

Výroční zpráva 2014

Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS)

Bilanční ukazatele

mil. Kč	2014	2013	2012	2011	2010
Bilanční suma	902 589	968 723	920 403	892 598	881 629
Pohledávky za bankami	38 533	75 348	65 320	77 433	175 101
Pohledávky za klienty, čisté	500 039	489 194	470 859	465 576	440 852
Cenné papíry	256 565	267 788	296 719	254 790	180 352
Závazky k bankám	54 570	73 036	44 344	52 862	52 459
Závazky ke klientům	671 565	713 977	688 624	658 016	661 513
Vlastní kapitál náležející akcionářům	107 809	100 660	93 190	79 810	70 780

Ukazatele z výkazu o zisku

mil. Kč	2014	2013	2012	2011	2010
Čistý úrokový výnos	26 673	27 252	29 657	31 244	30 250
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 306	11 294	11 768	12 381	12 167
Provozní výnosy	41 139	41 609	43 575	44 073	45 421
Provozní náklady	-18 234	-18 743	-18 259	-18 424	-18 677
Provozní zisk	22 905	22 866	25 316	25 649	26 744
Čistý zisk náležející akcionářům	15 071	15 588	16 612	13 638	12 052

Základní poměrové ukazatele

	2014	2013	2012	2011	2010
ROE	14,5 %	16,2 %	19,3 %	18,2 %	18,2 %
ROA	1,7 %	1,6 %	1,8 %	1,5 %	1,3 %
Provozní náklady/provozní výnosy	44,3 %	45,0 %	41,9 %	41,8 %	41,1 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	35,2 %	34,5 %	31,9 %	29,1 %	33,4 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,5 %	3,6 %	3,7 %	3,9 %	3,8 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	73,5 %	67,3 %	69,4 %	73,5 %	69,5 %
Individuální kapitálová přiměřenost	17,7 %	17,7 %	16,0 %	13,1 %	13,9 %

Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2014	2013	2012	2011	2010
pracovníků (průměrný)	10 471	10 651	10 760	10 556	10 744
poboček České spořitelny	644	653	658	654	667
klientů	5 034 590	5 258 892	5 297 398	5 202 572	5 265 097
osobních účtů	2 534 094	2 379 625	2 294 577	2 264 722	2 101 646
aktivních karet	3 144 314	3 233 725	3 178 184	3 174 161	3 229 866
z toho: kreditních karet	289 722	319 271	347 834	392 205	441 989
aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 759 644	1 591 355	1 475 517	1 409 933	1 318 537
bankomatů a platbomatů	1 561	1 530	1 466	1 413	1 312

Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A	F1	negativní
Moody's	A2	Prime-1	negativní
Standard & Poor's	A-	A-2	negativní

Obsah

Klíčové ukazatele	2
Profil České spořitelny	4
Rok 2014 v událostech	5
Úvodní slovo předsedy představenstva	9
Představenstvo České spořitelny	11
Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny	13
Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2014	17
Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2014	18
Strategické záměry a plány do budoucnosti	43
Řízení rizik	45
Doplňující údaje ke zveřejnění za oblast Forbearance (expozic s úlevou) za skupinu České spořitelny, a. s.	53
Doplňující údaje ke zveřejnění za oblast Forbearance (expozic s úlevou) za Českou spořitelnu, a. s.	56
Ostatní informace pro akcionáře	59
Společenská odpovědnost České spořitelny	63
Prohlášení České spořitelny, a. s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na Principech OECD	68
Organizační struktura České spořitelny	74
Zpráva dozorčí rady	75
Zpráva výboru pro audit	76
Finanční část 1	77
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	78
Konsolidovaná účetní závěrka	79
Finanční část 2	156
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	157
Individuální účetní závěrka	158
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami	235
Finanční skupina České spořitelny	247
Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	255
Závěry z řádné valné hromady	256

Profil České spořitelny

Moderní banka s nejdelší tradicí

Jsme moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, města a obce. Máme nezastupitelnou roli ve financování velkých korporací a v poskytování služeb v oblasti finančních trhů. S počtem klientů přesahujícím 5 milionů jsme největší bankou v České republice. Na českém trhu jsme bankou s nejdelší tradicí a v roce 2015 oslavíme 190 let. V soutěži Fincentrum Banka roku jsme po jedenácté v řadě získali ocenění Nejdůvěryhodnější banka roku. Prestižní magazín The Banker označil Českou spořitelnu Bankou roku 2014 a jde tak o osmý titul v pořadí. Naši klienti mají k dispozici nejširší rozsah bankovních služeb v České republice poskytovaných v 644 pobočkách a 1 561 bankomatech a platbomatech.

Kvalita na prvním místě

Jsme jedním ze základních pilířů českého bankovního systému. Od roku 2000 se můžeme opřít o silné zázemí středoevropské finanční skupiny Erste Bank. Naším cílem je nabídnout klientům přesně

takové služby, jaké potřebují. Patříme k bankám, které udávají trend v zavádění moderních bankovních služeb i v technologických inovacích. Pro movitější klienty jsme zavedli nové osobní bankovníctví pod značkou BLUE navržené tak, aby pomáhalo řešit finanční potřeby klientů v každé fázi života.

Investujeme pro budoucnost

Naše banka vznikla roku 1825, aby pomáhala lidem stát na vlastních nohách, a k tomu se hrdě hlásíme i dnes. Vzděláváme ke konkurenceschopnosti: každý rok podporujeme vzdělávání zhruba 10 milionů Kč. Od roku 2012 navíc prostřednictvím Nadace Depositum Bonum, která disponuje 21 regionálními centry, usilujeme o zkvalitnění výuky přírodovědných a technických oborů. Díky Nadaci České spořitelny jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací - na pomoc potřebným jsme od roku 2002 poskytli již více než 210 milionů Kč. Bojíme bariéry nejen na cestě k našim službám; za rok 2014 jsme například více než zdvojnásobili počet bankomatů uzpůsobených pro nevidomé.

Rok 2014 v událostech

Leden

Česká spořitelna představila jako první banka v České republice prodej hypoték přes Facebook se zvýhodněnou úrokovou sazbou a tento úspěšný prodej zopakovala také v červnu. Klienti měli o tuto akci v obou případech velký zájem. Akce byla určena především klientům, kteří preferují řešit své bankovní záležitosti on-line. Za tuto kampaň ocenila Českou spořitelnu odborná porota soutěže FLEMA Media Awards prvním místem v kategorii Nejlepší využití digitálních médií.

Konsorcium bank, koordinované tandemem Česká spořitelna a ČSOB, poskytlo Pražskému plynárenskému Holdingu ovládanému Hlavním městem Praha, bankovní financování ve výši 4,1 mld. Kč na nákup necelých 50 % akcií Pražské plynárenské od skupiny E.ON.

Česká spořitelna se stala Nejvstřícnější bankou – Handicap Friendly za celý rok 2013. Cena byla udělena na základě hodnocení osob se zdravotním postižením pod záštitou Národní rady osob se zdravotním postižením. Česká spořitelna v průběhu roku 2013 zvítězila ve všech čtvrtletních hodnoceních. Vstřícnému přístupu k lidem se zdravotním handicapem se Česká spořitelna věnuje dlouhodobě a systematicky.

Únor

Podle výsledků průzkumu TOP zaměstnavatel 2013/2014 získala Česká spořitelna 1. místo v oboru bankovníctví a pojišťovnictví a obhájila tak stejné umístění z předchozího roku. Projekt TOP zaměstnavatelé realizuje Česká studentská unie (ČeSU). Průzkumu se účastní studenti českých vysokých škol a univerzit.

Česká spořitelna úvěruje růst britské Petainer Group. Financování má napomoci britské společnosti Petainer Group stát se lídrem na trhu výrobců plastových nápojových kontejnerů. Česká spořitelna poskytla britské firmě Petainer víceúčelový revolvingový úvěr na 15,4 mil. eur, který umožní společnosti další růst.

Březen

S kartami České spořitelny lze platit na internetu bezpečněji. Umožnila to služba 3D Secure, díky které jsou platby, podobně

jako je tomu v internetovém bankovníctví SERVIS 24, uskutečněny až po zadání autorizačních SMS. Takto zaplatit lze samozřejmě pouze u těch prodejců, kteří službu 3D Secure poskytují. V České republice je to téměř 100 % internetových obchodníků, v zahraničí cca 50 %.

Česká spořitelna umožňuje svým klientům jako první banka na českém trhu platit složenky a faktury pomocí QR kódů v bankomatech (tzv. QR Platba). Klienti se nemusejí zdržovat s opisováním všech platebních údajů z faktury, jednoduše načtou QR kód v bankomatu a daná faktura se automaticky převede na platební příkaz, který jen stačí zkontrolovat a potvrdit.

Pro klienty Erste Premier a Erste Private Banking otevřela Česká spořitelna nové prostory v Praze a v Liberci. Pražská pobočka se nachází v luxusní vile v Dejvicích a nabízí komplexní služby privátního bankovníctví pro klienty Erste Premier a Erste Private banking. Liberecké centrum privátního bankovníctví se nachází přímo v historické budově České spořitelny v centru města.

Podle odborné poroty mezinárodního magazínu World Finance je nejlepší penzijní společností v České republice Česká spořitelna – penzijní společnost.

V rámci vzdělávací Akademie sociálního podnikání ČS spustila Česká spořitelna spolu s Nadací VIA komplexní program Akcelerator, který je určen pro manažery sociálních podniků a neziskových organizací.

Duben

Grantika České spořitelny změnila své obchodní jméno a značku na Erste Grantika Advisory. Tímto krokem se společnost stala pevnou součástí rodiny silných mezinárodních značek korporátního bankovníctví Finanční skupiny České spořitelny – Erste Corporate Banking. Erste Grantika Advisory je renomovaná poradenská společnost a je prvním poradcem, který umí pro klienta zabezpečit vše, co je nutné k jeho dalšímu úspěšnému podnikání. Poskytuje všechny potřebné finanční a strategické poradenské služby, a to na jednom místě.

Česká spořitelna se podílela na aranžování exportního odběratelského úvěru ve výši 66 mil. eur, který umožní rumunskému výrobc

chemických hnojiv, společnosti Azomures, realizovat jednu z největších investic za posledních 30 let. Společnost Azomures využije financování na modernizaci závodu na výrobu močoviny, kterou provede česká společnost Chemoprojekt.

Novou mobilní aplikaci Investiční centrum, díky které klienti získají bezplatný přístup k informacím ze světa investování, spustila Česká spořitelna. Aplikace Investiční centrum nabízí nejaktuálnější údaje z trhů, jako například pohyb akcií, úrokových sazeb, kurzů a indexů, nebo informace o produktech z nabídky České spořitelny a nejnovější analýzy a prognózy z celé Erste Group.

Česká spořitelna zavedla ve svých 26 pobočkách novou bezbariérovou službu pro klienty s poruchou sluchu aplikaci eScribe, která umožňuje simultánní on-line přepis komunikace s klientem. Řádná valná hromada České spořitelny mimo jiné schválila návrh na rozdělení zisku. Na výplatu dividend bylo určeno 9 120 milionů Kč, což značí dividendu ve výši 60 Kč na každou akcii.

Květen

Česká spořitelna byla hlavním manažerem emise akcií společnosti Pivovary Lobkowicz Group, které se na Burze cenných papírů Praha začaly obchodovat 28. května. Jednalo se o největší a nejzajímavější emisi akcií na pražské burze od roku 2010.

Nadace Depositum Bonum (NDB) pořádala třídní konferenci Elixír do škol v Hradci Králové, na které se sešlo přes 160 fyzikářů z celé ČR, zástupci ministerstva školství a další odborníci na vzdělávání. Účastníci se shodli, že výklad fyziky musí být propojený s příklady z běžného života a skrze zajímavé pokusy by se měly v hodinách zapojovat všechny smysly žáků. Právě takovou formu výuky NDB podporuje – díky ní již v ČR vzniklo 18 regionálních center, kam mohou učitelé přijít načerpat nové nápady a zdarma si zapůjčit nejrůznější fyzikální pomůcky.

Česká spořitelna otevřela v budově Vinice v Pardubicích své nové administrativní centrum. Rozmístěním administrativních center do regionů banka vytváří pracovní příležitosti po celé zemi. V Pardubicích pracuje přibližně 250 lidí, Česká spořitelna plánuje do konce roku 2015 tento počet rozšířit na 400 zaměstnanců. Administrativní budova Vinice získala v roce 2010 ocenění Stavba roku, je plně bezbariérová, proto se Česká spořitelna aktivně snaží volné pracovní pozice nabídnout i lidem se zdravotním handicapem.

Počet klientů služby SERVIS 24 Start přesáhl hranici 50 tisíc. SERVIS 24 Start je určený především pro klienty, kteří využívají pouze produkty dceřiných společností České spořitelny a nemají primární účet. Je jednodušší verzí S24 a nabízí klientům prostřednictvím služeb S24 IB, S24 TB, S24 MB, S24 GSM přístup k účtům dceřiných společností.

Červen

S cílem umožnit začínajícím malým a středním podnikům získat úvěr k realizaci inovativních projektů nabízí korporátní bankovníctví České spořitelny Erste Corporate Banking v rámci programu

švýcarsko-české spolupráce Inostart financování a poradenství začínajícím podnikatelům v celé zemi. Projekt Inostart probíhá ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu a ČMZRB.

Erste Grantika Advisory administrovala historicky první on-line elektronickou aukci korporátních směnec v České republice. Základním cílem, který aukce přináší, je získání nižší marže a tím zajištění levnějšího přístupu k penězům pro emitenta směnky. Dopravní podnik hlavního města Prahy prodal v aukci šestiměsíční směnku na 550 mil. Kč.

České spořitelna představila prostřednictvím Investiční společnosti ČS nové podílové fondy YOU INVEST, které jsou koncipovány pro bonitní klienty Erste Premier a Erste Private Banking, kteří nechtějí věnovat příliš času správě svých prostředků, ale přesto kladou důraz na vysokou míru transparentnosti a flexibility. Klient si zvolí investiční strategii a o správu se postarají profesionální portfoliomanageři ze skupiny Erste Group.

Hypotékou na pronájem lze financovat například nákup činžovního nebo rodinného domu s nebytovými prostory a dále ho pronajímat. Hypotéka jako druh investice je novým trendem na hypotečním trhu a Česká spořitelna rozšířením své produktové nabídky vychází novým trendům vstříc.

Investiční společnost České spořitelny je podle mezinárodního magazínu World Finance nejlepší investiční společností v ČR pro rok 2014.

Úvěr pro firmy a podnikatele, tedy konkrétně produkt Investiční úvěr obhájil prvenství v anketě Zlatá koruna v kategorii Podnikatelské úvěry.

Červenec

Česká spořitelna nově nabídla další pohodlný způsob, jak si domluvit schůzku v pobočce. Prostřednictvím mobilní aplikace Lístkomat České spořitelny se klienti, ale i neklienti jednoduše objednájí na konkrétní datum a čas, nebo si rovnou vyzvednou pořadový lístek a jdou do vybrané pobočky. Schůzku přes mobilní aplikaci si mohou lidé domluvit ve 234 pobočkách.

SERVIS 24 Mobilní banka zabodovala v anketě Mobilní aplikace roku. V kategorii Klientský servis se umístila na třetím místě. Kvalitu aplikace tak ocenili přímo její uživatelé. Do ankety se mohla zapojit celá široká veřejnost a jejím cílem bylo najít nejpopulárnější, ale také nápaditě a inovativně aplikace pro mobilní telefony a tablety.

Společnost Achterm, výrobce tepla a elektřiny a distributor tepla v Chomutově, získal desetiletý klubový úvěr ve výši 550 mil. Kč na refinancování všech svých úvěrů, financování odsíření teplárny, rekonstrukci primárních rozvodů tepla a provozní financování. Česká spořitelna v transakci působila také jako agent a agent pro zajištění.

Srpen

Erste Group Bank a Česká spořitelna spolupracovaly na největší podnikové korunové emisi dluhopisů posledního desetiletí, emisi dluhopisů NET4GAS. Společnost NET4GAS, která je provozovatelem české přenosové soustavy zemního plynu, vydala ve třech tranších dluhopisy v eurech a v českých korunách v celkovém objemu 710 mil. eur.

Česká spořitelna představila BUSINESS 24 Mobilní banku a jako první banka na trhu přišla se speciální mobilní aplikací pro korporátní klienty, díky které mohou spravovat svůj účet. Aplikace je dostupná zdarma v české a anglické verzi a klienti ji mohou využívat na více zařízeních, je optimalizovaná pro chytré telefony i tablety s operačním systémem Android a iOS.

V plzeňském Lochotíně otevřela Česká spořitelna experimentální pobočku. Nový typ pobočky má za cíl zlepšit obslužný model klientů, rozšířit samoobslužná zařízení pro rutinní bankovní operace a zlepšit kvalitu poskytovaného poradenství.

ČS penzijní společnosti se podařilo dosáhnout u Vyváženého i Dynamického účastnického fondu III. pilíře hodnoty majetku přesahující 50 mil. Kč. V předstihu tak splnila zákonné požadavky kladené na každou penzijní společnost, do 2 let od získání licence k provozování účastnických fondů nashromáždit do každého z nich přinejmenším 50 mil. Kč.

Česká spořitelna podpořila společnost Point Park Properties (P3), vlastníka, developera a manažera logistických nemovitostí po celé Evropě v historicky největší transakci na českém trhu průmyslových nemovitostí akvizici 58 skladů v 11 logistických parcích. Česká spořitelna byla jednou ze tří bank financujících akvizici. Celková výše financování dosáhla částky 360 mil. eur.

Akciový otevřený podílový fond Investiční společnosti ČS Top Stocks oslavil osm let od svého založení. Hodnota fondu se za dobu jeho existence téměř zdvojnásobila. Jen za poslední rok vzrostla hodnota jednoho podílového listu fondu ISČS Top Stocks o téměř 25 % a do fondu nově přiteklo 1,1 mld. Kč. Po osmi letech má fond 3,7 mld. Kč čistých aktiv.

Září

Počet aktivních Osobních účtů a Osobních kont překročil významnou hranici 2,5 milionu.

Službu videobankéře rozšířila Česká spořitelna do dalších měst. Za pomoci videobankéře, kterého vidí na obrazovce, vyřídí klient jednorázové platby, nastavení, změnu nebo zrušení trvalé platby a inkasa, změnu kontaktních údajů a další jednoduché operace. Služba je primárně určena pro klienty, kteří často nepoužívají internetové bankovníctví, bankomaty ani platbomaty.

Česká spořitelna přispěla Domovu Palata celkem 1 079 561 Kč, které získala prostřednictvím netradiční kampaně „I vaše karta

pomůže“. Za každou platbu kartou České spořitelny banka přispěla na čtecí pomůcky a další vybavení pro lidi se zrakovým postižením z Domova Palata. Česká spořitelna Domov Palata podporuje od jeho založení, tzn. více než 120 let.

Říjen

Česka spořitelna začala nabízet ve 138 pobočkách a dvou výhradních pobočkách v Praze a Brně osobní bankovníctví pod značkou BLUE. Značkou BLUE cílí na klienty ze střední příjmové třídy, kteří od banky očekávají široký servis a rozsah služeb osobního bankovníctví ve vysokém standardu. Česká spořitelna chce navázat celoživotní vztah s klientem, a službu BLUE proto vystavěla tak, aby banka mohla efektivně řešit jeho potřeby v každé fázi jeho životního cyklu, od začátku produktivního věku až do penze.

Pegas Nonwovens, největší výrobce netkaných textilií v regionu Evropy, Blízkého východu a Afriky (EMEA), vydal inaugurační emisi dluhopisů v celkovém objemu 2,5 mld. Kč. Tato úspěšná transakce byla 2,35x přeupsána. Česká spořitelna působila jako jediný aranžér emise a exkluzivní protistrana pro zajištění úrokového a devizového rizika spojeného s dluhopisovou emisí.

Česká spořitelna přišla s unikátní akční nabídkou v oblasti půjček. Je to vůbec poprvé, kdy úvěr peníze zhodnotí. Za každou řádně zaplacenou splátku totiž banka klienta měsíčně odmění částkou 5 % z výše řádné měsíční splátky, kterou bude navíc úročit 5 % na speciálním spořicí účtu. Jakmile klient úvěr doplatí, celou částku dostane a může ji využít na cokoli.

Své první narozeniny oslavil věrnostní program iBOD, což je multipartnerský bonusový program, který využívá už 950 tisíc klientů, z nichž více než 800 tisíc je klienty České spořitelny. V programu iBOD klienti sbírají ibody za využívání finančních služeb nebo za nákupy u desítek obchodních partnerů po celé České republice. Prostřednictvím bonusového programu získali klienti v roce 2014 ibody v hodnotě převyšující 350 mil. Kč.

Nové verze internetového bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 nabídky klientům kompletní správu platebních karet. V aplikaci SERVIS 24 přibýly další funkce jako např. blokace, odblokování nebo vydání náhradní karty, objednání karty s vlastním designem nebo vylepšenou transakční historií. Pro BUSINESS 24 je kompletní správa platebních karet naprostou novinkou. Podnikatelé a firemní klienti tak mohou např. změnit limity na kartě, využívat službu 3D Secure, sjednat si pojištění, požádat o blokadu či odblokování karty.

Listopad

Česká spořitelna získala prestižní ocenění Banka roku udílené časopisem The Banker z mediální skupiny Financial Times. Bankou roku pro Českou republiku ji zvolila odborná porota složená z generálních ředitelů a vedoucích pracovníků britských firem spolu s redaktory měsíčníku. Jde již o osmé prvenství v soutěži, které si na své konto může Česká spořitelna připsat.

Česká spořitelna získala v soutěži Fincentrum Banka roku 2014 titul Banku bez bariér na základě hodnocení Konta Bariéry ve spolupráci s handicapovanými lidmi. Již po jedenácté v řadě veřejnost zvolila Českou spořitelnu Nejdůvěryhodnější bankou roku. Česká spořitelna získala také ocenění Hypotéka roku 2014. Druhé místo pak obsadila v kategorii Banka roku.

