave	1. 8. 2016
Zmluva o nájme nebytových prostor	Nájom nebytových prostor na Štefánikovej ul. v Trnave	15. 1. 2017
Zmluva o nájme nebytových prostor	Nájom nebytových prostor na Železničnej ul. v Lučenci	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Hlavnej ul. v Dunajskej Strede	1. 1. 2019
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Majzonovom námestí v Nových Zámkoch	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Nám. s. Anny v Trenčíne	15. 1. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor na Garbiarskej ul. v Liptovskom Mikuláši	15. 1. 2017
Zmluva o nájme nebytových prostor	Prenájom nebytových prostor v Prešove na Hlavnej ulici (od 1. 11. 2017)	25. 10. 2017
Zmluva o podnájme nebytových prostor	Podnájom nebytových prostor v Poprade na Popradskom nábreží 18 (zmluva platná od 1. 5. 2019)	12. 4. 2019
Zmluva o nájme nebytových prostor	Nájom nebytových prostor vo Zvolene na nám. SNP 50	1. 1. 2019
Zmluva o nájme nebytových prostor	Prenájom nebytových priestorov v Nitre na Štefánikovej ulici	8. 4. 2020
Zmluva o nájme nebytových priestorov	Prenájom nebytových priestorov v Košiciach na Rooseveltovej ulici	30. 6. 2020

4.12. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Leasing Slovakia, a.s.**, IČO 35 730 978, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovenská republika a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO 35 820 381, Šancová 1/A Bratislava 814 99, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	Spolupráce při uzavírání úvěrových smluv na financování motorových vozidel	30. 7. 2020

4.13. Mezi společnostmi UCB CS a **HVB Leasing Czech Republic s.r.o.**, IČO 62917188, Želetavská 1525/1, Michle, 140 00 Praha 4

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Obchodování na finančním trhu	7. 2. 2014

4.14. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank Hungary Zrt.**, Szabadság tér 5–6, Budapešť, 1054, Maďarsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	9. 1. 1999
Subcustody Agreement	Správa a úschova cenných papírů (pobočka na Slovensku)	23. 1. 2003
ISDA Master Agreement	Rámcová smlouva o obchodování s deriváty na finančním trhu	23. 5. 2007
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničních cenných papírů	21. 12. 2007
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	10. 3. 1998
Service Agreement	Poradenské služby v souvislosti s custody, risk review, network management, koordinace projektů v rámci custody	16. 12. 2020
Data Processing Agreement	Zpracování dat, doplnění k Service Agreement ze dne 16. 12. 2020	16. 12. 2020

4.15. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit banka Slovenija d.d.**, Šmartinska cesta 140, 1000 Lublaň, Slovinsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Správa a úschova zahraničních cenných papírů	10. 11. 2014

4.16. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Broker, s.r.o.**, IČO 35 800 348, Šancová 1/A, Bratislava 814 99, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci	Zprostředkování klientů	1. 1. 2011

4.17. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO 62582836, Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14010

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Rámcová smlouva na nájem vozidel	Určení rámcových podmínek pro uzavírání jednotlivých Nájemních smluv a dohoda o změně SLA	4. 3. 2013
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Nájemní smlouvy vozidel – 318 ks	Smlouvy platné v roce 2020

4.18. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Fleet Management, s.r.o.**, IČO 35 820 381, Šancová 1/A Bratislava 814 99, Slovenská republika

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Zmluva o operatívnom leasingu	Podmienky pre operatívny leasing motorových vozidiel	30. 8. 2007
Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Nájemní smlouvy vozidel – 127 ks	Smlouvy platné v roce 2020

4.19. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank SA**, Sediul Central Bd., Expozitiei Nr.1F, Sect 1, Bukurešť, 012101, Rumunsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Service Agreement	Temporary advisory actions and support in banking services related to CEE 2020 Trade Finance Back and Project	26. 1. 2015
Risk Participation Agreement	Participace na úvěru klientovi v Rumunsku	25. 4. 2017

4.20. Mezi společnostmi UCB CS a **Schoellerbank AG**, Renngasse 3, Vídeň, Rakousko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Cooperation Agreement	Nabídka a zprostředkování služeb Schoellerbank prostřednictvím UCB CS	23. 11. 2012
Services Agreement	Poskytování služeb v oblasti koordinace rozvoje robo-advisory, komerčních iniciativ a sdílení produktového know-how v rámci bankovní skupiny.	9. 12. 2020

4.21. Mezi společnostmi UCB CS a **Diners Club CS, s.r.o., organizační složka**, IČO 24768669 Praha 1, Široká 36/5, PSČ 11000

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zprostředkování + Smlouva o zpracování osobních údajů	Obsahem je spolupráce o zprostředkování vydání charge karet Diners Club.	21. 10. 2009