Odborná porota soutěže Best Innovator 2014 ocenila přístup České spořitelny k inovacím a vyhlásila ji „Největším překvapením soutěže“. Vyzdvihla především fakt, že v rámci bankovního sektoru, kde se změny obecně uplatňují poměrně složitě, se ještě nesetkala s takovou prezentací inovací jako u České spořitelny. Soutěž Best Innovator 2014 je zaměřená na nejlepší řízení inovací ve firmách a pořádá ji mezinárodní konzultantská společnost A.T. Kearney. Jejím cílem je systematické hodnocení inovačního procesu od zrodu myšlenky až po její úspěšné zavedení do praxe.

Česká spořitelna se stala nejlepším poskytovatelem finančních služeb za rok 2014 v soutěži magazínu Construction and Investment Journal. Jedná se o velmi prestižní ocenění v oblasti realit, které je v České republice vyhlašováno od roku 2001.

Dceřiná společnost MOPET CZ ve spolupráci s Czech News Center spustila službu BLESK peněženka. BLESK peněženka je předplacená dobíjecí platební karta pro univerzální použití, kterou mohou klienti koupit v trafice. Lze s ní platit v internetových obchodech nebo u všech obchodníků s platebním terminálem.

Prosinec

Česká spořitelna spoluaranžovala dlouhodobé klubové financování v celkovém objemu 7,2 mld. Kč pro skupinu Škoda Transportation, předního evropského výrobce dopravních prostředků. Jedná se o jednu z největších transakcí uzavřených na lokálním trhu v roce 2014.

Česká spořitelna přijala do konce roku téměř 200 žádostí o financování úspor energie v bytových domech v celkovém objemu 850 mil. Kč, z toho již poskytnuté úvěry činí téměř 600 mil. Kč. Projekty, které dosahují 30 % úspor energie, jsou prostřednictvím České spořitelny podpořeny z fondů Evropské unie grantem ve výši 10 % z poskytnutého úvěru. Tento program je v České republice unikátní a je poskytován pouze Českou spořitelnou.

Klienti BLUE a Erste Premier mohou nově platit jednou kartou v různých měnách. Česká spořitelna nabízí možnost k debetní kartě navázat cizoměnový účet. Díky multiměnové funkci klientům nejsou při cizoměnových operacích přepočítávány transakce devizovým kurzem, ale placená či vybíraná částka se strhává rovnou z účtu v dané měně.

Úvodní slovo předsedy představenstva



Pavel Kysilka
Předseda představenstva

pilotní provoz nové generace bezkontaktních automatů na jízdenky. Významně jsme také zlepšili bezpečnost karetních plateb na internetu spuštěním služby 3D Secure, která každou internetovou transakci potvrzuje SMS kódem. Prostřednictvím mobilní aplikace Lístkomat ČS se klienti mohou jednoduše objednat na konkrétní čas k návštěvě jakékoliv pobočky. Za velmi inovativní projekt prodeje hypotečních úvěrů prostřednictvím Facebooku získala Česká spořitelna cenu FLEMA Media Awards za nejlepší využití digitálních médií.

Jako první banka na trhu přišla Česká spořitelna se speciální mobilní aplikací BUSINESS 24 Mobilní banka pro korporátní klienty. Široká nabídka služeb a produktů v internetovém bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 je obecně velmi silnou stránkou České spořitelny, a to se projevuje i ve zvyšujícím se počtu uživatelů.

Technologické novinky se týkají také samotných poboček. V srpnu jsme otevřeli experimentální pobočku v Plzni – Lochotíně, která má zlepšit obslužný model klientů, rozšířit samoobslužná zařízení pro běžné bankovní operace a zlepšit kvalitu poskytovaného poradenství. V září Česká spořitelna rozšířila do dalších měst službu videobankéř, který klientům pomůže s vyřízením jednoduchých bankovních operací. Velmi významným krokem bylo spuštění osobního bankovníctví pod značkou BLUE, zacílené na movitější klienty. Je navrženo tak, aby pomáhalo klientovi řešit jeho finanční potřeby v každé fázi života, od začátku produktivního věku až do penze.

Česká spořitelna se snaží být společensky odpovědnou organizací a v souladu s tím rozvíjí řadu charitativních a dobročinných projektů. Prostřednictvím Nadace České spořitelny jsme v roce 2014 rozdělili více než 17 milionů korun mezi 57 projektů zaměřených na pomoc lidem na okraji společnosti a v tísni. Pokračují také úpravy poboček České spořitelny, aby je mohli bez problémů navštěvovat handicapovaní klienti, nebo uzpůsobujeme bankomaty pro obsluhu nevidomými klienty. Potvrdilo se, že společenská angažovanost nespočívá jen ve finančním dárcovství, ale i v dobrovolnictví a přímém zapojení zaměstnanců firmy, kteří jsou v této

Vážené dámy a pánové, akcionáři a kolegové,

Rok 2014 byl z makroekonomického pohledu ve znamení mírného oživení a zvyšující se důvěry domácností, z čehož těžila také Česká spořitelna jako jedna z klíčových bank české ekonomiky. Nejsilnějším trendem v bankovníctví byly v uplynulém roce nové technologie a stále náročnější klienti profitující z vysoce konkurenčního bankovního prostředí v České republice.

S náročností klientů souvisí nutnost zavádění technologických novinek, v čemž neustále pokračujeme. Česká spořitelna umožňuje od března 2014 svým klientům jako jediná banka na českém trhu platit složenky a faktury v bankomatech pomocí QR kódů. Získali jsme ocenění Česká inovace za funkci umožňující nabíjení Plzeňské karty pro regionální dopravu v našich bankomatech. Ve spolupráci s Dopravním podnikem hl. města Prahy jsme spustili

oblasti stále aktivnější. Úspěšnost a správné nasměrování našich aktivit se odráží v získaném titulu Banka bez bariér 2014 v národně uznávané soutěži Fincentrum. Je třeba zmínit také aktivity druhé nadace České spořitelny, Nadace Depositum Bonum, která se věnuje zkvalitnění výuky v českých školách a její projekt Elixír do škol podporuje atraktivitu technických předmětů. V jeho rámci v ČR vzniklo 21 regionálních center, kde mohou učitelé sdílet nápady a zdarma si zapůjčit speciální vyučovací pomůcky.

Výčet všech ocenění, které Česká spořitelna v roce 2014 získala, je rozsáhlý a ceníme si všech stejnou měrou. Nedá mi nezmínit osmý titul Banka roku 2014 udělovaný odborným časopisem The Banker, Nejdůvěryhodnější banka roku 2014 udělovaný odborným portálem Fincentrum (ten jsme získali již po jedenácté) nebo titul TOP zaměstnavatel v kategorii bankovníctví a pojišťovnictví vyhlašovaný Českou studentskou unií.

Zmíněných úspěchů dosáhla Česká spořitelna díky vynikající práci svých zaměstnanců, za což jim patří velké díky. Je to také výsledkem dlouhodobě odpovědného modelu úvěrování a efektivního řízení nákladů. Dlouhodobě stabilní systém nám dovolí pokračovat v našem rozvoji i v budoucnu a důstojně tak oslavit 190. výročí od založení přímého předchůdce dnešní České spořitelny, které připadá na rok 2015.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva České spořitelny

Představenstvo České spořitelny

za rok 2014

Pavel Kysilka

Narozen 5. září 1958

Předseda představenstva

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pavel Kysilka je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty ekonomiky a v roce 1986 zde absolvoval interní vědeckou aspiranturu. Během let 1986–1990 pracoval v Ekonomickém ústavu ČSAV. V letech 1990–1991 pracoval Pavel Kysilka jako hlavní ekonomický poradce ministra pro ekonomickou politiku. V 90. letech zastával různé posty až po post výkonného guvernéra v České národní bance, kde také řídil rozdělení československé měny v roce 1993. Současně v letech 1994–1997 působil jako expert Mezinárodního měnového fondu a podílel se na zavedení národních měn v řadě východoevropských zemí. V 90. letech působil jako prezident České společnosti ekonomické. Před příchodem do České spořitelny působil Pavel Kysilka v Erste Bank Sparkassen (CR) v Praze jako výkonný ředitel pro oblast IT, organizace, lidských zdrojů a služeb. V roce 2000 začal pracovat pro Českou spořitelnu jako hlavní ekonom a člen širšího vedení banky – Senior Management Teamu.

Pavel Kysilka byl dne 5. října 2004 dozorčí radou České spořitelny zvolen členem představenstva a od 1. ledna 2011 vykonává funkci předsedy představenstva. Mimo jiné je členem Správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze, členem Správní rady Smetanovy Litomyšle a členem správní rady Nadace Leoše Janáčka v Brně.

Členství v orgánech jiných společností: správní rady Vysoké školy ekonomické v Praze, správní rady Smetanovy Litomyšle, správní rady Nadace Leoše Janáčka v Brně, správní rady Nadace České spořitelny, správní rady Nadace Depositum Bonum, dozorčí rady nadace Dobrý anděl.

Wolfgang Schopf

Narozen 12. srpna 1961

Místopředseda představenstva

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Schopf po ukončení gymnázia a absolvování obchodní akademie začal v roce 1980 svoji profesní dráhu v Girocentrale a Bank der österreichische Sparkassen AG, kde byl zodpovědný za účetnictví a reporting. Od roku 1997 pracoval v Erste Bank jako vedoucí účetnictví. V roce 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Controllingu, později řídil Performance Management program. Tyto pozice zastával do konce svého působení v Erste Group Bank od července 2013.

Pan Schopf je od srpna 2013 místopředsedou představenstva České spořitelny. Je zodpovědný za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: Nadace Depositum Bonum.

Daniel Heler

Narozen 12. prosince 1960

Člen představenstva

Pracovní adresa: Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších let absolvoval stáže u J. P. Morgana, Goldmana Sachse, S. Montaguho, UBS, N. M. Rothschilda, Shearsona a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejdříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR).

Od 1. července 2000 je členem představenstva České spořitelny s odpovědností za správu aktiv a investiční produkty drobného bankovníctví, korporátní financování a investiční bankovníctví, treasury obchodování a prodej, kapitálové trhy, řízení bilance, finanční instituce a korespondenční bankovníctví. Od 1. ledna 2011 je pan Heler

odpovědný také za firemní klientelu, realitní obchody, komunální financování a financování obchodů.

Členství v orgánech jiných společností: Burza cenných papírů Praha, a. s., Erste Corporate Finance, a. s., Investiční společnost České spořitelny, a. s., Nadace České spořitelny, brokerjet ČS.

Karel Mourek

Narozen 20. září 1967

Člen představenstva

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v r. 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic v divizi korporátních klientů. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva zodpovědného za Risk management.

Pan Mourek je od 1. srpna 2013 členem představenstva České spořitelny. Je zodpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: s Autoleasing, a. s., Erste Reinsurance S.A.

Jiří Škorvaga

Narozen 26. dubna 1963

Člen představenstva

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Pan Jiří Škorvaga absolvoval Vysokou školu chemicko-technologickou v Praze a postgraduální studium na Československé akademii věd. V České spořitelně pracuje od roku 1998, kdy nastoupil na pozici ředitele kartového centra ČS a v roce 1999 byl jmenován vrchním ředitelem retailu. Od roku 2000 byl obchodním ředitelem pro drobné bankovníctví a členem Senior management týmu.

Pan Škorvaga byl od listopadu 2006 členem představenstva České spořitelny zodpovědným za drobné bankovníctví. V listopadu 2014 panu Škorvagovi skončilo funkční období člena představenstva.

Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

za rok 2014

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Jack Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977–1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000–2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005–2007 byl členem České Bankovní Asociace. Momentálně je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank a v USA působí ve správních radách řady společností.

Pan Stack byl zvolen členem dozorčí rady 22. dubna 2013. Od září 2013 je předsedou dozorčí rady.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Ally Bank, Ally Financial Inc., Mutual of America Capital Management Corp., Nadace Depositum Bonum.

Andreas Treichl

Narozen 16. června 1952

Místopředseda dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

V letech 1971–1975 studoval ekonomické vědy na Vídeňské univerzitě. Po ukončení vzdělávacího programu v New Yorku zahájil v roce 1977 svou kariéru u Chase Manhattan Bank, která ho vyslala do Bruselu (1979–1981) a do Athén (1981–1983). V roce 1983 začal poprvé pracovat v Die Erste. V roce 1986 se ujal funkce generálního ředitele v Chase Manhattan Bank ve Vídni, kterou v roce 1993 zakoupil Credit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do správní rady Die Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. V srpnu 1997 akcionáři

schválili fúzi s GiroCredit, kde v březnu 1997 Die Erste získala majoritní účast. Pod jeho vedením se Erste, která byla do té doby pouze místní spořitelnou, stala předním poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě se zaměřením na Retail a SME klienty. Kromě funkcí předsedy představenstva a generálního ředitele Erste Group Bank nese Andreas Treichl odpovědnost mimo jiné za oblast strategie, komunikace v rámci Skupiny, lidských zdrojů, auditu a vztahů s investory.

Pan Treichl je místopředsedou dozorčí rady od září 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Donau Versicherungs-AG VIG, Sparkassen Versicherung AG VIG, MAK – Oesterreichisches Museum fuer Angewandte Kunst, Österreichischer Sparkassenverband, Felima Privatstiftung, Ferdima Privatstiftung, a Haftungsverbund GmbH.

Peter Bosek

Narozen 5. června 1968

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval právnickou fakultu a kde následně zahájil svojí pracovní kariéru. Od roku 1996 pracuje v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Začínal v právním oddělení, později v Real estate oddělení a Retailu. Od roku 2007 je pan Bosek členem představenstva zodpovědným za Retail, Korporátní sektor, veřejný sektor, Real estate, Marketing a Produkt Management.

Pan Bosek je členem dozorčí rady od dubna 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, AVS BeteiligungsgesmbH, Bausparkasse der Oesterreichischen Sparkassen AG, Donau Versicherungs AG VIG, EBV – Leasing Gesellschaft mbH & Co KG, Paylife Bank GmbH, Erste Asset Management, Erste Group Immorent AG, Oesterreichische Kontrollbank AG, Sparkasse Versicherung AG VIG, S Wohnaubank AG, Salzburger

Sparkasse Bank AG, Tiroler Sparkasse Bank AG Innsbruck, Oesterreichische Sparkassenverband, Finanzpartner GmbH, ERP – Fond, Wien 3420 Aspern Development AG, AWS Gruenderfonds Beteiligungs GmbH & Co KG.

Eliška Bramborová

Narozena 4. prosince 1953

Členka dozorčí rady

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Paní Bramborová je absolventkou Právnické fakulty UK. Profesionální kariéru zahájila v ČKD, v České spořitelně působí od roku 1992 jako právnička. V současné době zastává funkci vedoucí oddělení právní podpory velkého bankovníctví. Kromě toho je zástupkyní ČS v právní komisi České bankovní asociace. Je členkou Interního výboru Dámského investičního klubu České spořitelny, a. s.

Paní Bramborová byla zvolena do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008.

Stefan Dörfler

Narozen 24. února 1971

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Boersegrasse 14, Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici Ředitele obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Bank divizi Kapitálové trhy.

Pan Dörfler byl zvolen do funkce člena dozorčí rady valnou hromadou v dubnu 2012.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Securities Polska S. A., Erste Asset Management, RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., VBV-Pensionskasse AG, Zertifikate Forum Austria, Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Maximilian Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství.

Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství.

Pan Hardegg je členem dozorčí rady České spořitelny od května 2002.

Členství v orgánech jiných společností: Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Nadace Depositum Bonum.

Zdeněk Jirásek

Narozen 31. července 1950

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Kutná Hora, Masarykova 645, Česká republika

Pan Jirásek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1974 v ČKD Kutná Hora, kde pracoval na několika zajímavých pracovních pozicích, od zásobování přes odbyt a nakonec jako ředitel slévárny. V roce 1994 nastoupil do České spořitelny. Do roku 2000 pracoval na manažerských pozicích, po vstupu do Erste Group Bank přešel na nemanagerskou pozici, trenéra prodejních dovedností. V letech 2007–2014 byl předsedou Celopodnikového výboru odborů. Od června 2014 je místopředsedou Celopodnikového výboru odborů.

Pan Jirásek byl zvolen do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008.

Členství v orgánech jiných společností: KH Tebis, s. r. o.

Herbert Juranek

Narozen 13. listopadu 1966

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Pan Juranek je absolventem Obchodní university v Rakousku – Bruck/Leitha. Svou profesní kariéru zahájil v Girozentrale der österreichischen Sparkassen v oblasti správy cenných papírů. V GiroCredit Bank, A. G. se zaměřil na oblast derivátového zúčtování a technické podpory. V letech 1996–1998 pracoval ve společnosti Reuters Ges.m. b. H., kde řídil veškeré prodejní činnosti a řízení rizik společnosti Reuters v Rakousku. Od roku 1999 působí na různých pozicích v Erste Group Bank – věnoval se operacím s cennými papíry; dále pak jako generální ředitel společnosti ecetra Central European e-Finance a ecetra Internet Services AG nesl zodpovědnost za makléřské služby a internetové bankovníctví Erste Group Bank. Od března 2003 je výkonným ředitelem Organizace & IT v rámci Skupiny Erste Bank. V červenci 2007 byl povýšen do funkce Chief Operating Officer a člena představenstva Erste Group Bank zodpovídající za oblast organizace, IT, řízení majetku a zpracování obchodů v rámci celé skupiny. Od roku 2008 jeho

celoskupinová zodpovědnost zahrnuje také kartové centrum a centralizovaný nákup.

Pan Juranek byl členem dozorčí rady od dubna 2005. Na funkci člena dozorčí rady rezignoval ke dni 11. prosince 2014.

Aleš Veverka

Narozen 26. ledna 1973

Člen dozorčí rady

Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7, Břeclav, Česká republika

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na Obchodní akademii. Po ukončení studia a absolvování základní vojenské služby nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. V červnu 2014 byl zvolen předsedou Celopodnikového výboru odborů.

Pan Veverka byl zvolen členem dozorčí rady zaměstnanci společnosti v listopadu 2011.

Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Výbor pro audit

John James Stack

Narozen 4. srpna 1946

Předseda

Pracovní adresa: Olbrachtova 62, Praha 4, Česká republika

Jack Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970). Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977–1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000–2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005–2007 byl členem České Bankovní Asociace. Momentálně je pan Stack členem dozorčí rady Erste Group Bank a v USA působí ve správních radách řady společností. Od dubna 2013 je pan Stack členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Stack je členem výboru pro audit od 23. dubna 2014. Od 23. června 2014 je pan Stack předsedou výboru pro audit.

Maximilian Hardegg

Narozen 26. února 1966

Místopředseda

Bytem: 2062 Seefeld-Kadolz, Rakousko

Pan Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty v Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství. Od května 2002 je členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Hardegg je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Stefan Dörfler

Narozen 24. února 1971

Místopředseda

Pracovní adresa: Boersegrasse 14, Vídeň, Rakousko

Pan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici Ředitele obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Bank divizi Kapitálové trhy. Pan Dörfler je od dubna 2012 členem dozorčí rady České spořitelny.

Pan Dörfler byl ve funkci člena výboru pro audit od dubna 2012. Na svou funkci člena výboru pro audit rezignoval ke dni 23. dubna 2014.

Mario Catasta

Narozen 6. září 1954

člen

Bytem: Sankt Veit-Gasse 11, Rakousko

Pan Catasta je absolventem Ekonomické univerzity ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizertační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Group Bank. Nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste österreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. Od roku 2003 je ředitelem úseku Interní audit Erste Group Bank.

Pan Catasta je členem výboru pro audit od 7. října 2009.

Zlata Gröningerová

Narozena 4. července 1957

členka

Bytem: Počernická 3226/2f, Praha 10, Česká republika

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a. s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku úvěrových obchodů a obchodních specialistů) a členka představenstva a bankovní rady České konsolidační agentury. Od roku 2005 do

roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín, a. s. V letech 2007 až 2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. Od počátku roku 2011 pracuje v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, a. s. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“, na univerzitách v Paříži a Lyonu stáž týkající se financování firem a na katedře financí a účetnictví stáž o finančním řízení podniku.

Paní Gröningerová je členkou výboru pro audit od 7. října 2009.

Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2014

V roce 2014 česká ekonomika potvrdila své předchozí oživení ze závěru roku 2013 a pokračovala v solidním ekonomickém růstu, který se projevil i v růstu reálných mezd a klesající nezaměstnaností. Nízké hodnoty inflace během roku 2014 byly ovlivněny zejména vývojem v eurozóně a klesajícími cenami ropy.

Česká ekonomika rostla o 2 %, a to díky domácí poptávce a vývozu. Spotřeba domácností byla podpořena růstem reálných mezd a klesající nezaměstnaností. Spolu s tím se zvyšovala i spotřebitelská důvěra. Z pohledu domácností se začalo významně snižovat riziko ztráty zaměstnání, a proto začali lidé více utrácet. I z hlediska firem se situace významně zlepšila. Rostl objem nových zakázek, průmyslová produkce i podnikatelská důvěra. Ta se potom projevila v růstu investiční aktivity firem. Vývoz přispíval k ekonomickému růstu výrazně po celý rok, díky vývoji v Německu a částečně také slabšímu kurzu koruny. Nicméně kvůli dynamice dovozu, kterou podpořila silná domácí poptávka po spotřebě a investicích s velkou dovozní náročností, byl souhrnný růstový příspěvek vývozu a dovozu, tzv. čistého vývozu, s výjimkou prvního čtvrtletí záporný.

Cenový růst v české ekonomice byl v roce 2014 velmi nízký, když průměrná inflace dosáhla 0,4 % a byla tak nejnižší od roku 2003. Ve směru nízkého cenového růstu působily především ceny energií, a také vývoj v eurozóně, odkud si česká ekonomika dovážela protiinflační tlaky. V druhé polovině roku se k těmto faktorům přidal nízký růst cen potravin a klesající ceny ropy, které se postupně promítaly do cen pohonných hmot. Naopak korigovaná inflace

bez pohonných hmot, která nejvíce odráží poptávkovou inflaci v ekonomice, se dostala poprvé od roku 2009 do kladných hodnot a částečně tak kompenzovala dříve zmíněné vlivy. V korigované inflaci se kromě zvýšené domácí poptávky projevil také efekt kurzového režimu České národní banky (ČNB), který díky oslabení kurzu koruny k euru zdrazil dovážené zboží.

Na trhu práce došlo v roce 2014 ke zlepšení. Míra nezaměstnanosti poklesla a zvýšil se také růst nominálních mezd v ekonomice. Díky nízké inflaci tak došlo k růstu reálných mezd domácností, což přispělo k oživení růstu soukromé spotřeby.

Vzhledem k nízké inflaci v české ekonomice ponechala ČNB v průběhu roku 2014 svou klíčovou úrokovou sazbu na technické nule, a také současně držela svůj kurzový závazek 27 Kč/eur, na který intervenovala v listopadu 2013. Slabší kurz koruny se postupně promítal do cen a přispěl k tomu, že se česká ekonomika v roce 2014 vyhnula deflaci.

Výnosy českých státních dluhopisů v průběhu roku 2014 postupně klesaly na historicky nejnižší hodnoty, především díky postupnému uvolňování měnových podmínek Evropskou centrální bankou. Z domácích faktorů působil ve prospěch nižších výnosů českých vládních dluhopisů především výrazný přebytek likvidity v českém bankovním sektoru a s ohledem na závazek stabilizovat absolutní výši dluhu centrální vlády i nízká emisní aktivita Ministerstva financí ČR.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2014

Konsolidované hospodářské výsledky*

Česká spořitelna dosáhla jednoho z nejlepších výsledků ve své dlouhodobé historii i v nesnadném prostředí trvale nízkých úrokových sazeb a vysoce konkurenčního prostředí. **Rok 2014 byl výjimečný nejenom velikostí čistého zisku, ale také celou řadou malých i velkých úspěchů** v různých oblastech bankovního podnikání.

Nejvýznamnější událostí podzimu bylo pro Českou spořitelnu a její klienty **spuštění služby osobního bankovníctví pod značkou BLUE**. V průběhu roku přibýly nové unikátní retailové produkty a nástroje, jako jsou například půjčka 5+5, Dobrá rada nebo Videobankěř. **V plzeňském Lochotíně odstartovala laboratorní pobočka, jejímž cílem je v reálném provozu testovat nový obslužný model**, rozšířit samoobslužná zařízení pro rutinní bankovní operace a zlepšit kvalitu poskytovaného poradenství. **Jako první banka v České republice představila Česká spořitelna v lednu 2014 prodej hypoték přes Facebook** a tento úspěšný prodej zopakovala také v červnu 2014. V prostředí nízkých úrokových sazeb dokáže Česká spořitelna úspěšně nabídnout klientům široký vějíř investičních nástrojů v čele s podílovými fondy a přinést zajímavý výnos.

Česká spořitelna rozvíjí IT prostředí, které umožňuje spouštět nové, **zajímavé aplikace pro klienty**, jako například BUSINESS 24 mobilní aplikaci pro firemní klienty a Lístkomat, díky kterému si klienti mohou sjednávat schůzky na pobočkách nebo si rovnou vyzvednout virtuální pořadový lístek. Česká spořitelna se také intenzivně připravuje na bezpapírové fungování.

České spořitelně se daří v důležitých transakcích a obchodech komerčního bankovníctví, jako jsou např. dluhopisové emise českých korporací NET4GAS či Pegas Nonwovens, přičemž **NET4GAS byla největší korunová emise korporátních dluhopisů za poslední desetiletí**. Banka úspěšně rozvíjí program TOP INOVACE, který je zaměřen na financování

inovativních projektů a rozvojových aktivit firem a využívá výhodných programů Evropské investiční banky nebo Evropského investičního fondu. Ve spolupráci s mateřskou Erste Group bank úspěšně realizovala primární nabídku akcií (IPO) společnosti Pivovary Lobkowicz Group. Jednalo se o zásadní transakci na českém kapitálovém trhu, potvrzující roli České spořitelny jako největšího manažera akciových emisí v České republice. Česká spořitelna spoluaranžovala dlouhodobé klubové financování pro skupinu Škoda Transportation, předního evropského výrobce dopravních prostředků.

Česká spořitelna přistupuje disciplinovaně ke svým provozním nákladům, které klesají šestým rokem po sobě. **Česká spořitelna získala prestižní ocenění Banka roku udílené časopisem The Banker** z mediální skupiny Financial Times, jde již o osmé prvenství v soutěži. **Odborná porota** soutěže Best Innovator 2014 společnosti **A.T. Kearney ocenila přístup České spořitelny k inovacím** a vyhlásila ji „Největším překvapením soutěže“. A v neposlední řadě je Česká spořitelna vnímavá ke své sociální zodpovědnosti vůči společnosti, ať už se jedná o vzdělávací aktivity Nadace Depositum Bonum, Cenu Floccus Nadace České spořitelny nebo zisk ocenění Banka bez bariér.

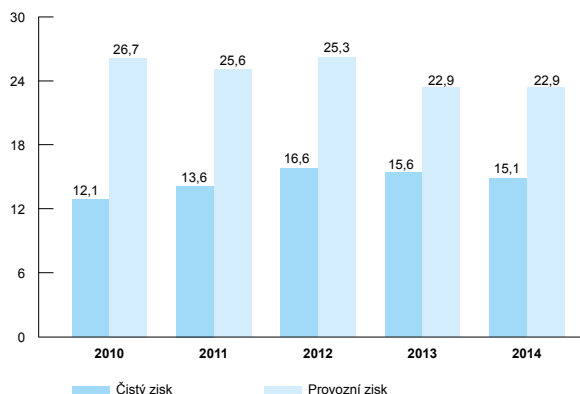
Výkaz zisku a ztráty

K 31. prosinci 2014 vykázala Česká spořitelna podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví **konsolidovaný čistý zisk** po menšinových podílech **ve výši 15,1 mld. Kč**. V porovnání s rokem 2013, kdy čistý zisk činil 15,6 mld. Kč, se hospodářský výsledek snížil o 3 %. Čistý zisk se sice snížil, přesto se jedná o jeden z neziskovějších roků v historii České spořitelny. **Provozní výsledek vyjadřující sílu banky generovat zisk zůstal stabilní na úrovni 22,9 mld. Kč**.

Ukazatel návratnosti vlastního kapitálu (ROE) se snížil na 14,5 %, a to díky nárůstu vlastního kapitálu a vlivem sníženého zisku. Ukazatel výnosnosti aktiv (ROA) se vzhledem k poklesu bilanční sumy zvýšil na 1,7 %. V roce 2013 tyto hodnoty činily 16,2 %

* Z konsolidovaného celku České spořitelny byl k 31. březnu 2014 dekonsolidován Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný fond ČSPS“) zahrnující prostředky penzijního připojištění se státním příspěvkem ve III. pilíři. Správu Transformovaného fondu ČSPS nadále vykonává Finanční skupina ČS prostřednictvím České spořitelny – penzijní společnosti, a. s.

Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



resp. 1,6 %. Zisk před zdaněním a menšinovými podíly (hrubý zisk) se meziročně snížil o 4 % na 18,7 mld. Kč.

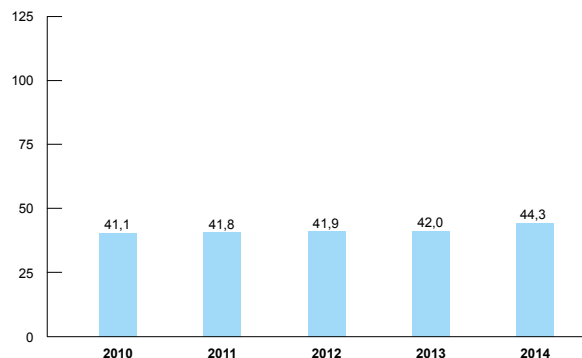
Konsolidované výsledky jsou ovlivněny zejména snížením čistého úrokového výnosu, pozitivním dopadem vyplývajícím z pokračujícího poklesu provozních nákladů, zvýšením zisků z obchodních operací a snížením ostatního provozního výsledku.

Celkové provozní výnosy zahrnující čistý úrokový výnos, čisté příjmy z poplatků a provizí, čistý zisk z obchodních operací, dividendové výnosy a výnosy z pronájmu majetku se mírně snížily o 1 % na 41,1 mld. Kč. Podíl neúrokových výnosů na celkových provozních výnosech se zvýšil, nyní představuje 35 %. **Nadále se daří snižovat provozní náklady, za rok 2014 o 3 % na 18,2 mld. Kč.** Provozní náklady za rok 2014 i za srovnatelné období nově zahrnují také zákonný příspěvek do Fondu pojištění vkladů ve výši 0,9 mld. Kč. **Díky poklesu nákladů se ukazatel poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income ratio) zlepšil z 45,0 % na 44,3 %.**

Největší podíl na provozních výnosech má tradičně čistý úrokový výnos. Úrokové sazby jsou dlouhodobě na českém bankovním trhu i v celé Evropě na historicky nejnižších úrovních. Základní úroková sazba ČNB je od listopadu 2012 na historickém minimu technické nuly tj. 0,05 %, a proto **ani růst objemu clientských úvěrů nepřevážil další pokles úrokových marží.** Čistá úroková marže vztahovaná k úročeným aktivům se snížila z 3,61 % na 3,53 %. Vzhledem k výše zmíněným okolnostem se čistý úrokový výnos snížil o 2 % na 26,7 mld. Kč.

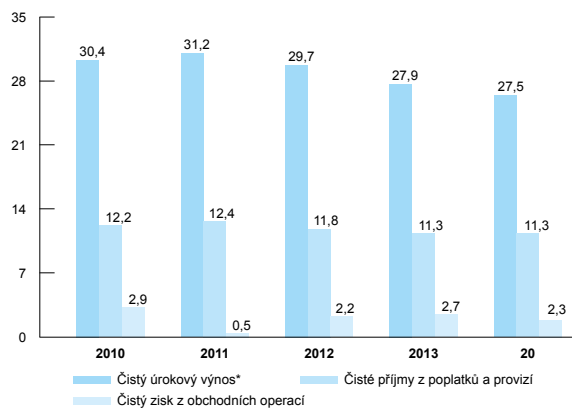
Více než 80 % úrokových výnosů je generováno úvěrovými obchody. **Objem celého portfolia clientských úvěrů se v meziročním porovnání zvýšil o 2 %.** Za růstem úvěrových obchodů stojí především prodej hypotečních úvěrů. Přestože se České spořitelně daří úrokové marže u retailových hypotečních úvěrů mírně zlepšovat a u korporátních klientů je udržovat stabilní, tak se samozřejmě na dosažených úrokových maržích projevuje i vysoce konkurenční bankovní prostředí. Úrokový výnos z clientských úvěrů se proto snížil o 5 % na 24,9 mld. Kč.

Cost/Income (%)



Druhou nejvýznamnější položkou jsou úrokové výnosy z dluhových cenných papírů v portfoliu drženém do splatnosti, které se rovněž snížily. Důvodem je splacení dluhopisů s vyšším úrokovým výnosem v průběhu let 2013 a 2014. **Na straně úrokových nákladů se České spořitelně podařilo snížit úrokové náklady z vlastních emitovaných dluhopisů, díky poklesu jejich objemu, a z vkladů.**

Skladba provozních výnosů (mld. Kč)



* čistý úrokový výnos zahrnuje výnosy z dividend a z pronájmu

Čisté výnosy z poplatků a provizí, jako další podstatná součást provozních výnosů, se vyvíjely stabilně. Za rok 2014 dosáhly výše 11,3 mld. Kč, což je stejný výsledek jako za srovnatelné období. **Positivní vývoj zaznamenaly především čisté příjmy z poplatků a provizí z operací s cennými papíry a za správu majetku klientů,** zejména díky zvýšeným investicím klientů do investičních nebo penzijních fondů. Dařilo se rovněž prodejem pojistných produktů.

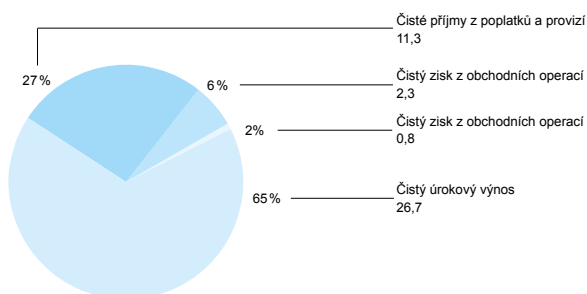
Meziroční pokles čistých výnosů z platebního styku a úvěrových činností je ovlivněn klesajícími cenami finančních služeb s tím, jak klienti stále více využívají internetové bankovníctví a zvýhodněné programy a produkty. Přestože se počty a objemy karetních operací rok od roku zvyšují (např. za rok 2014 vzrostl objem

karetních transakcí provedených kartami České spořitelny o dalších 9 %), příjmy z nich tomu adekvátně nerostou, zejména vzhledem k vyšším poplatkům placeným karetními asociacím. Právě **čistý výnos z platebního styku se na celkových čistých příjmech z poplatků a provizí podílejí více než jednou polovinou.**

Česká spořitelna dosáhla opět výborných výsledků z obchodních operací. **Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou meziročně vzrostl o 5 %** na 2,3 mld. Kč. Za úspěšným výsledkem stojí především zisky z obchodních operací s cennými papíry, zejména z jejich prodeje, a výsledek z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou. Na druhé straně se snížily zisky z derivátových a cizoměnových operací.

Výnosy z pronájmu, zahrnující především výnosy z pronájmu investičního majetku a dividendové výnosy z akcií v držení České spořitelny, si udržují stabilní úroveň a do celkových provozních výnosů přispívají dohromady 0,8 mld. Kč.

Struktura provozních výnosů (mld. Kč)



Důsledná nákladová disciplína se odrazila v dalším poklesu provozních nákladů o 3 % na 18,2 mld. Kč, v absolutním vyjádření to představuje téměř 0,5 mld. Kč. Česká spořitelna tak kontinuálně snižuje své provozní náklady šest let po sobě. **Všeobecné správní náklady** (provozní náklady) **zahrnují** náklady na zaměstnance, ostatní správní náklady, odpisy majetku a nově **také příspěvek do Fondu pojištění vkladů**, který je vykázán i ve srovnatelném období.

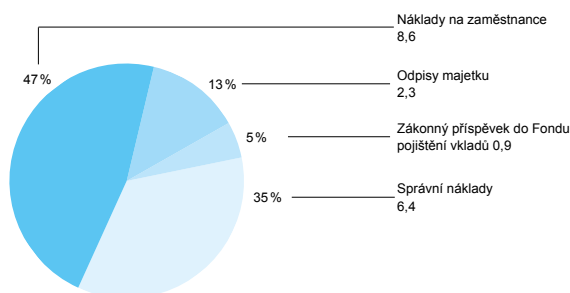
V meziročním srovnání poklesly České spořitelně zaměstnanecké náklady o 4 % na 8,6 mld. Kč zejména v souvislosti se snižováním počtu zaměstnanců v roce 2013. Zaměstnanecké náklady představují téměř polovinu všeobecných správních nákladů.

Celkový objem ostatních správních nákladů se podařilo snížit o 2 % na 7,3 mld. Kč. **Poklesly zejména náklady na kancelářské prostory a na obchodní operace**, což představuje např. spotřebu materiálu, náklady na peněžní oběh, výrobu čipových karet, apod. Rovněž poklesly náklady na reklamu, marketing a poradenské služby. **Za snižováním nákladů stojí zejména nová dodavatelská výběrová řízení a nastavení procesů v bance, které**

vedou ke zefektivnění činnosti. Naopak vzhledem k nutnosti realizace projektů, které byly vyvolány požadavky regulatorních orgánů, se zvýšily náklady na informační technologie. Rovněž se zvýšil zákonný příspěvek do Fondu pojištění vkladů. Výdaje na zpracování dat (IT) zůstávají s 31% podílem největší položkou ostatních správních nákladů. Dále následují náklady na kancelářské prostory s 19 %, zákonný příspěvek do Fondu pojištění vkladů se 13 %, náklady na reklamu a marketing se 12 % a náklady na obchodní operace s 11 %.

Dlouhodobý pokles zaznamenávají také odpisy hmotného a nehmotného majetku. V porovnání s rokem 2013 se mírně snížily o 1 % na 2,3 mld. Kč díky nižším odpisům hmotného majetku v oblasti nemovitostí a hardwaru.

Struktura provozních nákladů (mld. Kč)



Čistý zisk z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty dosáhl výše 0,1 mld. Kč. Meziročně se snížil o necelou jednu třetinu zejména důsledkem nižších realizovaných zisků z finančních aktiv držených do splatnosti.

Čisté ztráty ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (tj. saldo tvorby opravných položek na rozvahová úvěrová rizika) dosáhly úrovně 3,7 mld. Kč, což odpovídá mírnému meziročnímu navýšení o 2 %. **Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami díky tomu posílilo až na vysokou úroveň 80 %.**

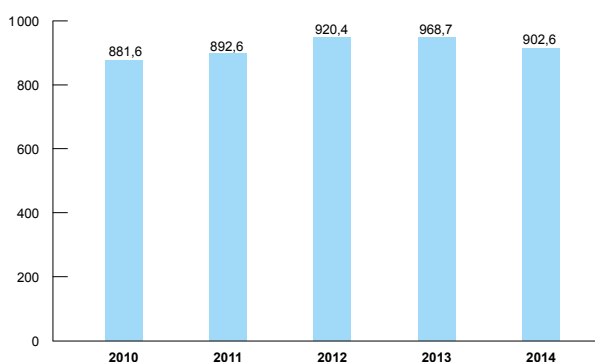
Na poklesu salda ostatního provozního výsledku se podílí řada faktorů, jako např. zisky a ztráty z přecenění a prodeje investičního majetku, tvorba a rozpuštění ostatních rezerv, znehodnocení hmotného majetku, pojištění rizik, tržby z realizace nebankovních výkonů, apod.

Výkaz o finanční pozici

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2014 výše 902,6 mld. Kč, což představuje v meziročním srovnání snížení o 7 %. Výrazný pokles byl způsoben dekonsolidací Transformovaného fondu ČSPS v objemu 50,7 mld. Kč. Bez tohoto vlivu by se bilanční suma snížila pouze o 2 %.

V meziročním srovnání také došlo ke změně struktury aktiv, **zvýšil se objem poskytnutých úvěrů klientům** a portfolio realizovatelných finančních aktiv. Snížil se objem mezibankovních pohledávek včetně vkladů u ČNB a portfolia finančních aktiv k obchodování. **Na pasivní straně bilance se bez vlivu Transformovaného fondu ČSPS mírně zvýšily vklady klientů** a objem vlastního kapitálu. Snížil se objem mezibankovních depozit a vlastních emitovaných cenných papírů.

Bilanční suma (mld. Kč)

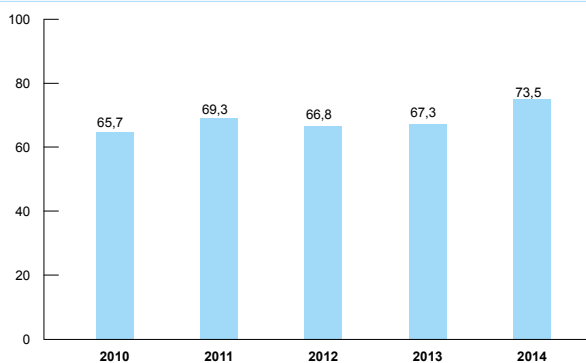


Aktiva

Nejvýznamnější položkou aktivních obchodů, která generuje největší část provozních výnosů, jsou klientské úvěrové obchody. **Celkový čistý objem úvěrů a jiných pohledávek za klienty se za rok 2014 zvýšil o 2 % na 500,0 mld. Kč**, především zásluhou nárůstu hypotečních úvěrů.

Vzhledem k nárůstu úvěrů a snížení vkladů vlivem dekonsolidace Transformovaného fondu ČSPS se podíl čistých klientských úvěrů v poměru ke klientským vkladům zvýšil na 73,5 % z 67,3 %. Bez vlivu Transformovaného fondu ČSPS by podíl v roce 2013 představoval 72,3 %. Na všech aktivních obchodech se čisté klientské úvěry podílejí 55 %.

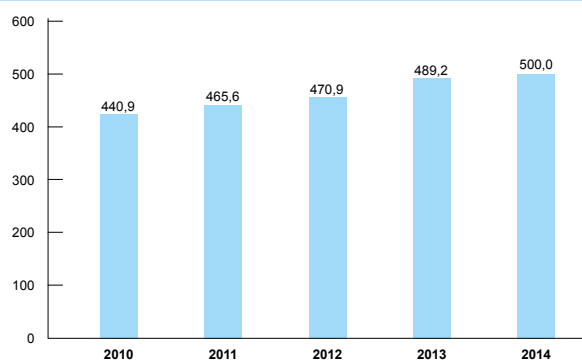
Podíl čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (%)



Objem čistých úvěrů poskytnutých domácnostem a společenství vlastníků jednotek (SVJ) dosáhl výše 285,7 mld. Kč, což znamená, že ve srovnání s předchozím obdobím činil jejich celkový nárůst 4 %, tj. 11,2 mld. Kč. Především pokračují úspěšné roky v poskytování hypotečních úvěrů. **Výrazně nízké úrokové sazby**, příznivá situace na trhu s nemovitostmi a zejména **aktivní úvěrová politika České spořitelny vyústily v nárůst hrubého portfolia hypotečních úvěrů domácnostem** o 8 % na 167,2 mld. Kč. V absolutním vyjádření se portfolio zvýšilo o 12,1 mld. Kč.