4.22. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Services GmbH**, Rothschildplatz 4, 1020 Vídeň, Rakousko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Project Framework Agreement	Rámcová smlouva zastřešující implementaci IT projektů řízených na základě i) Waterfall metody a ii) Agilní metody (CZ)	25. 11. 2019
Project Framework Agreement	Rámcová smlouva zastřešující implementaci IT projektů řízených na základě i) Waterfall metody a ii) Agilní metody (SK)	25. 11. 2019
Project Framework Agreement	Rámcová smlouva zastřešující implementaci IT projektů řízených na základě Waterfall metody. (CZ)	26. 2. 2018
Project Framework Agreement	Rámcová smlouva zastřešující implementaci IT projektů řízených na základě Waterfall metody. (SK)	26. 2. 2018
Standard Terms and Conditions	Standardní smluvní podmínky pro poskytování IT služeb	18. 12. 2015
Agreement on implementation of CEE2020 projects	Spolupráce při implementaci IT projektů	18. 12. 2015
Standard Terms and Conditions	Standardní smluvní podmínky pro poskytování IT služeb (pobočka na Slovensku)	18. 12. 2015
Agreement on implementation of CEE2020 projects	Spolupráce při implementaci IT projektů (pobočka na Slovensku)	18. 12. 2015
Data Processing, Data Security, Data Protection and Security	Ochrana a zpracování dat	9. 6. 2016

4.23. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bank AG, London Branch**, Londýn, 120 London wall, Spojené království

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Fee Split Agreement	Poradenské služby související s M&A/ECM poradenstvím pro konkrétní klienty na konkrétní akvizici se vztahem k ČR	11. 8. 2016

4.24. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Bulbank AD Sofia**, 7 Sveta Nedelya Sq, Bulharsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Subcustody Agreement	Úschova, správa a vypořádání cenných papírů	25. 11. 2015

4.25. Mezi společnostmi UCB CS a **UniCredit Consumer Financing EAD** 14 Gyueshevo str. 1303, Sofie, Bulharsko

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Confidential Information Protection Contract	Ochrana důvěrných informací	24. 10. 2018

4.26. Kromě výše uvedených smluv byly v minulém účetním období mezi UCB CS a některými společnostmi skupiny účinné i další smlouvy, které však jsou předmětem bankovního tajemství. Tyto smlouvy se týkají mezibankovních, derivátových a ostatních bankovních obchodů, UCB CS s těmito společnostmi spolupracovala při emisi dluhopisů, jakož i uzavírala obchody klientské (platební karty, běžné účty, depozitní produkty, hotovostní platební styk atd.), a to za běžných tržních podmínek. V rámci běžných bankovních vztahů jsou některé úvěrové obchody UCB CS zajištěny bankovními zárukami poskytnutými UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG a UniCredit Bank AG. V rámci skupiny dochází rovněž k poskytnutí úvěrových produktů a záruk ze strany UCB CS, a to za běžných podmínek.

5. Jednání učiněná v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Hranici 10 % vlastního kapitálu UCB CS, jehož výše podle účetní závěrky ke konci roku 2020 představovala 82 539 mil. Kč, přesáhlo v průběhu roku 2020 financování poskytnuté bankou UCB CS společností UniCredit Leasing CZ, a.s. a UniCredit Leasing Slovakia, a.s. (a jejich dceřiným společností).

V průběhu roku 2020 uložila ovládající osoba a/nebo jí ovládané osoby na svých účtech vedených u UCB CS částky, které přesahovaly hranici 10 % vlastního kapitálu UCB CS. Tyto úložky byly poskytnuty za podmínek běžných na mezibankovním trhu pro danou měnu a splatnost.

6. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a § 72 ZOK

Představenstvo UCB CS prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. žádná újma.

7. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobami podle § 82 odst. 1 ZOK

Výhody začlenění UniCredit Bank CS do struktury UniCredit skupiny: Mezinárodně známá značka a reputační přínos vyplývající ze zařazení skupiny UniCredit mezi SIFI (Systemically Important Financial Institution).

Sdílení IT infrastruktury, vývoje, údržby a bezpečnosti v rámci skupiny UniCredit a vyplývající úspory z rozsahu v těchto oblastech: Sdílení know-how přední evropské banky a jedné z nejaktivnějších a nejvýznamnějších bank ve střední a východní Evropě v komerční oblasti, tj. ve vývoji produktů, zavádění obchodních inovací a řízení prodejní sítě.

Možnost zapojení do růstových iniciativ skupiny UniCredit, např. Team 23, které UCB CS poskytují podporu a know-how v oblasti budování silné pozice univerzální banky na českém a slovenském trhu.

Rozvoj lidských zdrojů spojený se sdílením zkušeností skupiny UniCredit na evropských trzích, možnost pro zaměstnance získat praktické zkušenosti v ostatních bankách nebo řídicích strukturách holdingu, kariérní příležitosti ve skupině UniCredit.

Možnost využít v místních podmínkách sponzoring a marketing skupiny UniCredit na evropské úrovni.

Účast UniCredit CS v zpracovaném systému obsluhy mezinárodních klientů prostřednictvím útvarů International desk / International clients v jednotlivých zemích a vzájemná spolupráce těchto útvarů při obsluze a řešení potřeb mezinárodních klientů.

Mezi možné nevýhody začlenění UniCredit Bank CS do struktury UniCredit skupiny je možné zařadit:

Komplexní organizační strukturu nadnárodní bankovní skupiny. Možné vzájemné ovlivňování z dalších zemí, zejména v oblasti reputace a percepce značky UniCredit (Cross-border sentiment).

Při hodnocení celkového vlivu zařazení UniCredit bank CS do skupiny UniCredit výrazně převažují přínosy, vyplývající z této pozice.

Zmíněným možným nevýhodám banka aktivně předchází jak operativními opatřeními při lokálním řízení UCB CS, tak komunikací a budováním silné značky na lokální úrovni.

V Praze dne 16. března 2021

Za představenstvo společnosti
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.



Jakub Dusílek
Předseda představenstva



Massimo Francese
Člen představenstva

Přílohy:

1. Organizační schéma skupiny UniCredit

Děláme to, co je správné! pro životní prostředí

Naše nové cíle pro udržitelnost, které jsme zveřejnili na konci roku 2019, podpořily v roce 2020 řadu iniciativ zaměřených na udržitelnost a ochranu našeho životního prostředí.

BZUČENÍ OKOLO NOVÉ HLAVNÍ BUDOVY V RAKOUSKU

Do nového sídla UniCredit v Rakousku se nestěhovali jen zaměstnanci. Přidaly se k nim miliony včel, které budou opylovat okolí a vyrábět med stáčený zaměstnanci UniCredit. Jak sladký výsledek!



Seznam poboček

Česká republika

RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

REGION PRAHA

BD POBOČKA BANKOVNÍ DŮM

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 221 210 035
bankovnidum@unicreditgroup.cz

BD OSOBNÍ BANKOVNICTVÍ

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 221 210 035

BD PODNIKATELSKÉ CENTRUM

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 221 210 035

BD CENTRUM PRO TŘETÍ STRANY

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 221 210 035

BD CENTRUM MEZINÁRODNÍ KLIENTELY

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
tel.: +420 221 210 035
icc@unicreditgroup.cz

ADRIA

Jungmannova 31
110 00 Praha 1
tel.: +420 221 210 035
praha.adria@unicreditgroup.cz

ANDĚL

Štefánikova 281/4
150 00 Praha 5
tel.: +420 221 210 035
praha.andel@unicreditgroup.cz

BUDĚJOVICKÁ

Olbrachtova 1946/64
140 00 Praha 4
tel.: +420 221 210 035
praha.budejovicka@unicreditgroup.cz

EDEN

Vršovická 1398/70
101 00 Praha 10
tel.: +420 221 210 035
praha.eden@unicreditgroup.cz

FILADELFIE

Želetavská 1525/1
140 00 Praha 4
tel.: +420 221 210 035
praha.filadelfie@unicreditgroup.cz

FLÓRA

Vinohradská 151
130 00 Praha 3
tel.: +420 221 210 035
praha.flora@unicreditgroup.cz

HŮRKA

Petržilkova 1435
158 00 Praha 13
tel.: +420 221 210 035
praha.butovice@unicreditgroup.cz

KARLÍN

Thámova 84/23
186 00 Praha 8
tel.: +420 221 210 035
praha.karlin@unicreditgroup.cz

KOBYLISKÉ NÁMĚSTÍ

Hornátecká 447/1
180 00 Praha 8
tel.: +420 221 210 035
praha.kobylisy@unicreditgroup.cz

VALDEK

Náměstí Míru 1
120 00 Praha 2
tel.: +420 221 210 035
praha.valdek@unicreditgroup.cz

VÍTEZNÉ NÁMĚSTÍ

Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
tel.: +420 221 210 035
praha.vitezne@unicreditgroup.cz

VYSOČANY

Freyova 945/35
190 00 Praha 9
tel.: +420 221 210 035
praha.vysocany@unicreditgroup.cz

REGION JIŽNÍ ČECHY

BENEŠOV

Masarykovo náměstí / Řeznická 228
256 01 Benešov
tel.: +420 221 210 035
benesov@unicreditgroup.cz

ČESKÉ BUDĚJOVICE NÁMĚSTÍ

nám. Přemysla Otakara II. 122/35
370 21 České Budějovice
tel.: +420 221 210 035
cb.otakara@unicreditgroup.cz

JINDŘICHŮV HRADEC

nám. Míru 164
377 01 Jindřichův Hradec
tel.: +420 221 210 035
jindrichuvhradec@unicreditgroup.cz

KLATOVY

Kpt. Jaroše 7
339 01 Klatovy
tel.: +420 221 210 035
klatovy@unicreditgroup.cz

PÍSEK

Alšovo náměstí 16
397 01 Písek
tel.: +420 221 210 035
pisek@unicreditgroup.cz

PLZEŇ NÁM. REPUBLIKY

nám. Republiky / Riegrova 1
301 00 Plzeň
tel.: +420 221 210 035
plzen.republiky@unicreditgroup.cz

PŘÍBRAM

náměstí T. G. Masaryka 144
261 01 Příbram
tel.: +420 221 210 035
pribram@unicreditgroup.cz

STRAKONICE

Lidická 207
386 01 Strakonice
tel.: +420 221 210 035
strakonice@unicreditgroup.cz

TÁBOR

třída 9. května 2886
390 02 Tábor
tel.: +420 221 210 035
tabor@unicreditgroup.cz

REGION SEVEROVÝCHODNÍ ČECHY**HRADEC KRÁLOVÉ**

Ulrichovo nám. 854
500 02 Hradec Králové
tel.: +420 221 210 035
hradec.ulrichovo@unicreditgroup.cz

KOLÍN

Pražská 167
280 02 Kolín
tel.: +420 221 210 035
kolin@unicreditgroup.cz

KUTNÁ HORA

Šultysova 153
284 01 Kutná Hora
tel.: +420 221 210 035
kutnahora@unicreditgroup.cz