Přestože se poptávka po spotřebitelských úvěrech zvolna zvyšuje, tak stále ještě nepřevažuje nad objemem splácení a proto se jejich celkový hrubý objem v bilanci banky (včetně kontokorentů a kreditních karet) v meziročním porovnání snížil o 5 % na 66,2 mld. Kč. Nízké úrokové sazby hypotečních úvěrů se promítají do sníženého zájmu o úvěry ze stavebního spoření, které se v porovnání s rokem 2013 snížily o 3 % na 35,3 mld. Kč (čistá hodnota).

Čisté úvěry a jiné pohledávky za klienty celkem (mld. Kč)



Čisté konsolidované úvěry firmám a korporátním klientům se v porovnání s rokem 2013 vyvíjely stabilně, celkový objem představuje 194,0 mld. Kč, což značí mírné snížení o necelé 1 %. Nejpriznivěji se vyvíjely korporátní hypoteční úvěry, dařilo se také oběma leasingovým dceřiným společnostem České spořitelny sAutoleasingu a Erste leasingu.

Poměrně výrazný nárůst zaznamenaly úvěry poskytnuté vládním institucím a komunálním klientům, jejich celková čistá hodnota se v meziročním porovnání zvýšila o 5 % na úroveň 20,4 mld. Kč.

Kvalita úvěrového portfolia se v roce 2014 opět zlepšila, podíl rizikových úvěrů na celkových klientských úvěrech se meziročně snížil ze 4,6 % na 4,4 %. **Rizikový profil úvěrového portfolia zlepšuje mimo jiné stále rostoucí podíl hypotečních úvěrů domácnostem**. Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami dosáhlo až na úroveň 80 %, což znamená meziroční nárůst o dva procentní body ve srovnání s rokem 2013. Celkové krytí portfolia včetně zajištění se blíží 119 %.

Úvěry a jiné pohledávky za bankami se v porovnání s předchozím obdobím snížily na téměř polovinu a dosáhly tak objemu 38,5 mld. Kč, bez vlivu dekonsolidace Transformovaného fondu ČSPS by se snížily o jednu třetinu.

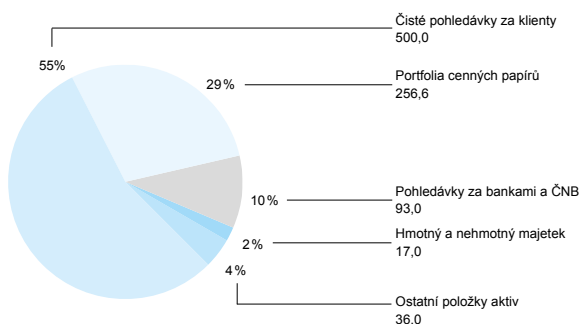
Celkový objem portfolií finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou, realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držetelných do splatnosti se v porovnání s rokem 2013 snížil o 4 % na 256,6 mld. Kč. Bez vlivu dekonsolidace Transformovaného fondu ČSPS by vzrostly o 8 %. Zvýšil se zejména objem realizovatelných cenných papírů.

Zastoupení dluhopisů v portfoliích cenných papírů představuje plných 99 %. **Česká spořitelna preferuje nákup dluhopisů emitovaných státními institucemi**, jejich celkový podíl představuje 91 %. Dluhopisy emitované finančními institucemi tvoří 8 %. Zastoupení akcií a podílových listů představuje necelých 1 %, což znamená 1,6 mld. Kč. **Za účelem dosažení stabilního čistého úrokového výnosu tvoří dluhopisy v portfoliu držetelném do splatnosti více než 59 % celého portfolia** cenných papírů.

Objem investic do nemovitostí se záměrně postupně snižuje, v porovnání s rokem 2013 poklesl o 12 % a dosáhl hodnoty 7,3 mld. Kč. **Cílem investic do nemovitostí je dosažení příjmu z nájemného**. Česká spořitelna je také investorem v reálných investičních fondech určených institucionálním investorům, zaměřených na český a slovenský trh, které působí v rámci finanční skupiny.

Celkový objem hmotného a nehmotného majetku se proti předchozímu období snížil o 3 % na 17,0 mld. Kč, z čehož 69 % tvoří pozemky a stavby. Hodnota nehmotného majetku se zvýšila o 8 % na 3,6 mld. Kč zejména v oblasti licencí a softwaru. Hodnota hmotného majetku poklesla o 5 % na 13,4 mld. Kč. Celkový podíl hmotného a nehmotného majetku na aktivech představuje 2 %.

Struktura aktiv (mld. Kč)



Pasiva

Tradičně **nejvýznamnějším zdrojem finančních prostředků České spořitelny pro aktivní bankovní obchody jsou klientské (primární) vklady**, které tvoří 75 % všech pasiv. To činí Českou spořitelnu do značné míry nezávislou na mezibankovních

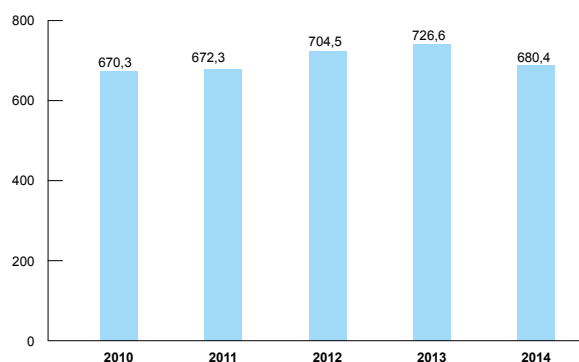
zdrojích. Vklady klientů včetně vkladů v reálné hodnotě dosáhly objemu 680,4 mld. Kč. V porovnání s rokem 2013 klientské vklady klesly o 6 %. Důvodem poklesu je dekonsolidace Transformovaného fondu ČSPS, u kterého měli klienti ke konci roku 2013 naspořeno 49,8 mld. Kč. Bez tohoto vlivu by se objem klientských vkladů zvýšil o 0,5 %. Vysoký objem vkladů klientů rovněž přispívá k silné likvidní pozici České spořitelny.

Dlouhodobý růst objemu vkladů občanů potvrzuje jejich stabilní důvěru v Českou spořitelnu. **Vklady domácností a SVJ zaznamenaly** bez vlivu Transformovaného fondu ČSPS **nárůst o 4 %** a celkově dosáhly objemu 515,4 mld. Kč. Rostou vklady na Osobních účtech a Osobních kontech. Populární jsou rovněž spořicí produkty, jako např. Spoření ČS. Naopak poklesl objem vkladů stavebního spoření.

Depozita korporátních klientů (bez vlivu SVJ) zaznamenala během roku 2014 nárůst o 6 % na 114,9 mld. Kč, výhradně na běžných účtech. Závazky vůči veřejnému sektoru však výrazně poklesly, a to o 29 % na 50,2 mld. Kč. Důvodem byl vysoký objem přijatých úvěrů v rámci repo operací v roce 2013, které meziročně poklesly o 11,3 mld. Kč.

Z celkového objemu klientských vkladů se podíl cizoměnových depozit zvýšil na 6 %, preferovanou měnou je zejména euro a v menší míře pak americký dolar.

Vklady klientů (mld. Kč)



Suma vkladů bank v naběhlé hodnotě tvořená přijatými úvěry, termínovanými vklady a zůstatky na běžných účtech se v meziročním srovnání snížila o 25 % a k 31. prosinci 2014 činila 54,6 mld. Kč. Na snížení mezibankovních závazků měl vliv i pokles přijatých úvěrů v rámci repo operací.

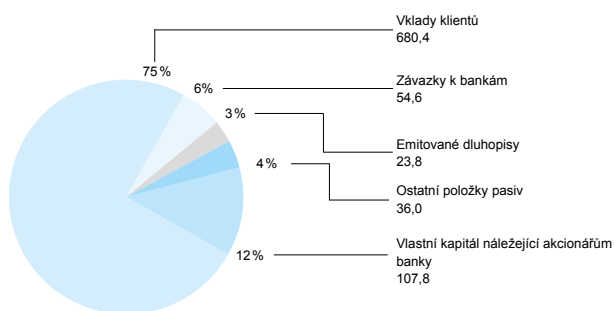
Celkový objem emitovaných dluhových cenných papírů se v porovnání s rokem 2013 snížil o 22 % na 23,8 mld. Kč, počítáno včetně emitovaných strukturovaných dluhopisů v reálné hodnotě a podřízeného dluhu. Pokles byl způsoben postupným završením splatnosti řady emisí hypotečních zástavních listů, dluhopisů a podřízeného dluhu. Hypoteční zástavní listy jsou stabilním a dlouhodobým zdrojem financování hypotečních obchodů, v bilanci konsolidovaného celku představují 19,2 mld. Kč.

V dřívějších letech Česká spořitelna za účelem posílení své kapitálové báze emitovala podřízené dluhopisy. **Vzhledem k silné kapitálové přiměřenosti v souvislosti s nárůstem vlastního kapitálu o nerozdělené zisky se postupným splácením celková velikost podřízeného dluhu snížila na 0,3 mld. Kč.**

Vlastní kapitál, který náleží akcionářům banky, zahrnující upsaný základní kapitál, kapitálové fondy, rezervní fond, oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků a z realizovatelných finančních aktiv, kurzové rozdíly a nerozdělený zisk, **dosáhl úrovně 107,8 mld. Kč.** V porovnání s předchozím obdobím opět vzrostl, a to o 7 %, zejména vlivem nárůstu nerozděleného zisku. Vlastní kapitál náležející akcionářům banky představuje 12 % všech zdrojů.

Kapitálová přiměřenost banky na individuálním základě, tak jak byla reportována ČNB v souladu s platnými pravidly, **dosáhla hodnoty 17,7 %.** Banka nevyužila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu ČNB za rok 2014 nezahrnula do původního kapitálu Tier 1 mezitímní zisk ani úpravy o úvěrové riziko. Banka plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky ČNB. Kapitálová přiměřenost banky na individuálním základě za rok 2013 činila rovněž 17,7 %. Celkový objem kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti činil 75,5 mld. Kč a expozice vůči riziku 426,0 mld. Kč. Za rok 2013 tyto hodnoty byly 75,7 mld. Kč a 426,7 mld. Kč.

Struktura pasiv (mld. Kč)



Podnikatelská činnost

Drobné (retailové) bankovníctví

Služeb retailového bankovníctví v České spořitelně a jejich dceřiných společnostech využívá 5 milionů zákazníků a na jakémkoliv trhu v České republice lze těžko hledat subjekt s podobně rozsáhlou a rozmanitou klientskou základnou. **Klíčem k udržení si tak široké klientské základny**, jejíž požadavky na kvalitu a rychlost servisu se budou v čase zvyšovat, **je nabídka služeb prostřednictvím klientsky orientovaných segmentů.**

Minulé roky ukázaly, že cílená segmentace obsluhy zásadním způsobem zvyšuje zákaznickou spokojenost. Příkladem je zejména služba Erste Premier, zaměřená na klienty hledající nejvyšší kvalitu obsluhy, či nově na podzim 2014 spuštěná služba Blue cílená na klienty mající svou vizi, kterou chtějí realizovat. Cílem drobného bankovníctví v dalších letech je udržet a posílit vedoucí pozici v zákaznické základně, a to zejména zkvalitňováním segmentové obsluhy, soustředit se na profilaci obsluhy malým a středním podnikatelům a v přizpůsobení produktové nabídky i nejširší privátní klientele.

Kromě rozsáhlé klientské základny se může retailové bankovníctví České spořitelny pochlubit i širokou škálou produktů pokrývajících všechny možné potřeby zákazníků v oblasti finančních služeb. Jako samozřejmost vnímá každý běžné účty či rozmanité termínové a spořicí produkty na straně depozit. Na úvěrové straně jsou to zejména služby pro bydlení, z nichž **Hypotéka ČS získala ocenění nejlepší hypotéka roku 2014**, různé varianty spotřebitelského financování zahrnující spotřebitelské úvěry, kreditní karty, kontokorenty a americké hypotéky. **Česká spořitelna disponuje široce rozvinutým portfoliem investičních služeb**, od mnoha typů podílových fondů přes realitní investice, spoření na penzi až po individualizovanou správu portfolií a v neposlední řadě nabízí i pojistné produkty. V rámci zdokonalování služeb a zákaznického přístupu prochází každý produkt pravidelnou modernizací.

Kromě obvyklých bankovních služeb začíná Finanční skupina České spořitelny nabízet svým klientům i další produkty, které jim umožňují snižovat jejich životní náklady, a tím pomáhat růstu jejich bohatství. Prvním **příkladem je prodej levnějších energií od dceřiné společnosti Erste Energy Services.**

V souladu s novou strategií sází Česká spořitelna na rozvoj digitálního bankovníctví, obsluhu zákazníků prostřednictvím distribučních kanálů, které jim nejvíce vyhovují, a s nabídkou na míru ušitých produktů a služeb v místech jejich skutečné potřeby. **Konečným cílem je dodávat klientům stále lepší a větší kvalitu**, motivovat zaměstnance ke zvyšování zákaznické spokojenosti a **zlepšit vnímanou hodnotu služeb, které banka klientům poskytuje.**

Segmentové služby a produkty

Na podzim přišla Česká spořitelna s novinkou v podobě nové služby osobního bankovníctví pod značkou BLUE, která je určena lidem, pro něž je důležitá kvalita jejich života a mají svou vizi, kterou chtějí realizovat.

BLUE přináší nový standard osobního bankovníctví. Je zcela unikátní ve své komplexnosti a schopnosti efektivně vyřešit veškeré finanční potřeby klienta. **S BLUE získají klienti kvalitní a flexibilní bankovníctví, kde se produkty a služby pravidelně obměňují podle jejich aktuálních potřeb**, kde dostanou profesionální rady, jak řešit své finance a kde se dozví zajímavosti ze světa financí.

Základem služby BLUE je osobní bankéř, který pravidelně pečuje o klienta a jeho finance, připravuje pro klienta Osobní finanční plán, strategii jak může klient dosáhnout svých finančních cílů. Vlajkovou lodí produktové nabídky je Osobní konto ČS, které obsahuje vše, co může klient potřebovat pro každodenní správu peněz. Spolu s novou značkou klienti mohou využívat speciální debetní i kreditní karty pod značkou BLUE.

BLUE také přináší odměnu za aktivitu klientů. Každý klient, který využívá vybraných produktů České spořitelny, má možnost získat celou službu BLUE zdarma.

Novinkou BLUE je služba Busy banking. **Busy banking je pro klienty, kteří mají v pobočce svého bankéře, ale nechtějí k němu chodit kvůli každé maličkosti.** Bankéř je telefonicky informuje například o končícím garantovaném vkladu a společně se domluví na dalším postupu, následně bankéř vše zařídí a klient pouze schválí požadavek v SERVISu 24.

Klienti BLUE, kteří jsou časově vytížení, anebo nemají možnost přijít na pobočku, **mohou využít služeb Virtuální pobočky.** Ke konci roku 2014 měla Virtuální pobočka ve svém portfoliu již 1 200 spokojených klientů. Tito klienti využívají svého osobního bankéře prostřednictvím telefonu, emailu a internetového bankovníctví, vše v rámci rozšířené pracovní doby každý pracovní den od 7 do 22 hodin.

Klienti služby BLUE očekávají vysokou kvalitu poskytovaných služeb, proto **banka poskytuje ojedinělou Garanci kvality** s tím, že klientovi, který nebude spokojen s kvalitou služeb, vrátí poplatek za vedení služby. Ve 140 vybraných pobočkách České spořitelny pečuje o klienty služby BLUE na 580 osobních bankéřů a 50 investičních specialistů.

Jednou ze součástí aktualizované strategie České spořitelny je multikanálová distribuce produktů, jejímž prvním významným počinem je **experimentální pobočka v Plzni Lochotíně.** V experimentální pobočce banka **testuje nový způsob obsluhy v segmentu drobné klientely.** Nové metody obsluhy však nespočívají jen v moderním vzhledu pobočky, ale zejména v novém způsobu interakce s klienty. Cílem je snížit počet rutinních úkonů prováděných na pobočce, což následně umožní poradcům vést prodejní rozhovory s klienty nad složitějšími tématy tak, aby se zvýšila spokojenost zákazníků a efektivnost prodeje. Úspěšně otestované aktivity se dále budou rozšiřovat do pobočkové sítě. Výsledkem první fáze experimentu je výrazné zkrácení doby čekání na obsluhu hotovostních operací v pobočce, a také rostoucí spokojenost klientů.

Dalším výstupem experimentální pobočky jsou služby videobankéře, který je primárně určen pro klienty, kteří nepoužívají platební karty a internetové bankovníctví. Zařízení vypadá na první pohled jako bankomat s dotykovou obrazovkou. Ověření klienta se provádí podle občanského průkazu a podpisového vzoru. Následně je klient propojen s videobankéřem, vidí jej na obrazovce a videobankéř zase vidí klienta. Samozřejmě také spolu mohou

diskrétně komunikovat pomocí sluchátka. Klienti nejvíce oceňují rychlost a s tím spojenou úsporu svého času, kdy nemusí stát ve frontě na přepážku. Služba funguje v době od pondělí do pátku od 8 do 18 hod. Službu videobankéře klienti vnímají jako velmi jednoduchou a dostupnou a oceňují profesionalitu i lidský přístup videobankéřů.

V říjnu spustila Česká spořitelna nový program **Za důvěru**, který je určen novým i stávajícím klientům. **Klient** při splnění jednoduchých podmínek **získá účet zdarma.** Ke konci roku 2014 bylo aktivováno 110 tisíc programů Za důvěru.

Česká spořitelna připravila v závěru roku nový typ pojištění pro starší klienty, který bude prodávat ve vybraných pobočkách v 1. čtvrtletí 2015. Banka zároveň podporuje vzdělávání seniorů v oblasti informatiky a znalosti bankovních produktů.

Značka **Erste Premier přináší v České spořitelně službu nadstandardního bankovníctví.** Služba je určená klientům s vyššími příjmy či vyšším majetkem, kteří potřebují aktivní přístup bankéře, který je klientovým rádcem ve všech oblastech jeho financí. Samozřejmostí je komplexní bankovní servis ve vlastní pobočkové síti a **na špičkové úrovni**, založený na vysoké kvalitě a profesionalitě všech poskytovaných služeb a vzhledem k potřebám klientů i na důsledné diskretnosti obsluhy.

Během roku 2014 vzrostl počet Premier Center na dvanáct, což zlepšilo dosažitelnost pro širší okruh klientů. Nová Premier Centra byla otevřena v Liberci a v Praze 6. Celkově jsou Premier Centra v devíti městech, v Brně, Ostravě, Plzni, Hradci Králové, Olomouci, Českých Budějovicích, Liberci a čtyři v Praze. Ke konci roku 2014 banka v rámci Erste Premier obsluhovala již více než 20 tisíc klientů.

Podstata produktové nabídky Erste Premier zůstává stejná jako v předchozím roce, přesto banka připravila několik novinek. K nim patří možnost využívání vzdáleného on-line podpisu prostřednictvím SERVISu 24. To klientům dále zjednodušuje poskytované služby, protože se svým Premier bankéřem mohou probrat své požadavky po telefonu a potvrdit je z kteréhokoli místa, kde mají přístup ke svému internetovému bankovníctví.

Mezi novinky patří i nový fond You Invest s variantou zaměřenou na investování dětem Me To You Invest. **Investice jsou podstatnou součástí služby Erste Premier, a proto se v této oblasti dále rozvíjí poradenský servis.** Sestavování osobních finančních plánů bylo v roce 2014 jedním z nejvýznamnějších pilířů Erste Premier.

Dalším rozvojem pak prošly i doplňkové služby. Klienti dostávají pravidelný čtvrtletní Magazín Premier, který jim přináší jak informace o chystaných novinkách, tak i zajímavosti ze světa financí a životního stylu, včetně představování klientů Erste Premier. Rozvoj zaznamenal i Premier Benefit Club, který dále rozšířil množství obchodních partnerů nabízejících Premier klientům

výhody. Klub pravidelně připravuje speciální nabídky zaměřené na společenské akce, relaxaci, a také nabídky pro celé rodiny Premier klientů, o nichž informuje v měsíčním Newsletteru.

Správnost směru rozvoje služby Erste Premier si Česká spořitelna ověřuje přímo s klienty prostřednictvím vztahových bankéřů, a také pomocí průzkumů spokojenosti. Banka díky tomu získává náměty na další rozvoj a zároveň si potvrzuje, že Premier klienti jsou skutečně spokojeni.

Nejvyšší nabídkou pro klienty České spořitelny je v oblasti soukromých klientů **služba privátního bankovníctví** nabízená pod značkou **Erste Private Banking**. Pod touto značkou poskytuje Česká spořitelna služby privátního bankovníctví pro nejbohatší klientelu se zaměřením na finanční investování. **Erste Private Banking** poskytuje komplexní servis pro významné klienty, prvotřídní poradenské služby, individuální přístup ke každému klientovi a **udržuje osobní vztah s klientem prostřednictvím privátních bankéřů založený na profesionalitě, důvěře a diskrétnosti**.

Počet klientů Erste Private Banking rostl sice jen mírně, nicméně **hodnota spravovaného majetku se významně zvýšila** jak z pohledu celkového, tak i z pohledu jednotlivých klientů. Erste Private Banking se nadále zaměřuje na nabídku správy individuálních klientských portfolií prostřednictvím profesionálních portfolio managerů se znalostí českého i mezinárodního finančního trhu.

Rovněž klienti Erste Private Banking se podíli na dalším rozvoji služeb svými názory prostřednictvím svých bankéřů i pomocí průzkumů spokojenosti. Je potěšující, že právě klienti Erste Private Banking vyslovují svoji důvěru i poděkování.