LIBEREC MOSKEVSKÁ

Moskevská 638/8
460 01 Liberec
tel.: +420 221 210 035
liberec.moskevaska@unicreditgroup.cz

MLADÁ BOLESLAV

Československé nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
tel.: +420 221 210 035
mb.ceskoslovenske@unicreditgroup.cz

NÁCHOD

Palackého 921
547 01 Náchod
tel.: +420 221 210 035
nachod@unicreditgroup.cz

PARDUBICE

třída Míru 92
530 01 Pardubice
tel.: +420 221 210 035
pardubice.grand@unicreditgroup.cz

REGION SEVEROZÁPADNÍ ČECHY**BEROUN**

Husovo nám. 11/83
266 01 Beroun
tel.: +420 221 210 035
beroun@unicreditgroup.cz

ČESKÁ LÍPA

Jindřicha z Lipé 108
470 01 Česká Lípa
tel.: +420 221 210 035
ceskalipa@unicreditgroup.cz

DĚČÍN

Husovo nám. 74/5
405 02 Děčín
tel.: +420 221 210 035
decin@unicreditgroup.cz

CHEB

Svobody 520/3
350 02 Cheb
tel.: +420 221 210 035
cheb@unicreditgroup.cz

CHOMUTOV

Revoluční 36 / Husovo náměstí
430 01 Chomutov
tel.: +420 221 210 035
chomutov.revolucni@unicreditgroup.cz

KARLOVY VARY TGM

Zeyerova 892/7
360 01 Karlovy Vary
tel.: +420 221 210 035
kv.tgm@unicreditgroup.cz

KLADNO

Havířská 96
272 01 Kladno
tel.: +420 221 210 035
kladno@unicreditgroup.cz

MĚLNÍK

nám. Karla IV. 143
276 01 Mělník
tel.: +420 221 210 035
melnik@unicreditgroup.cz

MOST

Budovatelů 295
434 01 Most
tel.: +420 221 210 035
most@unicreditgroup.cz

TEPLICE

náměstí Svobody 40/1
415 01 Teplice
tel.: +420 221 210 035
teplice@unicreditgroup.cz

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
tel.: +420 221 210 035
usti.mirove@unicreditgroup.cz

REGION JIHOZÁPADNÍ MORAVA**BLANSKO**

Wanklovo nám. 1436
678 01 Blansko
tel.: +420 221 210 035
blansko@unicreditgroup.cz

BRNO DIVADELNÍ

Divadelní 2
601 57 Brno
tel.: +420 221 210 035
brno.divadelni@unicreditgroup.cz

BRNO KRÁLOVO POLE

Palackého třída 721/78
612 00 Brno
tel.: +420 221 210 035
brno.kralovopole@unicreditgroup.cz

BRNO TRINITI

Úzká 488/8
602 00 Brno
tel.: +420 221 210 035
brno.triniti@unicreditgroup.cz

BŘECLAV

17. listopadu 3
690 02 Břeclav
tel.: +420 221 210 035
breclav@unicreditgroup.cz

HAVLÍČKŮV BROD

Havlíčkovo náměstí 158
580 01 Havlíčkův Brod
tel.: +420 221 210 035
havlickuvbrod@unicreditgroup.cz

JIHLAVA

Masarykovo náměstí 54
586 01 Jihlava
tel.: +420 221 210 035
jihlava.masarykovo@unicreditgroup.cz

KROMĚŘÍŽ

Vodní/Farní 95
767 01 Kroměříž
tel.: +420 221 210 035
kromeriz@unicreditgroup.cz

TŘEBÍČ

Komenského nám. 1045/18
674 01 Třebíč
tel.: +420 221 210 035
trebic@unicreditgroup.cz

VYŠKOV

Masarykovo nám. 145/30
685 01 Vyškov
tel.: +420 221 210 035
vyskov@unicreditgroup.cz

ZNOJMO

Horní nám. 139
669 02 Znojmo
tel.: +420 221 210 035
znojmo@unicreditgroup.cz

ŽDÁR NAD SÁZAVOU

náměstí Republiky 145
591 01 Žďár nad Sázavou
tel.: +420 221 210 035
zdarnadsazavou@unicreditgroup.cz

REGION SEVEROVÝCHODNÍ MORAVA

FRÝDEK-MÍSTEK

Pivovarská 2340
738 01 Frýdek-Místek
tel.: +420 221 210 035
frydek-mistek@unicreditgroup.cz

HAVÍŘOV

Československé armády 195/1a
736 01 Havířov
tel.: +420 221 210 035
havirov@unicreditgroup.cz

KARVINÁ

třída Osvobození 1720/11
735 06 Karviná
tel.: +420 221 210 035
karvina@unicreditgroup.cz

NOVÝ JIČÍN

5. května 18
741 01 Nový Jičín
tel.: +420 221 210 035
novyjicin@unicreditgroup.cz

OLOMOUČ

28. října 15
772 00 Olomouc
tel.: +420 221 210 035
olomouc.28rijna@unicreditgroup.cz

OPAVA

Ostrožná 18
746 01 Opava 1
tel.: +420 221 210 035
opava@unicreditgroup.cz

OSTRAVA

28. října 3348/65
702 00 Ostrava
tel.: +420 221 210 035
ostrava.karolina@unicreditgroup.cz