Financování bydlení občanů

Na trhu hypotečních úvěrů byla Česká spořitelna v roce 2014 opět úspěšná. Zájem o hypoteční úvěry ze strany klientů neustává. Již tak nízké úrokové sazby ještě klesly, na trhu s nemovitostmi je stále příznivá situace a **Česká spořitelna podpořená kvalifikovanými poradci a pravidelnými akčními nabídkami byla na trhu jako vždy výrazně aktivní**.

Česká spořitelna byla velmi inovativní, v lednu jako první banka na českém trhu představila prodej hypoték přes Facebook. Ojedinelá akce se zejména mezi mladými klienty setkala s velkým úspěchem a banka ji proto v červnu zopakovala. Díky oběma akcím si lidé sjednali hypotéky v celkovém objemu více než 1,4 mld. Kč. Tuto novinku ocenila i odborná porota, která bance udělila cenu FLEMA Media Awards za nejlepší využití digitálních médií.

V průběhu roku nově zařadila Česká spořitelna do nabídky Hypotéku na pronájem, kterou je možné financovat například nákup činžovního nebo rodinného domu s nebytovými prostory, bytu či rekreačního objektu za výhodných podmínek úvěru na bydlení, a následně jej pronajímat. Pro podnikatele pak připravila Obratovou hypotéku, která umožňuje pro účely posouzení žádosti o úvěr doložit příjem na základě obratu z daňového priznání. Díky

tomuto produktu se investice do nemovitosti stává pro podnikatele mnohem komfortnější.

Hypotéka ČS rovněž umožňuje rychlé financování výstavby montovaných domů a zjednodušené financování koupě družstevních bytů nebo obecních bytů i bez zástavy jiné nemovitosti. Při refinancování hypotéky z jiné banky garantuje Česká spořitelna výhodnou úrokovou sazbu až na rok dopředu.

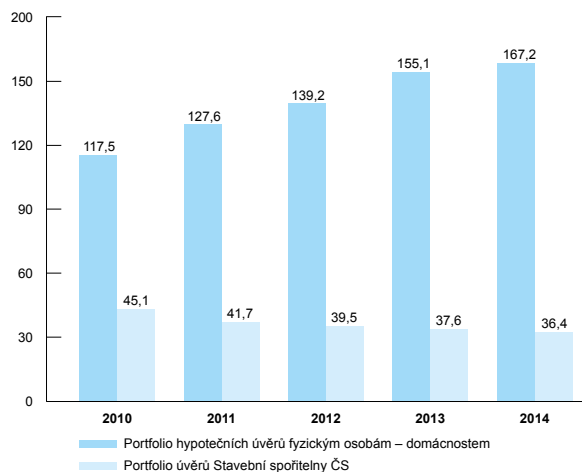
Další možnost představuje Hypotéka s premií, která odměňuje klienty za věrnost. Garantuje zvýhodnění úrokové sazby o 0,3 % pro první fixační období a poskytuje jim odměnu za věrnost v podobě finanční prémie vyplácené na začátku každého dalšího fixačního období, kterou mohou použít na cokoli.

K výhodám Hypotéky ČS trvale patří mimo jiné to, že je bez poplatku za vyřízení a za správu úvěru, je možné odložit, přerušit či změnit splátky, lze ocenit byt přímo on-line na pobočce, lze rychle čerpat peníze, při výstavbě lze čerpat bez faktur a je možné získat peníze až do 100 % hodnoty zastavené nemovitosti.

V rámci podzimních Hypotečních dnů nabídla Česká spořitelna klientům, jako jediná banka na českém trhu, fixaci aktuální výhodné úrokové sazby až na 10 let. Garance nízké sazby na 10 let zajišťuje klientům stabilitu splátky na dlouhé období bez ohledu na potenciální růst inflace. Na závěr roku připravila Česká spořitelna nový adventní kalendář, kdy klienti mohli každý den získat ke své hypotéce vybraný benefit, ať již garantovanou úrokovou sazbu, odhad nemovitosti zdarma nebo další doplňkové služby.

V roce 2014 poskytla Česká spořitelna více než 22 tisíc hypoték na bydlení v celkovém objemu 35,5 mld. Kč. **Česká spořitelna uspěla i mezi odborníky, kteří vyhodnotili její hypotéku na vysoce konkurenčním trhu jako nejlepší a přiklila ji ocenění fincentrum Hypotéka roku 2014.**

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč)



Objem celkového portfolia hypotečních úvěrů fyzickým osobám – domácnostem se oproti roku 2013 zvýšil o 8 % na 167,2 mld. Kč, což reprezentuje nárůst o více než 12 mld. Kč. Počet hypotečních úvěrů překročil hranici 140 tisíc. Průměrná splatnost činí 23 let, zbytková splatnost pak 19 let. **Důležitý ukazatel průměrné hodnoty úvěru k hodnotě nemovitosti dosáhl za celé portfolio úrovně 65,9 %.**

Dalším významným poskytovatelem úvěrů na financování bydlení je Stavební spořitelna České spořitelny. Vzhledem k rozmachu hypotečních úvěrů v posledních letech zaznamenaly úvěry ze stavebního spoření, jako částečný substituční produkt k hypotečním úvěrům, sníženou poptávku. Celkové portfolio překlennovacích úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření se snížilo o 3 % na 36,4 mld. Kč. Překlennovací úvěry představují 69 % portfolia. Celkový počet úvěrů ke konci roku 2014 činil více než 151 tisíc.

Financování potřeb soukromých osob

Objem nově poskytnutých spotřebitelských úvěrů roste druhým rokem v řadě, za rok 2014 dosáhl výše 21,6 mld. Kč, avšak stále ještě nedosahuje předkrizových hodnot. Česká spořitelna se v roce 2014 zaměřila především na další rozšiřování prodeje prostřednictvím alternativních distribučních kanálů a jako první banka na českém trhu představila půjčku, která dokonce klientům vydělává.

V celém průběhu roku 2014 přicházela Česká spořitelna s řadou inovativních nabídek s cílem klienty zaujmout a zároveň jim nabídnout něco navíc. Na jaře to byla při pořízení Konsolidace půjček garance snížení měsíčních splátek nebo vyplacení 1 000 Kč. Konsolidace půjček představuje sloučení více úvěrů do jednoho s nižší měsíční splátkou a v případě, že Česká spořitelna nedokázala klientovi při sloučení půjček nabídnout nižší splátku, kompenzovala čas klienta strávený na pobočce banky jednorázovou odměnou ve výši 1 000 Kč.

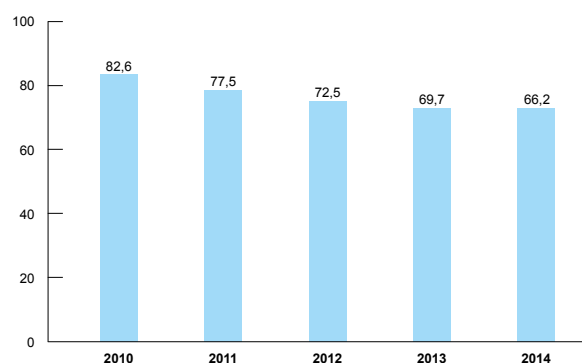
V polovině roku banka nabídla klientům, kteří využívají aplikaci SERVIS 24 Mobilní banka možnost sjednání půjčky i kontokorentu v mobilním telefonu. Díky této novince si klienti mohou během několika málo kliknutí uzavřít Smlouvu o úvěru a mít ihned peníze k dispozici na svém běžném účtu. Další novinkou, kterou jsme představili, byla on-line webová žádost, díky které si klient může během několika minut vyřídit žádost o úvěr v klidu a z pohodlí domova.

Na podzim pak přišla Česká spořitelna s unikátní akční nabídkou v oblasti nezajištěných úvěrů. Je to vůbec poprvé, kdy půjčka peníze zhodnotí. **Za každou řádně zaplacenou splátku totiž banka klienta měsíčně odmění částkou ve výši 5 % z řádné měsíční splátky, kterou bude navíc úročit vysokou sazbou 5 % na zvláštním spořicímu účtu.** Jakmile klient úvěr doplatí, celou částku dostane a může ji využít na cokoliv. Tato atraktivní nabídka klienty velmi zaujala, 14% meziroční růst nových prodejů ve čtvrtém čtvrtletí překonal i dynamiku růstu trhu.

Důležitou součástí podpory prodeje kreditních karet bylo propojení s programem Za důvěru. Ke kreditní kartě od České spořitelny může klient v rámci programu Za důvěru získat zdarma i vedení účtu. **Dalším důležitým krokem bylo listopadové spuštění prodeje kreditních nálepek,** podpořené kampaní s odměnou. Celkový počet nově prodaných karet se meziročně zvýšil o 30 %. **Kreditní nálepka je bezkontaktní kreditní karta** ve formě nálepky pro nejrychlejší způsob placení, která je vždy po ruce. Může tak proměnit například mobilní telefon v bezkontaktní platební prostředek.

Celkový objem spotřebitelských úvěrů včetně kreditních karet a kontokorentních úvěrů se v meziročním srovnání snížil o 5 % na 66,2 mld. Kč. Z toho vyplývá, že objem nově poskytnutých spotřebitelských úvěrů sice roste, avšak přírůstek ještě nestačí pokrýt splácení dříve poskytnutých úvěrů.

Celkový objem portfolia spotřebitelských úvěrů (mld. Kč)



Osobní účet

Základním kamenem nabídky produktů a služeb určených soukromé klientele je Osobní účet České spořitelny, v případě služby BLUE pak Osobní konto České spořitelny. Plně variabilní a flexibilní Osobní účet ČS splňuje požadavky klientů na nastavení účtu podle jejich individuálních potřeb a dokáže se přizpůsobit momentálním požadavkům každého jednotlivého klienta.

Osobní účet ČS představuje koncept jednoho účtu na celý život. Osobní účet je určen pro všechny klienty: pro děti, mladé, studenty, rodiny i seniory. Služby jako platební karta či přístup k účtu prostřednictvím internetu či mobilu jsou samozřejmou součástí základního balíčku. Navíc jsou dle individuálních potřeb klientů připraveny doplňkové služby. **Banka se v rámci Osobních účtů zaměřila na odměňování současných klientů v rámci již výše zmíněného programu Za důvěru,** na nabídky pro nové klienty, zjednodušení produktového portfolia účtů a samozřejmě nové funkcionality na účtech jako je například multiměnová debetní karta a řada dalších vylepšení.

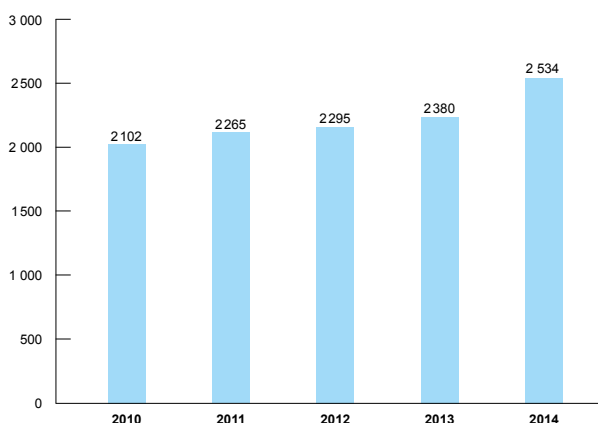
Díky programu Za důvěru mohou současní i noví klienti získat vedení Osobního účtu za jednoduchých podmínek na neomezenou dobu zdarma. Program je velice oblíbený a ke konci roku 2014 získalo tento benefit na 110 tisíc klientů. Díky sponzorským aktivitám největší sportovní události roku 2014, kterou byly olympijské hry v Soči, připravila Česká spořitelna atraktivní nabídku pro nové klienty, která se odvíjela od úspěchů českých sportovců na hrách. Pro Českou republiku se jednalo o neúspěšnější zimní Olympijské hry v historii, a i díky tomu se jednalo o jednu z neúspěšnějších marketingových kampaní, která přinesla více než 32 tisíc nových Osobních účtů.

Klienti BLUE využívají Osobní konto ČS. Jedná se o moderní účet, kde za jednu cenu získává klient všechny služby k aktivní správě svých každodenních financí a současně získává všechny výhody, které nabízí Osobní bankovníctví. K Osobnímu kontu ČS je možné dokoupení zvýhodněných doplňkových služeb, jako jsou například výběry v zahraničí, zahraniční platby či spořicí účet.

Osobní účet Premier používají klienti, kteří jsou obsluhováni v rámci sítě Erste Premier. Osobní účet Premier nabízí exkluzivní služby. Samozřejmostí je diskretnost, špičkový poradenský servis, nadstandardní služby osobního Premier bankéře i příjemné prostředí.

Počet klientů aktivně používajících Osobní účet nebo Osobní konto České spořitelny činil na konci roku 2014 více než 2,5 milionu a v meziročním srovnání **výrazně vzrostl o více než 154 tisíc**. Objem vložených prostředků se proti roku 2013 zvýšil o 24 % na 204,2 mld. Kč.

Počet Osobních účtů (tis.)



Investiční produkty

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na klientské potřeby a předkládání investičních řešení, která v co nejvyšší míře naplňují požadavky a očekávání klientů. Při vytváření nových produktů je důraz kladen především na jejich srozumitelnost a kvalitu.

Setrvalé prostředí nízkých úrokových sazeb klasických bankovních produktů bylo i v roce 2014 příznivé pro investiční nabídku České

spořitelny. Možnost dosáhnout lepšího zhodnocení, než jaké je dosažitelné u spořicíh vkladů, přilákala pozornost klientů, a to se pozitivně projevilo v nárůstu prodejů investičních produktů. **Největší zájem investoři projevovali o konzervativnější investiční produkty**, a upřednostňovali tak nižší tržní rizika před maximálním dosažitelným výnosem. Tento trend dokládá objem prodaných dluhopisů přesahující 11,5 mld. Kč, z něhož 0,7 mld. Kč tvoří distribuce Spořicíh státních dluhopisů.

Prostředí nízkých úrokových sazeb má také vliv na tvorbu strukturovaných produktů, především Prémiových vkladů a strukturovaných depozit, jejichž prémiový výnos je odvozen od vývoje na akciovém, komoditním nebo měnovém trhu při minimálně 100% návratnosti jmenovité hodnoty. I v těchto složitých podmínkách však objem nově prodaných Prémiových vkladů činil více než 2,8 mld. Kč. Celkový zůstatek Prémiových vkladů ke konci roku 2014 představoval 8,9 mld. Kč, což značí meziroční pokles o 30 %.

Dařilo se také akciovým trhům, které přinášely zajímavou investiční příležitost i dynamičtějším investorům, a tak se jejich zájmu těšili i přímé investice do akcií. Všichni, kteří nechtějí sami zadávat příkazy na nákup a prodej elektronicky, mohou k realizaci příkazů, včetně limitních na pražské burze i na zahraničních burzách, využívat poboček České spořitelny, případně zadávat své příkazy telefonicky. **Celkový obrat akciových obchodů prostřednictvím takto zadaných pokynů za rok 2014 překročil 1,2 mld. Kč.**

Velmi úspěšně si také vedly Investiční certifikáty z nabídky České spořitelny. Zájmu klientů se těší především Bonusové certifikáty, Investiční certifikáty a tzv. Turbo long a Turbo short. V roce 2014 zobchodovali klienti certifikáty o celkovém objemu 0,7 mld. Kč. Rovněž prodej fyzického zlata se těšil zájmu klientů, kteří v roce 2014 nakoupili prostřednictvím České spořitelny investiční zlaté slitky v hodnotě téměř 90 mil. Kč.

Pro otevřené podílové fondy v nabídce České spořitelny byl rok 2014 opět příznivý, pozitivní sentiment z minulých let, těžící z nízkých úrokových sazeb, nadále pokračoval, což podpořilo i rostoucí celkové prodeje fondů zejména smíšených portfolií. **Příliv finančních prostředků do fondů se opět opíral o již významnou složku pravidelných investic**. Celkově podíl pravidelně zasílaných prostředků dosáhl 23 % na celkových prodejkách retailových podílových fondů. V roce 2014 již téměř každý druhý investor investuje pravidelně a jejich počet navíc stále roste. Průměrná velikost pravidelné investice dosáhla úrovně 2 733 Kč.

Souhrnně lze rok 2014 na finančních trzích hodnotit velmi pozitivně, dařilo se rizikovým aktivům, stejně jako úrokovým investičním nástrojům. Pozitivní makroekonomická i firemní data, především ta americká, podpořila ochotu investorů investovat do rizikovějších aktiv. **Atraktivní zhodnocení o 21,8 % přinesl svým investorům akciový fond Top Stocks**, který je zaměřený na globální vyspělé trhy. Naopak hodnocení roku 2014 nevychází příliš lichotivě pro region střední a východní Evropy, především pak výkonnost ruského trhu byla negativně ovlivněna sankcemi

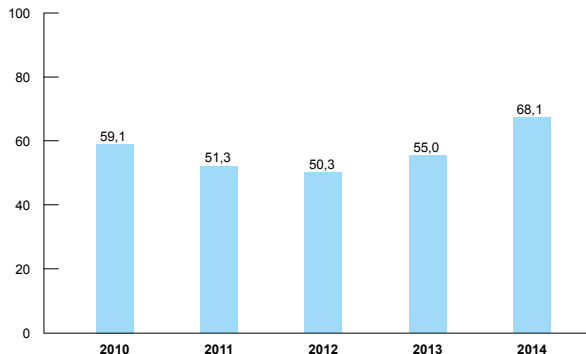
a v posledním čtvrtletí oslabením rublu souvisejícím s prudkým propadem cen ropy. Fond zaměřený na tento region Sportrend tak oslabil o 9,91 %.

Pozitivně se vyvíjely dluhopisové trhy včetně toho tuzemského, když ceny kvalitních dluhopisů s klesajícími úrokovými sazbami rostly. To potěšilo podílníky především fondu Sporobond, který jejich prostředky zhodnotil o 6,4 %.

Dařilo se i smíšeným podílovým fondům Investiční společnosti ČS, všechny jejich rizikové profily zhodnotily prostředky investorů v rozmezí od 2,9 % v případě Konzervativního mixu a až do výše 7,7 % v nejrizikovějším smíšeném fondu Akciovém mixu. Za zmínku určitě stojí **velký zájem investorů o investice do Konzervativního mixu**, jehož objem majetku loni vzrostl o 7,9 mld. Kč.

Z hlediska celkového objemu majetku spravovaného fondy Investiční společnosti České spořitelny přinesl rok 2014 nárůst o 24 %, v absolutním vyjádření o 13,1 mld. Kč, na úroveň 68,1 mld. Kč.

Objem majetku spravovaného fondy Investiční společnosti ČS (mld. Kč)



Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost České spořitelny nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím ČS nemovitostního fondu, který je otevřeným podílovým fondem. **ČS nemovitostní fond je největším nemovitostním fondem pro drobné klienty v České republice, s objemem kapitálu ve výši 3,8 mld. Kč.** Portfolio ČS nemovitostního fondu se v březnu 2014 rozšířilo o novou akvizici, budovu Qubix v Praze na Pankráci. Jedná se o velmi kvalitní komerční nemovitost zastoupenou převážně kancelářským sektorem. Celkový počet budov ve fondu vzrostl na devět komerčních nemovitostí. Díky této akvizici tak přes 80 % hodnoty nemovitostního portfolia fondu tvoří nemovitosti nejvyššího investičního stupně. ČS nemovitostní fond zhodnotil v roce 2014 vložené prostředky o 3,6 %, za posledních pět let pak o 3,4 % p.a. Dosažený výnos potvrdil stabilní výkonnost fondu v delším časovém horizontu. To je patrné i z jeho výkonnostní

křivky, která téměř 6 let vykazuje pozitivní růst. V roce 2014 do fondu investovalo přes 19 tisíc podílníků. **Hodnoty budov v portfoliu fondu byly v roce 2014 stabilní s výrazným potenciálem jejich dlouhodobého udržení.**

Spořicí produkty

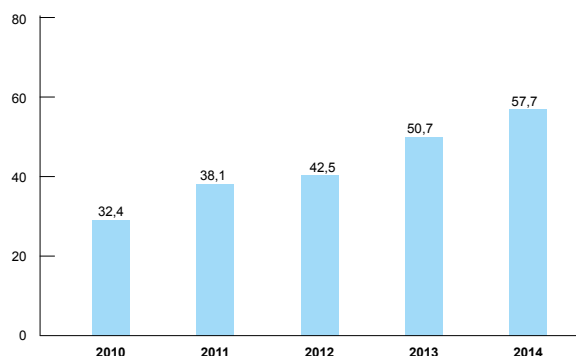
Nejvíce vyhledávanou a zároveň stabilně rostoucí dlouhodobou formou spoření je penzijní připojištění ve III. pilíři, ve skupině České spořitelny poskytované ČS-penzijní společností. Přestože je penzijní připojištění v Transformovaném fondu ČSPS uzavřeno pro vstup nových klientů, **objem finančních prostředků klientů v Transformovaném fondu ČSPS zaznamenal opět vysoký meziroční nárůst, a to o 11 % na 55,8 mld. Kč.**

Novým klientům je ve III. pilíři určené Doplnkové penzijní spoření (DPS), ve kterém v roce 2014 pokračoval nárůst objemu prostředků ve všech spravovaných fondech. **Povinný Konzervativní účastnický fond je vůbec největší na trhu DPS**, za rok 2014 objem prostředků klientů vzrostl na trojnásobek, tj. 1,3 mld. Kč. ČS-penzijní společnost jako první penzijní společnost a navíc v předstihu splnila u Vyváženého účastnického fondu a Dynamického účastnického fondu zákonnou povinnost, tj. do 2 let od získání licence k provozování fondu nashromáždít do každého z nich minimálně 50 mil. Kč. Zhodnocení klientských prostředků u DPS je jedno z nejlepších na trhu a u Transformovaného fondu se bude za rok 2014 pohybovat jeden procentní bod nad mírou roční inflace.

Česká spořitelna – penzijní společnost je tak leaderem na trhu DPS. V roce 2014 se pro penzijní zabezpečení u ČS-penzijní společnosti rozhodlo více než 50 tisíc klientů, čímž počet klientů v DPS vzrostl na 67 tisíc klientů. Podíl ČS-penzijní společnosti na trhu DPS přesahuje v počtu klientů 30 %.

V listopadu 2014 rozhodla česká vláda o zrušení důchodového spoření ve II. pilíři. Česká spořitelna – penzijní společnost se v souvislosti s rušením II. pilíře rozhodla nevystavovat klienty krátkodobým investičním rizikům. Prostředky ve všech důchodových fondech

Objem majetku spravovaného ČS-penzijní společností (mld. Kč)



nejsou a nebudou zainvestovány podle dlouhodobých investičních strategií a zůstanou uloženy na peněžním trhu.

K 31. prosinci 2014 činil celkový majetek spravovaný ČS-penzijní společností 57,7 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 14 %.

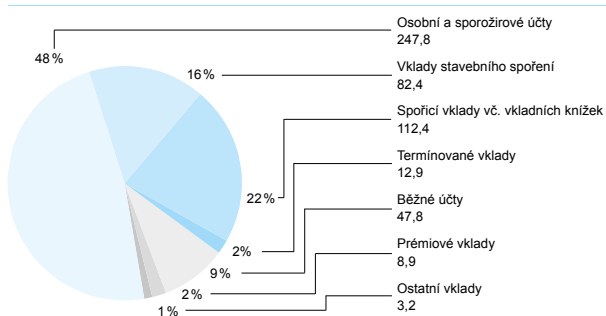
Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny je i nadále **nejvýznamnějším spořicí produktem podle objemu vložených prostředků**. Stavební spořitelna ČS vedla svým klientům ke konci roku 2014 více než 790 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou přesahující 193 mld. Kč a naspořenou částkou 82,4 mld. Kč, což v meziročním srovnání představuje pokles o 13 %.

V listopadu 2013 nabídla Česká spořitelna klientům nový spořicí účet, Spoření ČS, který usnadňuje zhodnocení volných finančních prostředků. **Nový spořicí účet je určen na pravidelné i nepravidelné spoření**. Peníze na svém účtu mají však neustále k dispozici, výběr v případě potřeby je zcela bez poplatků. **Spoření ČS v průběhu roku 2014 zaznamenalo výrazný nárůst, jejich počet přesáhl hranici 200 tisíc** s celkovou naspořenou částkou v objemu 25,6 mld. Kč. K oblíbeným produktům patří i Spořicí účet Premier, který dosáhl hranice 13,0 mld. Kč, což znamená meziroční nárůst o 85 %.

Počet vkladních knížek sice stále klesá, avšak stále jde o impozantních 1,4 milionu vkladních knížek. Objem peněžních prostředků na nich uložených se stabilizoval na úrovni 59,2 mld. Kč, což představuje sice pokles, ale pouze o 1 %.

Běžné a termínované vklady v cizích měnách představují 9,8 mld. Kč a jsou v průběhu let stabilní. Preferovanými měnami jsou euro a americký dolar.

Úspory občanů (mld. Kč)



Malé firmy a podnikatelé

V segmentu podnikatelů a malých firem je dlouhodobou prioritou aktivní budování vztahu mezi bankou a klientem, což podporuje vnímání České spořitelny jako banky pro podnikatele a malé firmy. Banka chce být firmám a podnikatelům nablízku s užitečnými radami jak ušetřit, jak lépe podpořit růst jejich podnikání a jak lépe a efektivněji využívat bankovní služby.

V roce 2014 rozšířila Česká spořitelna nabídku běžných účtů pro firmy a podnikatele o konto Klasik, jehož součástí je mimo jiné kontokorent a konto Maxi, se kterým klient získává již v základní ceně zpracování všech e-transakcí. Rovněž výhodný spořicí účet pro podnikatele a multiměnový účet s kartou si rychle našel své příznivce.

Nově je v nabídce také rychlý a jednoduchý úvěr do 500 tisíc Kč bez zajištění a bez nutnosti prokazování účelu využití peněz, jehož schválení probíhá v řádech minut a klient obdrží peníze po podpisu smlouvy obratem na účet. Podobně jako ostatní klienti mohou podnikatelé využít Konsolidaci úvěrů, díky které získají nižší měsíční splátky u úvěrů, které pořídili v jiných bankách. Sloučením se jim také usnadní jejich splácení a účtování.

Podnikatelům a malým firmám jsou na vybraných klíčových pobočkách v každém okrese k dispozici Poradci pro podnikatele, kteří se specializují na obsluhu drobných podnikatelů. K dispozici jsou také Firemní bankéři (Akvizitoři, Specialisté a Agro specialisté), se kterými se zástupci malých a středních firem včetně začínajících podnikatelů mohou setkat na pravidelně pořádaných vzdělávacích akcích, veleztržích či workshopech. **Poradci jsou schopni regionálně pokrýt přes 70 % klientů podnikatelského sektoru**.

Balíček podpory pro začínající podnikatele v roce 2014 zahrnoval nejen **možnosti** využívat Podnikatelské konto Klasik po 2 roky zdarma, **zjednodušit si výrazně administrativně náročný proces zakládání firmy díky partnerskému projektu zalo-zfirmy.cz**, ale také možnost opakovaných bezplatných konzultací podnikatelského plánu či projektu připraveného metodou lean-canvas s vyškolenými Firemními bankéři. V rámci podpory začínajících podnikatelů byla Česká spořitelna partnerem soutěže Rozjezdy roku, jehož hlavním cílem je podpořit začínající podnikatele tak, aby jejich projekty nejen přinášely zisk, ale zároveň prospěly i svému okolí, doplnily službu, která v místě chybí, nebo přispěly k zaměstnanosti.

Balíček výhod banky rovněž rozšířila pro klienty svobodných povolání. Nabídku běžných účtů s lepšími cenovými podmínkami a úvěrů se sníženou dokladovostí a sníženou cenou doplnil úvěr určený pro začínající lékaře bez podnikatelské historie, kteří přebírají praxi, vybavují ordinaci, a podobně.

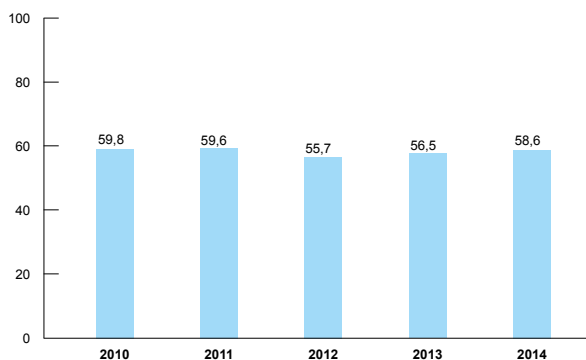
Investiční úvěr obhájil prvenství v anketě Zlatá koruna v kategorii Podnikatelské úvěry, což znamená, že Česká spořitelna nabízí nejlepší úvěrový produkt pro firmy a podnikatele. I přes silný tlak konkurence nových bank si Česká spořitelna drží 30% tržní podíl v segmentu podnikatelů a malých firem.

V nabídce segmentu drobných podnikatelů a malých firem je základním pilířem transakčního bankovníctví úspěšný Firemní účet České spořitelny. Počet Firemních účtů se blíží hranici jednoho sta tisíc klientů. Celkový zůstatek se v meziročním porovnání zvýšil o 17 % na 26,8 mld. Kč. Firemní účet nevyužívají pouze

podnikatelé, ale z jedné třetiny je počet klientů tvořen právníckými osobami a neziskovým sektorem.

Celkový objem portfolia úvěrů v segmentu podnikatelů a firemní klientely s obrátem do 30 milionů Kč k 31. prosinci 2014 činil 58,6 mld. Kč, což představuje nárůst o 4 % ve srovnání s rokem 2013.

Portfolio úvěrů podnikatelům a malým firmám (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku)

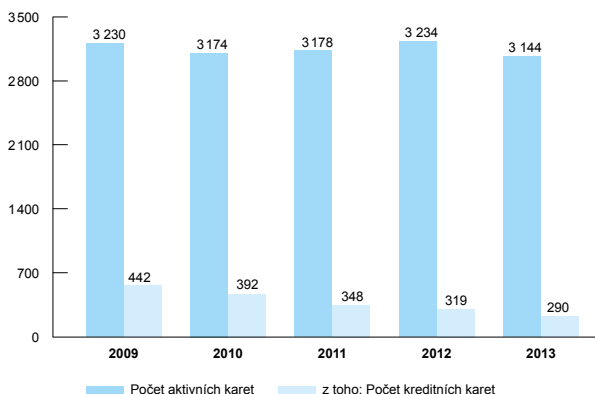


Kartový program

Ke konci roku 2014 činil celkový počet aktivních platebních karet České spořitelny 3,1 milionu, z toho 0,3 milionu kreditních. **Celkový objem plateb provedených kartami České spořitelny u obchodníků vzrostl v meziročním porovnání o 9 % na 114,7 mld. Kč.** Klienti provedli v průměru 77 transakcí na jednu vydanou kartu, z toho bylo 52 transakcí u obchodníků. Průměrná roční útrata u obchodníků na jednu kartu překročila hranici 36 tisíc Kč.

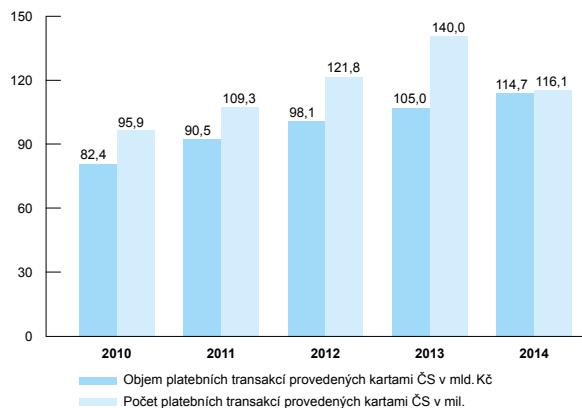
Každým rokem se zvyšuje oblíbenost plateb kartou u internetových obchodníků, když za celý rok 2014 bylo kartami České spořitelny nakoupeno za 7,3 mld. Kč. I z tohoto důvodu **Česká spořitelna zavedla službu 3D Secure** (Verified by Visa, MasterCard SecureCode). Služba 3D Secure dělá on-line nakupování mnohem

Počet aktivních karet (tis.)



bezpečnější vzhledem k ověření držitele karty. Jako ověřovací metodu používá banka jednorázové heslo, které je odesláno klientovi během on-line platby prostřednictvím SMS zprávy.

Karetní transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



Česká spořitelna byla partnerem Českého olympijského týmu pro zimní hry v Soči. V této souvislosti byly pro klienty připraveny zajímavé nabídky, např. fanouškovský účet s debetní kartou Visa Classic ve speciálním designu. **Asociace Visa Europe ocenila Českou spořitelnu za tento projekt titulem Nejlepší vydavatel karet** v rámci druhého ročníku soutěže Visa Awards. Banka rovněž nabídla klientům Erste Premier novou debetní kartu MC World Elite s elegantním designem v černé barvě s decentně matovým povrchem a se stříbrným logem.

Od začátku roku 2014 je v nabídce nový typ pojištění kreditních karet. **Pojištění vyčerpané částky je inovativní produkt s vyšším pojistným krytím pro klienty** a nahradilo původní pojištění schopnosti splácet. Klient může získat náhradu až celé dlužné částky. Během prvního roku si nový produkt pořídilo téměř 19 tisíc klientů.

Pro firemní a korporátní klienty banka rozšířila službu pro platební karty v internetovém bankovníctví BUSINESS 24. Klienti si nyní mohou on-line požádat například o změnu limitu, zablokovat platební kartu v případě její ztráty nebo odcizení, sjednat pojištění ke kartě, a podobně.

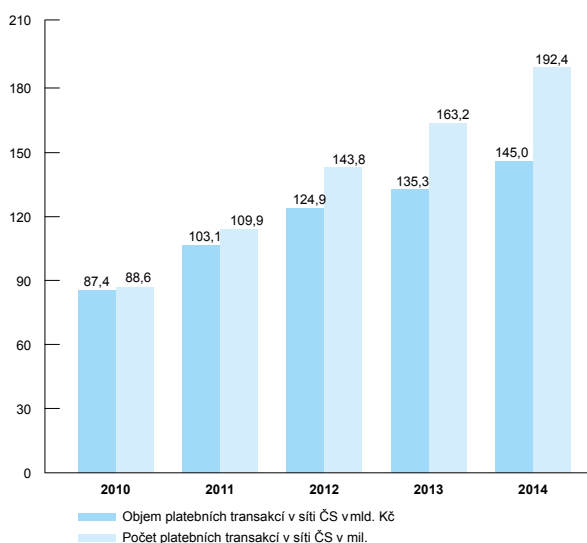
V průběhu srpna a září probíhala netradiční kampaň „I Vaše karta pomůže“ ve spolupráci s domovem pro zrakově postižené Palata. Díky platbám kartou České spořitelny věnovala banka s pomocí klientů Domovu Palata částku přesahující 1 mil. Kč.

Ke konci roku 2014 bylo do multipartnerského bonusového programu iBOD registrováno bezmála 950 tisíc klientů, z nichž více než 800 tisíc je klienty České spořitelny. V programu iBOD klienti sbírají ibody za využívání finančních služeb nebo za nákupy u desítek obchodních partnerů po celé České republice.

Prostřednictvím bonusového programu získali klienti v roce 2014 ibody v hodnotě převyšující 350 mil. Kč.

Během roku 2014 uskutečnili lidé přes platební terminály České spořitelny 192 milionů transakcí v celkovém objemu 145 mld. Kč. V meziročním srovnání jde o více než 17% nárůst v počtu a 7% nárůst v objemu transakcí. V souvislosti se stále častějším používáním platebních karet u menších nákupů a rostoucím počtem bezkontaktních transakcí se výše průměrné transakce snižuje.

Karetní transakce v síti ČS (acquiring)



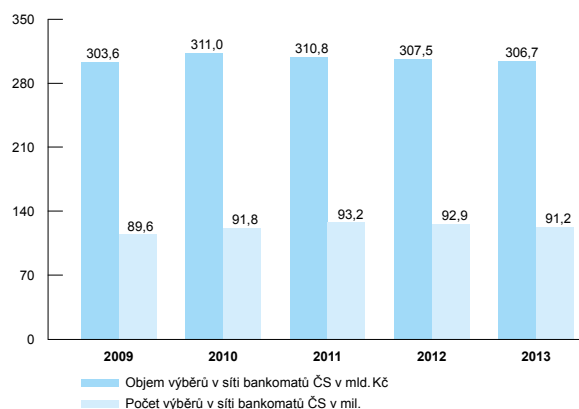
Počet bezkontaktních transakcí v síti platebních terminálů České spořitelny se oproti roku 2013 ztrojnásobil. V oblasti přijímání platebních karet pomocí bezkontaktní technologie banka spolupracuje s významnými obchodními partnery, kterými jsou například společnosti Penny Market a BILLA, Datart, IKEA, Sportisimo, C&A Moda, PetCenter, Alpine Pro a Česká lékárna.

Rozsahem své bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Koncem roku 2014 provozovala celkem 1 561 bankomatů a platbomatů. **Česká spořitelna provozuje více než 600 bankomatů, které mohou obsluhovat i nevidomí klienti** a jejich počet neustále roste. Rozvíjí se také čtení složenek a faktur pomocí čteček čárových kódů, aktuálně je tato služba dostupná na 1 050 bankomatech. **Všechny bankomaty jsou vybaveny čipovou technologií čtení karet a současně splňují maximální bezpečnostní požadavky pro eliminaci rizik nelegálního kopírování platebních karet, tzv. skimmingu.**

Česká spořitelna také rozšířila síť vkladových bankomatů, které kromě standardních služeb umožňují klientům vložit hotovost nejen na účet vedený Českou spořitelnou, ale i na účty vedené u jiných bank v České republice. Vkladových bankomatů je v provozu 63. V roce 2014 provedli klienti na bankomatech České spořitelny

přes 147 mil. transakcí, z toho 91 mil. výběrů hotovosti v celkové výši 306,3 mld. Kč, což znamená, že každou hodinu klienti vybrali v průměru 35 mil. Kč. Průměrná částka výběru činila 3 364 Kč. V rámci působnosti své sítě spolupracuje Česká spořitelna s významnými obchodními řetězci Tesco, Kaufland, Ahold, Globus a REWE (Billa, Penny Market).

Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



Erste Corporate Banking

Pod značkou Erste Corporate Banking působí služba, která navazuje na korporátní a investiční bankovníctví, finanční trhy a správu klientských aktiv České spořitelny.

Korporátní bankovníctví v České spořitelně je na takové úrovni, aby banka byla co nejlépe potřebám a očekáváním firemních klientů ve všech fázích jejich životního cyklu a mohla jim nabízet řešení šitá přímo na míru. Korporátní bankovníctví České spořitelny je velmi úspěšné, jeho poradenství a služby vykazují ve všech národních i mezinárodních srovnáních špičkovou klientskou spokojenost. Firemní bankovníctví je v mnoha aspektech nejrychleji rostoucí oblastí v České spořitelně.

Korporátní bankovníctví České spořitelny je lídrem trhu v oblasti financování veřejného, neziskového a municipálního sektoru, financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředků ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), Evropským investičním fondem, ale také s národními agenturami jako Českomoravská záruční a rozvojová banka a EGAP.

Banka potvrdila svou pozici mezi vedoucími aranžéry syndikovaných a klubových úvěrů, když se účastnila většiny těchto transakcí na trhu. Jako první banka na trhu nabízela produkty na zajištění cen elektrické energie, ale také dalších energií, kovů a komodit. Česká spořitelna se také může pochlubit vysokou spolehlivostí platebního styku.

Česká spořitelna zaujímá jednu z vedoucích pozic mezi bankami a finančními institucemi aktivně podporujícími české tradiční i nově vznikající exportéry. Rovněž **v roce 2014 banka financovala řadu exportních projektů a záměrů českých firem na zahraničních trzích** téměř všech světových kontinentů. Banka je zároveň aktivní i v podpoře menších a středních podniků, které vystupují jako subdodavatelé pro velké české exportéry a bez nichž by kvalitní český export nebylo možné zrealizovat. Stejně tak je samozřejmostí nabídka dalších souvisejících bankovních produktů potřebných ke zdárné realizaci exportního záměru.

Dobře nastavený obchodní model potvrzují četná ocenění, která Česká spořitelna během let získala. Pro Českou spořitelnu a Erste Corporate Banking je však nejdůležitější zpětná vazba od klientů. **Stále se zlepšující hodnocení klientské spokojenosti** a zkušenosti, ale také jejich vysoká loajalita **jsou potvrzením, že se banka dynamicky pohybuje vpřed po správné cestě**. Klienti dobře vědí, že Česká spořitelna je tu pro ně v časech dobrých i horších, že je jejich dlouhodobým stabilním partnerem, který jim nabídne to správné řešení a vždy se snaží proaktivně řešit rizika a úskalí v jejich podnikání.

Financování nemovitostí

Česká spořitelna tradičně patří mezi nejaktivnější banky v oblasti financování nemovitostí, realitních investic a hypotečních obchodů. Po dlouhých letech poklesu pokračuje realitní trh v oživení nastartovaném už v roce 2013.

Celkový nekonsolidovaný zůstatek všech hypotečních úvěrů poskytnutých Českou spořitelnou výrazně překročil dvou set miliardovou hranici a ke konci roku 2014 činil 228,2 mld. Kč v hrubé hodnotě, což představuje meziroční nárůst o 7 %. Hypoteční úvěry rostly ve všech segmentech, z celkové sumy představují úvěry podnikatelům, firmám a komunálním klientům 61,0 mld. Kč. Kvalita portfolia je trvale velmi dobrá.

Financování nemovitostí v rámci Erste Corporate Banking již plně využívá know-how celospolečenského projektu Erste Group Immorent, a to zejména ve vztahu ke klientům s působností v regionu střední a východní Evropy. **Prioritou financování zůstávají projekty a investiční úvěry na prověřené existující koncepty kancelářských a retailových nemovitostí.**

Banka udržovala svůj podíl ve společnostech investujících do realitních projektů pro institucionální investory CEE Property Development Portfolio 2 a.s. a Czech and Slovak Property Fund B.V. Obě společnosti jsou zaměřeny zejména na český a slovenský trh. V roce 2014 byl investiční cyklus uvedených společností přizpůsoben současné situaci na nemovitostním trhu, kdy v rámci probíhající restrukturalizace došlo k přesunu sídla a související změně vnitřních poměrů společnosti CEE Property Development Portfolio 2 a.s. a současně došlo k úspěšným prodejům komerčních a kancelářských projektů obou společností v Praze a Bratislavě. Banka je dále investorem v uzavřeném realitním fondu Emerging Europe Properties LP (dříve Discovery

Group Fund 3C LP), který se nachází ve druhé polovině svého investičního cyklu.

Středně velké firmy

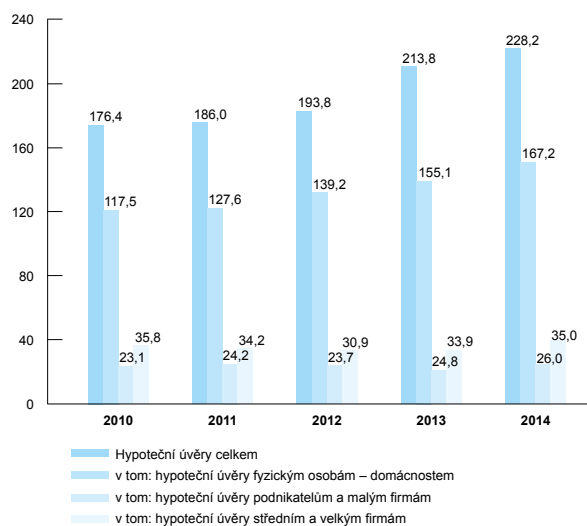
Ve všech regionech České republiky je klientele v segmentu malých a středně velkých firem (SME) s ročním obrátem od 60 mil. Kč do 2 mld. Kč **k dispozici šestnáct obchodních míst sdružených v síti třinácti Regionálních korporátních center.** Regionální centra, která jsou v každém krajském městě, zajišťují pro firmy špičkový servis a komplexní služby celé Finanční skupiny České spořitelny pod hlavičkou Erste Corporate Banking.