OSTRAVA PORUBA

Hlavní tř. 583/99
708 00 Ostrava-Poruba
tel.: +420 221 210 035
ostrava.poruba@unicreditgroup.cz

PROSTĚJOV

náměstí T. G. Masaryka 8
796 01 Prostějov
tel.: +420 221 210 035
prostejov@unicreditgroup.cz

PŘEROV

Čechova 37
750 02 Přerov
tel.: +420 221 210 035
prerov@unicreditgroup.cz

ŠUMPERK

náměstí Svobody 2840
780 01 Šumperk
tel.: +420 221 210 035
sumperk@unicreditgroup.cz

TŘINEC

nám. Svobody 527
739 61 Třinec
tel.: +420 221 210 035
trinec@unicreditgroup.cz

VALAŠSKÉ MEZIŘÍČÍ

náměstí 90/23
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: +420 221 210 035
valasskemezirici@unicreditgroup.cz

ZLÍN BARTOŠOVA

Bartošova 5532
760 01 Zlín
tel.: +420 221 210 035
zlin.bartosova@unicreditgroup.cz

OBCHODNÍ MÍSTA EXPRES

EXPRES BOHUMÍN

tř. Dr. E. Beneše 231
735 81 Bohumín
tel.: +420 955 963 272
expres.bohumin@unicreditgroup.cz

EXPRES BOSKOVICE

Komenského 341/9
680 01 Boskovice
tel.: +420 955 964 886
expres.boskovice@unicreditgroup.cz

EXPRES BRANDÝS NAD LABEM

Petra Jilemnického 15/4
250 01 Brandýs nad Labem
tel.: +420 955 962 990
expres.brandysnadlabem@unicreditgroup.cz

EXPRES BRNO – VINOHRADY

Pálavské náměstí 4246/5
628 00 Brno-Vinohrady
tel.: +420 605 839 363
expres.brno-vinohrady@unicreditgroup.cz

EXPRES ČÁSLAV

Dusíkova 78
286 01 Čáslav
tel.: +420 602 794 254
expres.caslav@unicreditgroup.cz

EXPRES ČESKÁ TŘEBOVÁ

Staré náměstí 16
560 02 Česká Třebová
tel.: +420 724 602 277
expres.ceskatrebova@unicreditgroup.cz

EXPRES DOBŘÍŠ

Plukovníka B. Petroviče 219
263 01 Dobříš
tel.: +420 955 964 400
expres.dobris@unicreditgroup.cz

EXPRES DVŮR KRÁLOVÉ N. L.

Revoluční 79
544 01 Dvůr Králové n. Labem
tel.: +420 955 964 320
expres.dvurkralove@unicreditgroup.cz

EXPRES HODONÍN

Národní třída 24
695 01 Hodonín
tel.: +420 605 839 363
expres.hodonin@unicreditgroup.cz

EXPRES JABLONEC NAD NISOU

Máchova 21/2
466 01 Jablonec n. Nisou
tel.: +420 955 959 908
expres.jablonecnadnisou@unicreditgroup.cz

EXPRES JIČÍN

Husova 60
506 01 Jičín
tel.: +420 955 962 973
expres.jicin@unicreditgroup.cz

EXPRES KRALUPY NAD VLTAVOU

náměstí J. Seiferta 698
278 01 Kralupy nad Vltavou – Lobeček
tel.: +420 955 962 990
expres.kralupynadvltavou@unicreditgroup.cz

EXPRES KRNOV

Zámecké náměstí 13/1
794 01 Krnov
tel.: +420 955 964 728
expres.krnov@unicreditgroup.cz

EXPRES KYJOV

Jungmannova 1310/10
697 01 Kyjov
tel.: +420 955 964 815
expres.kyjov@unicreditgroup.cz

EXPRES LANŠKROUN

nám. J. M. Marků 52
563 01 Lanškroun
tel.: +420 955 964 147
expres.lanskroun@unicreditgroup.cz

EXPRES LITOMĚŘICE

Michalská 40/2
Mírové náměstí 40
412 01 Litoměřice
tel.: +420 955 959 906
expres.litomerice@unicreditgroup.cz

EXPRES LOUNY

Osvoboditelů 2649
440 01 Louny
tel.: +420 955 963 885
expres.louny@unicreditgroup.cz

EXPRES LOVOSICE

Osvoboditelů 1228
410 02 Lovosice
tel.: +420 955 964 527
expres.lovosice@unicreditgroup.cz

EXPRES LYSÁ NAD LABEM

Husovo náměstí 175
289 22 Lysá nad Labem
tel.: +420 955 962 973
expres.lysanadlabem@unicreditgroup.cz

EXPRES MARIÁNSKÉ LÁZNĚ

Hlavní 279
353 01 Mariánské Lázně
tel.: +420 955 964 270
expres.marianskelazne@unicreditgroup.cz

EXPRES NERATOVICE

28. října 1510
277 11 Neratovice
tel.: +420 955 962 995
expres.neratovice@unicreditgroup.cz

EXPRES NYMBURK

Palackého tř. 2553
288 02 Nymburk
tel.: +420 955 964 320
expres.nymburk@unicreditgroup.cz

EXPRES PODĚBRADY

Lázeňská 1458
290 01 Poděbrady
tel.: +420 602 794 254
expres.podebrady@unicreditgroup.cz

EXPRES RAKOVNÍK

Vysoká 82
269 01 Rakovník
tel.: +420 955 964 270
expres.rakovnik@unicreditgroup.cz