V Regionálních korporátních centrech jsou obsluhováni firemní klienti ze všech průmyslových odvětví. Navíc v regionech centra disponují specialisty na veřejný a neziskový sektor a financování nemovitostí. **Obchodní model je založen na specializaci relationship manažerů a finančních analytiků na jednotlivá průmyslová odvětví, tak aby bylo dosaženo lepšího porozumění specifickým podmínkám konkrétního podnikání klientů, hladšího procesu při realizaci jejich požadavků a v neposlední řadě i vyšší efektivity.** Tato snaha je klienty velmi dobře vnímána a hodnocena a i díky tomu došlo k výraznému posílení pozice České spořitelny v oblasti korporátního bankovníctví.

Na jaře roku 2014 došlo k převedení části portfolia malých a středních podniků do správy úseku Korporátní klientela s cílem pomoci dalšímu rozvoji těchto firem, zejména posílit složku poradenství, investičního bankovníctví, know-how na kapitálových trzích, a podobně.

V roce 2014 Erste Corporate Banking navázala na úspěch programu **TOP INOVACE** z předchozích let a v rámci tohoto programu zrealizovala 230 projektů v objemu 9,4 mld. Kč, což znamenalo nárůst o 20 %. Program **je zaměřen na financování inovativních**

Portfolio hypotečních úvěrů (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku)



projektů a rozvojových aktivit firem a využívá výhodných programů Evropské investiční banky nebo Evropského investičního fondu.

Česká spořitelna je první bankou v České republice, která poskytuje finanční prostředky v rámci programu na sdílení rizik (Risk Sharing Instrument) Evropské investiční banky a Evropské komise a dále si udržuje vedoucí postavení na českém trhu v oblasti spolupráce s těmito institucemi. Kumulovaný objem globálních úvěrů EIB využívaných Českou spořitelnou dosáhl 1,15 mld. eur.

Ve spolupráci s EIB byl uveden na trh nový program Zelená energie zaměřený na financování energeticky úsporných investic. Projekty dosahující minimální úspory energie ve výši 20 % jsou prostřednictvím České spořitelny podpořeny grantem z fondů Evropské unie ve výši 10 % z poskytnutého úvěru. Do konce roku 2014 Česká spořitelna uzavřela takto podporované úvěry v celkové výši 30 mil. eur.

V rámci další podpory inovací, růstu firem a zakládání nových podnikatelských subjektů rozšířil Erste Corporate Banking ve spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu v roce 2014 svůj **program INOSTART** na oblast celé České republiky. Program je určený pro financování provozních a investičních potřeb **nově založených společností** a kombinuje zvýhodněné financování a poradenství v oblasti založení firmy, tvorby podnikatelského plánu, právní oblasti, a podobně. V roce 2014 poskytla Česká spořitelna v programu INOSTART financování v objemu 87 mil. Kč.

Dále byla rozšiřována rodina populárních TOP programů. **Pokračuje velmi úspěšný program TOP EXPORT**, zaměřený na subdodavatele exportérů velkých investičních celků, **TOP ENERGY nabízí poradenství a financování projektů v oblasti energetiky a teplárenství.**

Jako první banka na českém trhu rozšířila Česká spořitelna internetové bankovníctví BUSINESS 24 o mobilní aplikaci pro korporátní a firemní klienty. Mobilní aplikace umožňuje pohodlné a bezpečné ovládání firemních účtů na mobilním telefonu a tabletu a jejím prostřednictvím lze zadávat a kontrolovat domácí platby, provádět devizové obchody, mít stálý přehled o zůstatcích na účtech a v případě potřeby i najít cestu k nejbližší pobočce nebo bankomatu České spořitelny.

Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Erste Corporate Banking tuzemské korporace i velké nadnárodní korporace. Erste Corporate Banking poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovníctví. **Korporátní klienty, kteří působí i mimo Českou republiku, je Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste Group připravena obsluhovat a doprovázet do zemí jejich působnosti.** Podobně

jako v segmentu malých a středních firem došlo v segmentu tuzemských korporací ke změně obchodního modelu s cílem lepšího porozumění dynamiky jednotlivých průmyslových odvětví.

Po útlumu způsobeném hospodářskou krizí pokračoval v roce 2014 trend mírného oživení, který byl patrný již v předchozích dvou letech. Většina firem se svým obratem vrátila na předkrizovou úroveň, v některých případech ji i předčila. Česká spořitelna je velmi dobře připravena reagovat na tento vývoj a firmám v jejich rozvojových záměrech pomoci s financováním či poradenstvím.

Rok 2014 byl bohatý na akvizice a **Česká spořitelna byla velmi aktivní v podpoře svých klientů při jejich financování a rovněž v poskytování poradenství při akvizicích doma i v zahraničí.**

Česká spořitelna reagovala i na oživující se poptávku velkých firem po financování jejich investic a provozu, uspěla například v tendru skupiny Unipetrol na poskytování služeb v oblasti cash managementu a byla vybrána jako jedna ze dvou hlavních bank pro poskytování bankovních služeb pro petrochemickou a rafinérskou skupinu PKN Orlen / Unipetrol v České republice. Součástí poskytovaných služeb je tříletá víceúčelová revolvingová úvěrová linka ve výši 4 mld. Kč, intradenní úvěrová linka ve výši 1 mld. Kč a komplexní cash poolingové řešení pro platební styk v české koruně.

V roce 2014 řada velkých firem využila příhodné situace na kapitálových trzích a vstoupila na trh s emisí korporátních dluhopisů. **Česká spořitelna opět asistovala při emisi většiny dluhopisů českých korporací,** například společností NET4GAS či Pegas Nonwovens.

NET4GAS, provozovatel české přenosové soustavy zemního plynu, vydal ve třech tranších dluhopisy v eurech a v českých korunách v celkovém objemu 710 mil. eur. Česká spořitelna působila jako vedoucí spoluzájemce, dokumentační a marketingová banka pro emisi 6,5 letých dluhopisů společnosti v objemu 7 mld. Kč, což je **největší korunová emise korporátních dluhopisů za poslední desetiletí.** Banka pracovala také jako pasivní spoluzájemce eurové části dluhopisové emise. Česká spořitelna se rovněž stala agentem a věřitelem v klubovém bankovním financování v celkovém objemu 400 mil. eur.

Pegas Nonwovens, největší výrobce netkaných textilií v regionu EMEA, vydal debutní emisi dluhopisů v celkovém objemu 2,5 mld. Kč se splatností v listopadu 2018. Tato úspěšná transakce byla 2,35x přeupsána, silná poptávka sestávala především z řad institucionálních investorů, kteří byli následováni klienty Erste Private Banking a retailovými investory. **Česká spořitelna působila jako jediný aranžér emise a exkluzivní protistrana pro zajištění úrokového a devizového rizika spojeného s dluhopisovou emisí.**

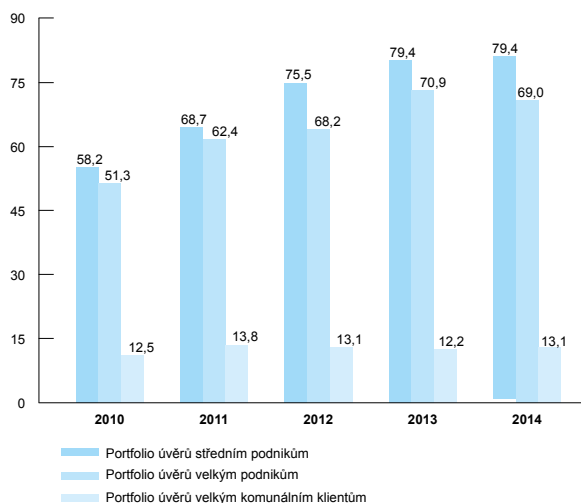
Česká spořitelna byla v rámci poskytování komplexních služeb pro korporátní klienty aktivní i v oblasti dluhového poradenství a poradenství při získání a udržení ratingu společnosti. ČEPS a.s.,

státem vlastněný provozovatel české elektroenergetické přenosové soustavy, již třetí rok v řadě úspěšně obhájil svůj úvěrový rating na stupni A2 od společnosti Moody's. Erste Group prostřednictvím oddělení Debt & Rating Advisory, které sídlí v Praze, pomáhala jako výhradní poradce společnosti ČEPS získat nejlepší možný rating již v roce 2012 a od té doby soustavně spolupracuje s firmou ČEPS na jeho udržení.

Česká spořitelna, jako jeden z předních inovátorů v oblasti cash managementu, pokračovala v rozvoji unikátních řešení. Dobrým příkladem je služba @FAKTURA 24. **Česká spořitelna jako první banka na českém trhu implementovala bankovní standard pro zasílání e-faktur a e-dokumentů koncovým spotřebitelům** do aplikací elektronického bankovníctví (Standard elektronické fakturace č. 29) a nabídla tak výstavcům nově možnost zasílat do aplikace SERVIS 24 Internetbanking vedle e-faktur i neplatební dokumenty a možnost aktivace služby i ze strany výstavců. **U platebních dokumentů je fakturační proces propojen s platebním na základě automaticky vygenerovaného jednorázového platebního příkazu k úhradě.** Od počátku služby přijali klienti SERVIS 24 Internetbanking více než 500 tisíc dokumentů. Přijímání e-faktur, e-dokumentů, předpisů pojistného či předplatného mohli ke konci roku 2014 využívat zákazníci společností ČEZ, E.ON, RWE, Kooperativa, Pojišťovny České spořitelny, SmVak Ostrava, MAFRA (předplatné deníků Mladá fronta Dnes a Lidové noviny), ČEVAK, Right Power Energy, a také Českého rozhlasu (platba rozhlasového poplatku).

Česká spořitelna je stále jedinou bankou, která nabízí řešení na konsolidačním principu a výměnu e-faktur mezi firmami. Elektronická fakturace přináší firmám výhodu bezpečného elektronického zasílání faktur a významnou úsporu času a nákladů. Celkem **služba @FAKTURA 24 zpracovala již více než 1 milion transakcí.**

Úvěry poskytnuté korporátním klientům (mld. Kč, hrubá hodnota za samotnou banku, bez hypotečních úvěrů)



V rámci zlepšování služeb pro korporátní klienty se Česká spořitelna rozhodla v rámci Erste Corporate Banking systematictěji řídit klientskou zkušenost. Sestavila proto tým z řad stávajících zaměstnanců několika útvarů napříč korporátním bankovníctvím, který soustavně monitoruje klientskou zkušenost a spokojenost se službami Erste Corporate Banking. Zároveň tento tým navrhuje opatření na zlepšení, aktivně se podílí na jejich zavádění a na zefektivnění interních procesů a obsluhy korporátních klientů.

Kromě mírného zvýšení provozního financování došlo v sektoru velkých nadnárodních korporací k oživení investic, firemních akvizic a exportního financování, což se promítlo i do úvěrové aktivity.

Služby veřejnému a neziskovému sektoru

V roce 2014 Česká spořitelna opět potvrdila, že dlouhodobé partnerství s klienty z řad státní správy, místní samosprávy a jimi zřízených příspěvkových organizací je oboustranně prospěšné. Spolupráce s klienty je založena na dlouhodobé komunikaci a široké znalosti potřeb klientů. Nabídku standardních produktů a služeb České spořitelny vhodně doplňují služby dceřiných společností České spořitelny, například infrastrukturní a dotační poradenství nebo pomoc při administraci veřejných zakázek. Nabídka produktů a služeb vždy respektuje aktuální potřeby klientů.

Česká spořitelna se účastnila syndikovaného financování pro Pražskou plynárenskou ve výši 4,1 mld. Kč. Statutárnímú městu Liberec poskytla financování ve výši 0,7 mld. Kč formou směnčného programu. **Dalším příkladem širokého rozsahu poskytovaných služeb je například zajištění ceny ropy a úrokové zajištění směnčného programu pro Dopravní podnik hlavního města Prahy, zprostředkování prodeje elektřiny pro Město Sušice a Nemocnici Sušice, nebo stanovení externího ratingu pro Město Písek.**

Česká spořitelna rovněž financuje bytová družstva a společenství vlastníků jednotek. Ve své nabídce produktů se zaměřuje na komplexní obsluhu klientů, a to zejména v oblasti financování rekonstrukcí, privatizací a nové bytové výstavby. Přestože dotační podpora státu pro bytové domy byla v roce 2014 minimální, úvěrová angažovanost České spořitelny meziročně vzrostla o 14 % na 19,4 mld. Kč.

V roce 2014 bylo ve spolupráci s německou rozvojovou bankou KfW Bankengruppen v rámci programu Financování úspor energie v bytových domech profinancováno přes 100 nových projektů v objemu 350 mil. Kč. Financované projekty jsou podporovány 10% grantem Evropské unie z poskytnutých úvěrů. Tento program je v České republice unikátní a je poskytován pouze Českou spořitelnou. Do konce roku 2014 přijala Česká spořitelna téměř 200 žádostí o financování v celkovém objemu 850 mil. Kč, z toho již poskytnuté úvěry činí téměř 600 mil. Kč.

Pro klienty z řad veřejného sektoru a neziskových organizací nabízí Česká spořitelna individuální řešení finančních

potřeb prostřednictvím sítě specializovaných bankovních poradců. Banka se svými dlouhodobými partnery z neziskového sektoru spolupracuje i prostřednictvím Nadace České spořitelny. Česká spořitelna se také zaměřuje na rozvoj sociálního podnikání, a to nejen formou speciálních vzdělávacích programů pro sociální podniky a neziskové organizace, ale i zajišťováním jejich finančních potřeb. Více informací na straně 63 výroční zprávy.

Česká spořitelna je také strategickým partnerem církví a náboženských společností. V roce 2014 se významná část služeb pro tyto klienty zaměřila zejména na oblast poradenství při správě aktiv související s církevními restitucemi.

Ve spolupráci se svojí dceřinou společností Erste Grantika Advisory nabízí Česká spořitelna klientům veřejného sektoru kromě standardních bankovních služeb i stále více žádanou a rozšiřovanou nabídku komplexního poradenství. Jedná se zejména o **služby v oblasti dotačního, finančního a manažerského poradenství.**

Úspěšně pokračuje kooperace České spořitelny s Evropskou investiční bankou i v oblasti veřejného a neziskového sektoru. Konkrétní aktivitou je globální úvěr a zapojení České spořitelny do navazujícího grantového programu Evropské komise pod názvem Podpora rozvoje komunální infrastruktury (Municipal Infrastructure Facility).

Prodej produktů finančních trhů korporátním klientům

Česká spořitelna poskytuje služby finančního poradenství v České republice jak velkým mezinárodním a lokálním korporacím, tak i podnikům ze sektoru malých a středních firem.

V oblasti finančních trhů disponuje Česká spořitelna kvalitním analytickým a obchodním zázemím, umožňujícím poskytovat nejen spolehlivé zobchodování transakcí, ale také analýzu a poradenství v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. Dlouhodobá strategie České spořitelny, která se zaměřuje na nabídku širokého spektra cenově přijatelných, na míru šitých instrumentů, se potvrzuje jako správná a přináší i přes nelehké tržní podmínky mírně rostoucí objemy transakcí a zároveň i spokojenost klientů s poskytovanými službami.

Centrem zájmu firemních klientů byl během roku 2014 jednoznačně směnný kurz české koruny. Intervenční režim, jeho délka a způsob jeho ukončení ovlivňoval strategická rozhodnutí v oblasti řízení devizového rizika u exportujících a importujících podniků. Intervenční kurz, jako nový parametr zajišťovacích strategií, se projevil v rostoucí poptávce po nelineárních řešeních. Po několika letech útlumu se tak opět do popředí dostávají devizové opce.

Výrazný pokles cen ropy a ropných derivátů ve druhé polovině roku 2014 dále zvýšil zájem klientů o zajišťování cen komodit. **Kromě zavedeného zajištění cen pohonných hmot, elektrické energie a zemního plynu se Česká spořitelna dařilo rovněž v prodeji zajištění cen průmyslových kovů a zemědělských komodit.**

Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

Česká spořitelna v roce 2014 patřila mezi největší obchodníky s akciemi a dluhopisy v České republice a nadále pokračovala v trendu upevňování pozice lídra pro institucionální klienty. **Dlouhodobá důvěra je výsadní devizou České spořitelny a důvodem, proč nadále potvrzuje vedoucí postavení obchodníka s akciemi mezi bankovními subjekty.** Česká spořitelna přivedla v pozici vedoucího manažera na trh dvě nové emise: Stock Spirits Group a Pivovary Lobkowicz Group. Obě emise tímto rozšířily možnosti investování. Důležitý je rovněž fakt, že v případě společnosti Pivovary Lobkowicz Group přinesla emise finanční prostředky ve výši 368 mil. Kč, které firmě umožnily uskutečnit její záměry na další expanzi, čímž Česká spořitelna naplnila jednu z hlavních funkcí kapitálového trhu.

Dluhopisový trh v České republice byl ve znamení poklesu úrokových sazeb po celé délce výnosové křivky. Kratší dluhopisy se dostaly na úroveň repo sazby 0,05 % a delší část křivky se až do patnáctiletého dluhopisu seřadila pod 1 %. V důsledku poklesu úrokových sazeb dosáhli institucionální investoři opět solidních zisků a právě díky vysokým kapitálovým výnosům z dluhopisových portfolií získali jejich klienti velice dobré zhodnocení.

Finanční instituce

V průběhu roku 2014 pokračovala Česká spořitelna v úspěšném prodeji produktů a služeb stávajícím zákazníkům a díky akvizici několika významných klientů potvrdila svoji pozici vedoucí banky poskytující finančním institucím služby s přidanou hodnotou. Banka nadále prohlubovala spolupráci s pojišťovny a penzijními fondy a rozvíjela spolupráci s investičními společnostmi a jejich fondy. Při poskytování služeb těmto klientům se Česká spořitelna více soustřeďuje na nové platební metody v oblasti cash managementu, což umožňuje rozšiřovat spolupráci o další specializované služby, jako například depozitář, custody anebo zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů. V počtu klientů z řad nebankovních finančních institucí navázala banka na růst z roku 2013.

V oblasti vztahů k bankám byl rok 2014 pro Českou spořitelnu ve znamení pokračování poskytování platebních řešení v domácí měně a v zahraničních měnách. **Česká spořitelna využívá spolupráci s ostatními členy skupiny Erste Group a prostřednictvím společné platformy se stává součástí střeoevropských platebních řešení,** a to jak pro významné bankovní instituce, tak i pro lokální bankovní domy. V oblasti custody služeb v českých korunách pro bankovní klienty zároveň Česká spořitelna uspěla v několika obtížných výběrových řízeních, takže v roce 2014 dále narostl počet bankovních klientů i objem transakcí.

Správa aktiv pro institucionální klienty

Česká spořitelna spravuje prostředky institucionálních klientů v celkovém objemu přesahujícím 110 mld. Kč. Objem prostředků svěřených do správy aktiv meziročně vzrostl o téměř 13 %. Mezi klienty České spořitelny patří zejména finanční instituce, tj. penzijní fondy, životní a neživotní pojišťovny nebo zdravotní pojišťovny,

dále pak nadační sektor, církevní subjekty, municipální klienti, firemní sektor, bytová družstva a odborové organizace. Podle Asociace pro kapitálový trh je ve správě prostředků externích klientů Česká spořitelna lídrem na trhu s podílem přesahujícím 60 %.

V roce 2014 se opět výrazně snížily výnosové křivky v České republice i ve světě. Hladina základních úrokových sazeb klesla k technické nule. V tomto bezprecedentně nízkourokovém prostředí správa aktiv svým klientům v průměru zhodnotila prostředky ve výši 2,07 %, což je na úrovni vážené výkonnosti přijatých benchmarků.

Depozitář

Česká spořitelna zůstala i v roce 2014 jedním z lídrů na trhu depozitářských služeb v České republice. Oproti konci roku 2013 mírně klesl počet dohlížených fondů ze 102 na 94, a to především z důvodu nově přijaté daňové legislativy, která vedla v segmentu fondů kvalifikovaných investorů k odchodu některých subjektů z trhu. Navzdory nižšímu počtu fondů vzrostl celkový majetek fondů dohlížených depozitářem o 25,5 mld. Kč na 203,1 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 14 %.

Custody

Službu úschovy a správy cenných papírů provádí Česká spořitelna nejen jako depozitářská banka či v rámci obhospodařování klientských portfolií, ale také jako samostatnou službu. Klienty banky jsou v této oblasti převážně finanční instituce, korporace, municipality držící majetkové účasti a další subjekty investující do cenných papírů. Celkově došlo v roce 2014 k významnému meziročnímu nárůstu objemu aktiv, za kterým stojí některé nové akvizice i rostoucí investice stávajících klientů a posilující zahraniční trhy.

Výplata výnosů a administrace cenných papírů

Česká spořitelna je nejvýznamnějším poskytovatelem služeb v oblasti zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů. **V průběhu roku 2014 bylo zprostředkováno, včetně odkupů podílových listů, celkem 846 tisíc výplat v celkovém objemu 88 mld. Kč.** Česká spořitelna zprostředkovala například výplatu dividend společností ČEZ, a. s., O2 Czech Republic a. s. a Philip Morris ČR a. s. Česká spořitelna zastává již několik let významné místo v oblasti služeb výplatního a výpočetního agenta ve vztahu k emisím dluhopisů. Tuto pozici v roce 2014 ještě posílila, když jako výplatní a výpočetní agent získala do svého portfolia emise několika významných společností, jako například Cetelem ČR, a. s., Pegas Nonwovens SA, a České dráhy, a. s.