EXPRES ROUDNICE NAD LABEM

Karlovo náměstí 24
413 01 Roudnice nad Labem
tel.: +420 955 963 885
expres.roudnicenadlabem@unicreditgroup.cz

EXPRES ŘÍČANY

Olivova 9
251 01 Říčany
tel.: +420 955 964 780
expres.ricany@unicreditgroup.cz

EXPRES SLANÝ

Masarykovo nám. 142/17
274 01 Slaný
tel.: +420 955 964 835
expres.slany@unicreditgroup.cz

EXPRES SVITAVY

náměstí Míru 133/70
568 02 Svitavy
tel.: +420 605 839 363
expres.svitavy@unicreditgroup.cz

EXPRES TRUTNOV

Krakonošovo nám. 133
541 01 Trutnov
tel.: +420 955 959 867
expres.trutnov@unicreditgroup.cz

EXPRES TURNOV

Havlíčkovo náměstí 32
511 01 Turnov
tel.: +420 955 962 973
expres.turnov@unicreditgroup.cz

EXPRES UHERSKÉ HRADIŠTĚ

Palackého náměstí 175
686 01 Uherské Hradiště
tel.: +420 955 959 908
expres.uherskehradiste@unicreditgroup.cz

EXPRES UHERSKÝ BROD

Masarykovo náměstí 101
688 01 Uherský Brod
tel.: +420 955 964 665
expres.uherskybrod@unicreditgroup.cz

EXPRES VRCHLABÍ

Krkonošská 825
543 01 Vrchlabí
tel.: +420 955 964 320
expres.vrchlabi@unicreditgroup.cz

EXPRES ZÁBŘEH NA MORAVĚ

Valová 2357/8
789 01 Zábřeh na Moravě
tel.: +420 955 963 997
expres.zabrehamorave@unicreditgroup.cz

OBCHODNÍ MÍSTA EXPRES PARTNERS

EXPRES PARTNERS BRNO – NOVÉ SADY

Nové sady 988/2
602 00 Brno
tel.: +420 955 960 231
brno.novesady@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS BRNO BYSTRC

Kubičkova 6
635 00 Brno-Bystrc
tel.: +420 955 963 189
brno.bystrc@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS

BYSTRICE NAD PERNŠTEJNEM

Masarykovo náměstí 53
593 01 Bystřice nad Pernštejnem
tel.: +420 955 964 849
bystricenadpernstejnem@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS ČESKÝ KRUMLOV

Urbinská 182
381 01 Český Krumlov
tel.: +420 955 962 980
expres.ceskykrumlov@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS ČESKÝ TĚŠÍN

Nádražní 207
737 01 Český Těšín
tel.: +420 955 963 275
expres.ceskytesin@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS CHRUDIM

Masarykovo náměstí 32
537 01 Chrudim
tel.: +420 955 964 771
expres.chrudim@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS FRÝDEK-MÍSTEK

Viléma Závady 3679
738 01 Frýdek-Místek
tel.: +420 955 964 719
frydek-mistek.vzavady@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS HORNÍ POČERNICE

Náchodská 444/145
193 00 Horní Počernice
tel.: +420 955 962 590
expres.hornipocernice@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS HRANICE

třída 1. máje 1260
753 01 Hranice
601 560 298
expres.hranice@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS KUŘIM

Tyršova 84, 664 34 Kuřim
664 34 Kuřim
tel.: +420 955 963 235
expres.kurim@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS

MORAVSKÁ TŘEBOVÁ

Cihlářova 5/15, 571 01
571 01 Moravská Třebová
tel.: +420 955 964 140
expres.moravskatrebova@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS

NOVÉ MĚSTO NAD METUJÍ

T. G. Masaryka 64
549 01 Nové Město nad Metují
tel.: +420 955 964 289
novemestonadmetuji@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS OLOMOUČ

Dolní náměstí 171/17
779 00 Olomouc
tel.: +420 955 963 979
olomouc1.maje@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS ORLOVÁ

Osvobození 828
735 14 Orlová
tel.: +420 955 963 290
orlova@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS

OSTRAVA – PORUBA

Hlavní třída 562/85
708 00 Ostrava-Poruba
tel.: +420 955 960 245
ostrava.poruba.hlavni@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS OTROKOVICE

tř. Osvobození 154
765 02 Otrokovice
tel.: +420 955 964 044
expres.otrokovice@unicreditgroup.cz

**EXPRES PARTNERS
PRAHA SOKOLOVSKÁ**

Sokolovská 979/209
190 00 Praha 9
tel.: +420 955 964 399
praha.sokolovska@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS PŘÍBRAM

náměstí T. G. Masaryka 157
261 01 Příbram
tel.: +420 955 964 399
prijbram.TGM157@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS ROKYCANY

Palackého 11
337 01 Rokycany
tel.: +420 955 964 807
expres.rokycany@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS ROŽNOV

Bayerova 53, 756 61
756 61 Rožnov pod Radhoštěm
tel.: +420 955 962 960
expres.roznov@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS RUMBURK

třída 9. května 30,
408 01 Rumburk
tel.: +420 955 964 500
expres.rumburk@unicreditgroup.cz

EXPRES PARTNERS ŠTERNBERK

Radniční 87/4
785 01 Šternberk
tel.: +420 955 963 992
expres.sternberk@unicreditgroup.cz

CENTRA PRO FIREMNÍ KLIENTELU

PRAHA – BANKOVNÍ DŮM

náměstí Republiky 3a
110 00 Praha 1
praha@unicreditgroup.cz

PRAHA – FILADELFIE

Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4
tel.: +420 955 959 921
praha@unicreditgroup.cz

BRNO

Trnitá 491/3
602 00 Brno
tel.: +420 955 959 909
jihomoravskykraj@unicreditgroup.cz

ČESKÉ BUDĚJOVICE

nám. Přemysla Otakara II. 122/35
370 21 České Budějovice
tel.: +420 955 959 910
jihoceskykraj@unicreditgroup.cz

HRADEC KRÁLOVÉ

Ulrichovo náměstí 854
500 02 Hradec Králové
tel.: +420 955 959 911
kralovehradeckykraj@unicreditgroup.cz

CHOMUTOV

Husovo náměstí / Revoluční 36
430 01 Chomutov
tel.: +420 955 959 912
usteckykraj@unicreditgroup.cz

JIHLAVA

Masarykovo náměstí 54
586 01 Jihlava
tel.: +420 955 959 913
krajvysocina@unicreditgroup.cz

KARLOVY VARY

Dr. Davida Bechera 26
360 01 Karlovy Vary
tel.: +420 955 959 914
karlovarskykraj@unicreditgroup.cz

LIBEREC

Široká 5/28
460 01 Liberec
tel.: +420 955 959 915
libereckykraj@unicreditgroup.cz

OLMOUC

28. října 15
772 00 Olomouc
tel.: +420 955 959 916
olomouckykraj@unicreditgroup.cz

OSTRAVA

28. října 3348/65
702 00 Ostrava
tel.: +420 955 959 917
moravskoslezskykraj@unicreditgroup.cz

PARDUBICE

Čechovo nábřeží 1790
530 03 Pardubice
tel.: +420 955 959 918
pardubickykraj@unicreditgroup.cz

PLZEŇ

Riegrova 1
301 00 Plzeň
tel.: +420 955 959 919
plzenskykraj@unicreditgroup.cz

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové nám. 35A
400 01 Ústí nad Labem
tel.: +420 955 959 923
usteckykraj@unicreditgroup.cz

ZLÍN

Bartošova 5532
760 01 Zlín
tel.: +420 955 959 924
zlinskykraj@unicreditgroup.cz

Slovensko

RETAILOVÉ POBOČKY UNICREDIT BANK

REGION ZÁPADNÉ SLOVENSKO I

LEVICE

Sv. Michala 4 (blok ATOM 2)
934 01 Levice
tel.: +421 908 721 058
levice@unicreditgroup.sk

NITRA

Štefánikova tr.13
949 01 Nitra
tel.: +421 918 501 674
nitra@unicreditgroup.sk

NOVÉ MĚSTO NAD VÁHOM

Čsl. armády 4
915 01 Nové Město nad V.
tel.: +421 905 479 912
novemestonadvahom@unicreditgroup.sk

PIEŠŤANY

Nitrianska 5
921 01 Piešťany
tel.: +421 908 721 069
piestany@unicreditgroup.sk

PRIEVIDZA

G. Švéniho 3A
971 01 Prievidza
tel.: +421 905 899 853
prievidza@unicreditgroup.sk

SENICA

Hviezdoslavova 61
905 01 Senica
tel.: +421 907 988 026
senica@unicreditgroup.sk

SEREĎ

Dionýza Štúra 1012
926 01 Sered'
tel.: +421 915 786 004
sered@unicreditgroup.sk

SKALICA

Škarniclovská 1
909 01 Skalica
tel.: +421 908 721 039
skalica@unicreditgroup.sk

TOPOLČANY

Štúrova 4914/18
955 01 Topolčany
tel.: +421 908 721 098
topolcany@unicreditgroup.sk

TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3
911 01 Trenčín
tel.: +421 908 793 817
trencin@unicreditgroup.sk

TRNAVA

Štefánikova 48
917 01 Trnava
tel.: +421 915 913 940
trnava@unicreditgroup.sk

REGION ZÁPADNÉ SLOVENSKO II

AUPARK

Einsteinova 18
851 01 Bratislava
tel.: +421 908 721 045
bratislava.aupark@unicreditgroup.sk

KRÍŽNA

Krížna 50
821 08 Bratislava
tel.: +421 918 501 736
bratislava.krizna@unicreditgroup.sk

MOSTOVÁ

Mostová 6
811 02 Bratislava
tel.: +421 918 861 192
bratislava.mostova@unicreditgroup.sk

PLYNÁRENSKÁ

Plynárenská 7/A
821 09 Bratislava
tel.: +421 911 407 170
bratislava.plynarenska@unicreditgroup.sk

POLUS CC

Vajnorská 100
831 04 Bratislava
tel.: +421 903 205 107
bratislava.polus@unicreditgroup.sk

ŠANCOVÁ

Šancová 1/A
813 33 Bratislava
tel.: +421 918 501 728
bratislava.sancova@unicreditgroup.sk

DUNAJSKÁ STREDA

Hlavná 5599/3B
929 01 Dunajská Streda
tel.: +421 908 721 102
dunajskastreda@unicreditgroup.sk

GALANTA

Revolučná 1
924 01 Galanta
tel.: +421 911 407 569
galanta@unicreditgroup.sk

KOMÁRNO

Palatínova 39
945 05 Komárno
tel.: +421 908 721 158
komarno@unicreditgroup.sk

MALACKY

Záhorácka 51
901 01 Malacky
tel.: +421 918 501 679
malacky@unicreditgroup.sk

NOVÉ ZÁMKY

Majzonovo nám.2
940 01 Nové Zámky
tel.: +421 918 868 118
novezamky@unicreditgroup.sk

ŠALA

Hlavná 12A
927 01 Šala
tel.: +421 905 231 101
sala@unicreditgroup.sk

REGION STREDNÉ SLOVENSKO

BANSKÁ BYSTRICA SC EUROPA

SC EUROPA, Na Troskách 25
974 01 Banská Bystrica
tel.: +421 918 501 631
banskabystrica@unicreditgroup.sk

ČADCA

Palárikova 85
022 01 Čadca
tel.: +421 908 788 703
cadca@unicreditgroup.sk

LIPTOVSKÝ MIKULÁŠ

Garbiarska 4417
031 01 Liptovský Mikuláš
tel.: +421 908 794 213
liptovskymikulas@unicreditgroup.sk

MARTIN

M. R. Štefánika 1
036 01 Martin
tel.: +421 905 455 828
martin@unicreditgroup.sk

POVÁŽSKÁ BYSTRICA

M. R. Štefánika 161/4
017 01 Považská Bystrica
tel.: +421 905 455 880
povazskabystrica@unicreditgroup.sk

RUŽOMBEROK

Mostová 2
034 01 Ružomberok
tel.: +421 918 501 626
ruzomberok@unicreditgroup.sk

ZVOLEN

Nám. SNP 50
960 01 Zvolen
tel.: +421 908 788 698
zvolen@unicreditgroup.sk

ŽILINA

Národná 12
010 01 Žilina
tel.: +421 911 094 773
zilina@unicreditgroup.sk

ŽILINA AUPARK

Veľká okružná 59A
010 01 Žilina
tel.: +421 918 501 629
zilina.aupark@unicreditgroup.sk

REGION VÝCHODNÉ SLOVENSKO

KOŠICE ROOSEVELTOVA

Rooseveltova 10
040 01 Košice
tel.: +421 918 501 647
kosice.rooseveltova@unicreditgroup.sk

KOŠICE TORYSKÁ

Toryská 1/C
040 11 Košice
tel.: +421 905 899 851
kosice.toryska@unicreditgroup.sk

MICHALOVCE

Nám. Osloboditeľov 1
071 01 Michalovce
tel.: +421 905 444 157
michalovce@unicreditgroup.sk

POPRADEK

Popradské nábr. 18
058 01 Poprad
tel.: +421 907 735 648
poprad@unicreditgroup.sk

PREŠOV

Hlavná 29
080 01 Prešov
tel.: +421 903 205 143
presov@unicreditgroup.sk

SPIŠSKÁ NOVÁ VES

Zimná 56
052 01 Spišská Nová Ves
tel.: +421 908 721 139
spisskanovaves@unicreditgroup.sk

VÁZANÍ FINANČNÍ AGENTI

BARDEJOV

Dlhý rad 17
085 01 Bardejov
tel.: +421 908 721 134
bardejov@unicreditgroup.sk

HLOHOVEC

M. R. Štefánika 4
920 01 Hlohovec
tel.: +421 918 501 635
hlohovec@unicreditgroup.sk

HUMENNÉ

Mierová 64/2
066 01 Humenné
tel.: +421 907 735 669
humenne@unicreditgroup.sk

KEŽMAROK

Hlavné nám. 3
060 01 Kežmarok
tel.: +421 917 912 790
kezmarok@unicreditgroup.sk

LUČENEC

Železničná 15
984 01 Lučenec
tel.: +421 908 721 114
lucenec@unicreditgroup.sk

PEZINOK

Holubyho 27
902 01 Pezinok
tel.: +421 918 861 191
pezinok@unicreditgroup.sk

SENEC

Lichnerova 30
903 01 Senec
tel.: +421 908 764 266
senec@unicreditgroup.sk

ŠAMORÍN

Gazdovský rad 49/B
931 01 Šamorín
tel.: +421 905 400 990
samorin@unicreditgroup.sk

CENTRA PRO FIREMNÍ KLIENTELU

BRATISLAVA – KRIŽNA

Križna 50
821 08 Bratislava

BRATISLAVA – ŠANCOVÁ

Šancová 1/A
813 33 Bratislava

DUNAJSKÁ STREDA

Hlavná 5599/3B
929 01 Dunajská Streda

GALANTA

Revolučná 1
924 01 Galanta

KOŠICE

Rooseveltova 10
040 01 Košice

NITRA

Štefánikova tr. 13
949 01 Nitra

POPRAD

Popradské nábr. 18
058 01 Poprad

PREŠOV

Hlavná 29
080 01 Prešov

TRENČÍN

Nám. Svätej Anny 3
911 01 Trenčín

TRNAVA

Štefánikova 48
917 01 Trnava

ZVOLEN

Nám. SNP 50
960 01 Zvolen

ŽILINA

Národná 12
010 01 Žilina

Banka pro všechno, |  **UniCredit Bank**
na čem záleží.

www.unicreditbank.cz