EU Office České spořitelny

V roce 2014 se činnost EU Office České spořitelny nesla ve znamení 10. výročí vstupu České republiky do Evropské unie. Při této příležitosti EU Office ČS ve spolupráci s Úřadem vlády ČR a Svazem průmyslu a dopravy zorganizoval konferenci „Podnikatelské fórum: 10 let ČR v EU“ pro korporátní klienty České spořitelny. Akce se konala v Lichtenštejnském paláci na Kampě, zúčastnilo se jí více než 140 hostů a záštitu

nad ní převzal premiér Bohuslav Sobotka. Vedle něj byl hlavním řečníkem stálý předseda Evropské rady Herman van Rompuy.

Velkého úspěchu se rovněž dočkaly čtyři regionální konference konané v Praze, Brně, Ostravě a Hradci Králové, které EU Office realizovala společně s Erste Grantika Advisory. Hlavním tématem bylo nové dotační období EU 2014-2020. Se stejnou tematikou je spojen report „Kohezní politika 2014-2020 – nejvíce peněz do CEE“, který vydala EU Office při příležitosti startu nového programového období EU. Report se setkal s velkým mediálním zájmem. Jeho vydání doprovázely dvě tiskové konference ve Vídni a ve Varšavě a dočkal se širokého mezinárodního pokrytí prakticky v celé střední a východní Evropě.

Z běžných aktivit lze vyzdvihnout další rozšíření poradenského programu Průvodce podnikáním v zahraničí, který nyní pokrývá již 18 evropských zemí. Úspěšně se rozšiřuje i čtenářská báze hlavního reportu - Měsíčníku EU aktualit. Ke konci roku 2014 ho četlo více než 20 tisíc osob.

Distribuční kanály

Pobočková síť

Česká spořitelna se svými 644 pobočkami představuje jednu z největších bankovních sítí v České republice s kvalitním regionálním pokrytím a snadnou dostupností pro všechny klienty. Pobočková síť zůstává v rámci vícekanalového prodejního modelu stále stabilní výkonnou obchodní složkou banky.

Pobočková síť poskytuje širokou a komplexní nabídku služeb a produktů celé Finanční skupiny České spořitelny soukromé klientele, malým a středním firmám a fyzickým osobám podnikatelům. Pod novou značkou BLUE poskytuje služby osobního bankovníctví, klientům Erste Premier jsou poskytovány nadstandardní služby pro movitou klientelu. Speciálním poradenstvím vychází vstříc municipalitám a nabízí řešení firemních a soukromých finančních potřeb klientům z řad svobodných povolání.

V rámci optimalizace regionálního pokrytí pobočkové sítě banka pečlivě sleduje chod poboček, provádí analýzu jejich využití a na základě této analýzy upravuje pobočkovou síť tak, aby byly pobočky přístupné klientům různých segmentů v čase a místě, kde je opravdu využijí, a aby zároveň dosáhly maximální efektivity provozu. V roce 2014 byly otevřeny čtyři zcela nové pobočky. Dvě pobočky v Praze 6 a v Liberci ve formátu Erste Premier a dvě pobočky umístěné v rámci obchodních center v Olomouci a Mladé Boleslavi. Deset poboček bylo přemístěno do atraktivnějších prostor či míst, která jsou z hlediska současného životního stylu klientů vhodnější. V jedenácti pobočkách byl z ekonomických důvodů ukončen provoz a klienti těchto poboček byli převedeni se všemi svými účty a dalšími produkty do obsluhy nejbližších obchodních míst nebo do pobočky podle svého přání.

V obchodních a nákupních centrech provozuje Česká spořitelna aktuálně již 37 poboček. **Ve třiceti pobočkách zejména ve**

velkých obchodních centrech je zaveden víkendový provoz.

Samoobslužnou zónou, která je pro klienty přístupná i mimo otevírací dobu pobočky a umožňuje klientům provádět základní hotovostní i bezhotovostní operace, je vybaveno 101 poboček. V jižních Čechách banka upravila provoz mobilní pojízdné pobočky tak, aby zajišťovala bankovní služby pro čtyři obce.

Osmnáct poboček ve všech lokalitách České republiky prošlo modernizací či rozsáhlejší rekonstrukcí. Pro efektivní zajištění náhradních prostor po dobu rekonstrukcí středně velkých kamenných poboček pokračovala Česká spořitelna ve využívání tzv. mobilních kontejnerových poboček. Během roku byly kontejnerové pobočky využity u rekonstrukcí například v Úpici, Plzni Lochotíně či Náchodě. **Součástí většiny modernizací a rekonstrukcí je budování bezbariérových přístupů, takto je uzpůsobeno 374 staveb.**

Diskrétnost obsluhy je na pobočkách podporována prvky vnitřního vybavení a uspořádání v podobě paravánů, koberec, vzdálenosti čekací a poradenské části haly či hudební kulisy v čekacích zónách. Instalace hudby, její obsahové složení i možnost regulace hlasitosti jsou ze strany klientů pozitivně vnímány.

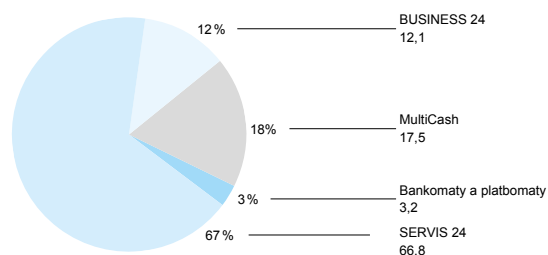
Ve spolupráci s Českým červeným křížem pokračoval v roce 2014 ojedinělý koncept Přátelská místa. Jedná se o proškolení pracovníků poboček v oblasti profesionálního přístupu ke zdravotně postiženým klientům a seniorům, a také v oblasti první pomoci. Nedílnou součástí je certifikace poboček. **Certifikát Přátelského místa může získat pobočka plně bezbariérová, která má proškoleny všechny pracovníky,** jež se mohou dostat do kontaktu s hendikepovaným klientem. Certifikát v roce 2014 získalo dalších 26 poboček.

Od srpna 2014 ověřuje Česká spořitelna nový pobočkový design a způsob obsluhy klientů v experimentální pobočce v Plzni Lochotíně. Novou podobu a uspořádání klientských prostor by měly proaktivně podporovat vylepšené procesy obsluhy s cílem zvýšit spokojenost klientů a zároveň zlepšit efektivitu provozních nákladů pobočky.

Přímé bankovníctví

Přímé bankovníctví je nejčastějším způsobem kontaktu klienta s bankou. Prostřednictvím přímého bankovníctví je provedeno

Počty bezhotovostních finančních transakcí přímého bankovníctví (mil.)



93 % finančních transakcí v bance. **Celkově se v roce 2014 realizovalo téměř 100 milionů finančních transakcí, kterými bylo převedeno 2,8 bil. Kč, což znamená meziroční nárůst o 6 %.**

V roce 2014 vzrostl počet klientů služby SERVIS 24 o 11 % na 1,76 milionu. Na 95 % uživatelů aktivně používá internetové bankovníctví, více než polovina má aktivováno telefonní bankovníctví, 9 % uživatelů přistupuje ke svému účtu přes Mobilní banku a 4 % prostřednictvím GSM bankingu.

SERVIS 24 Internetbanking opět prošel výrazným rozvojem. Uživatelům je nyní umožněna komplexní správa karet od žádosti o kartu, přes její aktivaci, volbu designu, možnost blokace či odblokování, až po zobrazení PINu, kvůli své kartě tak již nemusí navštívit pobočku. Stejně tak si mohou v pohodlí domova v rámci nové služby Busy banking pořídit půjčku, kontokorent nebo kreditní kartu přes telefon a dokončit nákup v internetbankingu. Nově lze také zadávat platební příkazy až do 23. hodiny aktuálního dne či přenastavit denní limit objemu převáděných peněz až na 1 mil. Kč. **Pokud klient nemá pro transakci dostatek peněz, automaticky dostane nabídku kontokorentu s okamžitým čerpáním,** v záložce úvěrů je také nově k dispozici možnost navýšit úvěr během několika okamžiků.

Internetové bankovníctví poskytuje své služby také firmám, městům a obcím či ostatním právnickým subjektům. **Ke konci roku 2014 banka evidovala více než 20 tisíc klientů služby BUSINESS 24, což představuje meziroční nárůst o 14 %.** Uživatelů služby MultiCash je více než 3 tisíce. V srpnu spustila Česká spořitelna Mobilní banku pro korporátní klienty. Stejně jako v SERVISu 24, tak i v případě BUSINESSu 24 mají klienti možnost komplexně spravovat své karty. Mimo to mohou nyní nově objednávat či provádět forexové operace na devizovém trhu nebo záruky či dokumentární obchody. K dispozici jsou i další nové funkcionality, jako vedení kalendáře povinností, například daňových, nebo elektronická zástava pohledávek.

BUSINESS 24 Databanking, který umožňuje podnikatelům a firmám odesílání platebních příkazů přímo z jejich účetního systému, překonal v roce 2014 hranici 100 tisíc finančních transakcí, kterými se převedlo 6 mld. CZK, což značí meziroční nárůst o jednu pětinu.

Mobilní banku nabízí Česká spořitelna klientům již třetím rokem, nyní eviduje více než 150 tisíc uživatelů, kteří prostřednictvím bezmála dvou milionů transakcí převedli v roce 2014 více než 7 mld. korun. Z tohoto pohledu se jedná o nejdynamičtější platební kanál v bance. Mobilní banka je nyní dostupná i pro chytré telefony s operačním systémem Windows Phone, uživatel rovněž může mobilní banku používat na více než jednom zařízení. K dispozici jsou nové funkcionality, například možnost pořízení nebo navýšení úvěrových produktů. Jen během druhé poloviny roku 2014 si klienti přes mobilní banku zřídili či navýšili více než tisíc kontokorentů, půjček a kreditních karet. **Mobilní banka se může pochlubit i novými aplikacemi, zejména Lístkomatem, díky kterému si**

Klienti mohou sjednávat schůzky na pobočkách nebo získávat virtuální lístky ze systému q-matic. I proto **Mobilní banka získala v roce 2014 třetí místo v soutěži Mobilní aplikace roku v kategorii klientských služeb.**

Jedním z kanálů, který dlouhodobě zaznamenává výrazný růst, je bezesporu provádění platebních příkazů přes bankomaty a platbomaty. Počet transakcí v roce 2014 překročil 3 miliony a objem 15 mld. Kč. Každý měsíc využije tuto službu více než 120 tisíc klientů. Přes bankomaty banka navíc umí prodávat cestovní pojištění. Klient tak má možnost sjednat si pojištění bez návštěvy pobočky během dvou minut.

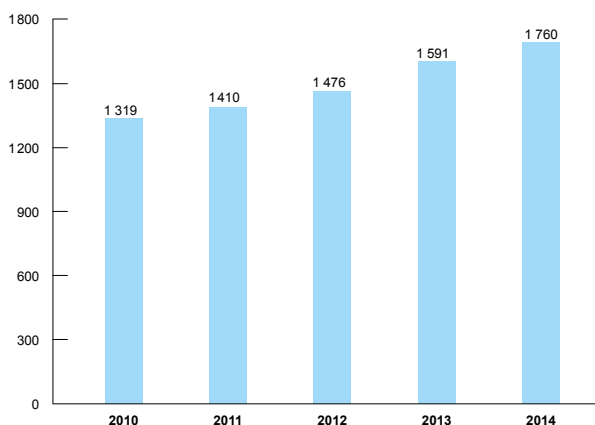
V roce 2014 se zvýšil počet aktivních uživatelů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 na 1,76 milionu, což představuje téměř 11% meziroční nárůst.

Významným vzestupem prošla v roce 2014 PLATBA 24. **Uživatelům SERVISu 24 umožňuje PLATBA 24 jednoduchý způsob placení za nákupy v internetových obchodech a faktur v prostředí klientských portálů.** Od počátku spuštění této služby se přes ni provedlo již 4 miliony příkazů v objemu téměř 4 mld. Kč.

Výrazným přínosem kanálů přímého bankovníctví je prodej produktů a služeb, v roce 2014 se prodalo bezmála 300 tisíc produktů, 90 % z nich bez nutnosti návštěvy pobočky. Dařilo se zejména v prodeji kontokorentů a kreditních karet, nejlepší výsledky jsou ovšem vykazovány u poskytování úvěrů fyzickým osobám. Úvěry začala banka prodávat i přes externí call centra, uživatel SERVIS 24 Internetbankingu pak má nově možnost si úvěr sám navýšit, případně dokončit v této aplikaci nákup úvěrových produktů, o které si požádal telefonem.

Využívání kanálů přímého bankovníctví obecně vzrůstá a tento trend bude pokračovat i v příštích letech. V roce 2014 přímé bankovníctví zaznamenalo 174 milionů návštěv a kontaktů s klienty,

Počet aktivních klientů SERVIS 24 a BUSINESS 24 (tis.)



Pozn: Klienti využívající více kanálů jsou počítáni pouze jednou.

což představuje 91% podíl na celkových kontaktech či návštěvách klientů v bance. Nejvíce návštěv zaznamenal kanál SERVIS 24 Internetbanking (114 milionů), webové stránky České spořitelny (34 milionů návštěv) a Mobilní banka (14 milionů přihlášení).

Neobchodní činnosti

Lidé

Zaměstnanci jsou nejdůležitějším nástrojem pro zdravé směřování banky a pro její úspěch v silně konkurenčním prostředí. **Česká spořitelna vnímá kvalifikované, kvalitní, spokojené a profesionální zaměstnance motivované k dlouhodobému optimálnímu výkonu jako svoji konkurenční výhodu.** Svým zaměstnancům proto nabízí rovné podmínky, přátelské pracovní prostředí a možnost se dále vzdělávat.

Strategie vzdělávání a rozvoje zaměstnanců v České spořitelně směřuje k většímu využívání jejich potenciálu pomocí rozvojových programů a projektů. Základem rozvoje zaměstnanců je Katalog interního vzdělávání, což je cíleně sestavený výběr vzdělávacích aktivit, reflektující potřeby zaměstnanců a manažerů banky. Komplexní nabídka obsahuje prezenční kurzy, e-learningy, materiály k samostudiu a nástroje pro měření dosaženého rozvoje. **Vzdělávání je dostupné každému zaměstnanci banky a cíleně podporuje princip samoučící se organizace.**

Česká spořitelna se svými talentovanými zaměstnanci pracuje, v roce 2014 nastavila koncept identifikace a rozvoje potenciálních nástupců na pozice vedoucích obchodních týmů, oblastních manažerů v drobném bankovníctví a pozice vedoucích pracovních skupin v provozních oblastech centrály. Dále proběhly talentové programy Provozní akademie a Akademie komerčního bankovníctví. Z centrálních programů od ledna 2014 probíhá talentový program Expert a každoroční Absolventský program.

V rámci využívání moderních nástrojů rozvoje Česká spořitelna připravila sadu zajímavých nástrojů: miniaplikace Amosův tahák, která pomáhá zaměstnancům plánovat rozvoj podle nových kompetencí skupiny Erste Group, nebo e-knihovna Safari books, kterou využívají hlavně IT specialisté pro studium odborné literatury. Sociomapování je pak nástroj, k jehož realizaci má banka oprávnění a s pomocí certifikovaných facilitátorů pomáhá týmům v České spořitelně růst, efektivně komunikovat a spolupracovat. S pomocí Koučovací kavárny se v oblasti individuálního rozvoje zvýšil počet koučovaných zaměstnanců o 15 % a rozšířilo se portfolio rozvojových nástrojů interních koučů.

K významným rozvojovým programům a projektům se řadí program Diversitas, jehož cílem je zajistit rovnováhu mezi osobním a pracovním životem, tzv. work-life balance a rovné příležitosti pro všechny zaměstnance a zaměstnankyně České spořitelny. **V rámci jednotlivých projektů banka vytváří vhodné podmínky pro návrat rodičů z mateřské či rodičovské dovolené, podává pomocnou ruku skupině zdravotně postižených a jinak znevýhodněných zaměstnanců a zaměstnankyň,**

podporuje sladování osobního a pracovního života, rovnost v počtu mužů a žen na manažerských pozicích a současně otevírá mezigenerační dialog v rámci banky.

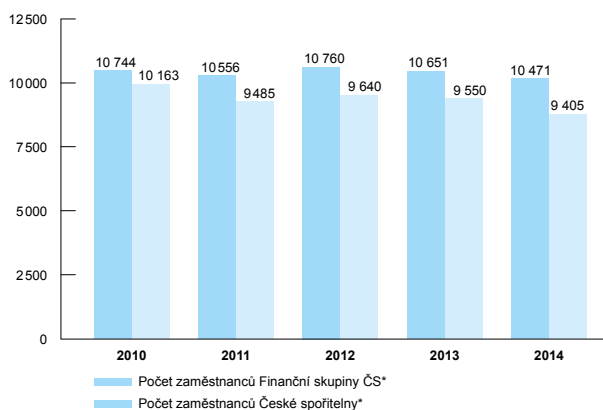
Díky projektu Čáp mají rodiče na mateřské či rodičovské dovolené možnost účastnit se osmkrát ročně setkání s Českou spořitelnou, kde se dozvídají novinky z banky a setkávají se s nejvyššími manažery. Dále zde diskutují právní záležitosti, personální poradenství a účastní se různých pracovních skupin.

V rámci projektu Gender - rovné příležitosti zahájila Česká spořitelna rozvojový program Satori pro talentované ženy v bance. Program zahrnuje především mentoring, školení, workshopy a rozvojové aktivity. Zároveň se vytvořila komunita úspěšných žen na pozicích manažerů přímo řízených představenstvem, tzv. skupina LL (Ladies Leaders), která vydala biografickou elektronickou knihovnu. Programy Satori a LL jsou propojeny tak, aby se dalo lépe spolupracovat na strategických úkolech banky zejména v souvislosti s novou MIDI strategií.

Projekt Transition - bez bariér řeší problémy zdravotně postižených zaměstnanců, v jeho rámci získávají speciální pracovní pomůcky, jako například klávesnice nebo židle. Česká spořitelna uskutečnila stáže pro osoby se zdravotním postižením napříč celou bankou. **Banka se také zúčastnila programu Job Fair bez bariér a** ve spolupráci s Ministerstvem práce a sociálních věcí ČR se **podílela na vytvoření manuálu pro práci se zdravotně postiženými zaměstnanci**. V rámci projektu Moudrá Sova se uskutečnila tři setkání se skupinou zaměstnanců ve věku 50 let a vyšším, kde se řešily specifické potřeby zaměstnanců této věkové skupiny. Česká spořitelna založila Univerzitu třetího věku. Projekt Flexibilní kancelář řeší rozšíření pružných pracovních úvazků do celé banky.

V průběhu roku 2014 připravila Česká spořitelna 23 náborových akcí pro potenciální zaměstnance. Dále se účastní veletrhů zaměřených na prezentaci pracovních příležitostí, pořádá Dny s Českou spořitelnou a přichystala celou řadu přednášek a workshopů na vysokých školách v různých městech České republiky.

Průměrný počet zaměstnanců



* Průměrný přepočtený včetně zaměstnanců jiných společností Erste Group (tzv. expatriotů).

Průměrný počet zaměstnanců se v porovnání s rokem 2013 snížil o 180 na 10 471. Podíl žen představuje 74 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracuje 10 % zaměstnanců a banka také úspěšně integrovala 150 maminek po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání se zvýšila na 10,6 roku a průměrný věk vzrostl na 39,5 let. Zaměstnanci starší padesáti let představují 16 % populace České spořitelny.

Kvalita služeb

Jedním s klíčových témat České spořitelny je kontinuální zvyšování a posilování kvality služeb poskytovaných klientům. Úroveň služeb, které banka poskytuje klientům, je v průběhu celého roku zjišťována v rámci tzv. krátkodobého měření klientské zkušenosti, kde se zaměřuje primárně na index NPS (Net Promoter Score). Cílem tohoto kvantitativního průzkumu je získat informace o zkušenosti retailových klientů České spořitelny s pobočkou bezprostředně po jejich návštěvě.

Zároveň se každé pololetí měří dlouhodobá klientská zkušenost. Hodnocení řady útvarů banky je následně navázáno na výsledky tohoto průzkumu. **Loajalita klientů se měří také metodou NPS, která zjišťuje ochotu klientů doporučit produkty a služby České spořitelny svým přátelům a známým.** Analýza důvodů doporučení či nedoporučení umožňuje měnit produkty a služby tak, aby klientům lépe vyhovovaly. Metoda NPS dotazování je rozšířená nejen v bankovním sektoru, takže dosažené výsledky se mohou porovnávat s dalšími lokálními nebo mezinárodními společnostmi.

Uvedená měření doplňuje ještě tzv. mystery shopping, díky kterému lze získat komplexní a nezávislý pohled na klientskou zkušenost. Banka samozřejmě řeší i základní příčiny stížností, hledá nejčastější problémové oblasti produktů a služeb, které klienti vnímají negativně, následně pak hledá řešení identifikovaného problému.

Stížnost nebo reklamacie je projev nespokojenosti klienta se službou, produktem či jednáním, které bance sdělí. Česká spořitelna ve svém vlastním zájmu eviduje každou stížnost, včetně stížností ihned vyřešených na místě. Zásadním článkem v procesu řešení stížností je tým Péče o klienty v Prostějově, který je zodpovědný za celkový průběh řešení stížností. Tým také neustále pracuje na tom, aby řešení stížností a reklamací bylo pro klienty co nejsnazší a zároveň vysoce profesionální.

V České spořitelně je klientům k dispozici tým ombudsmanů, kteří jsou přístupní různými komunikačními kanály. Klienti využívají linku 956 717 718, emailovou adresu ombudsman@csas.cz, na základě objednávky přicházejí na osobní konzultace, posílají dopisy a kancelář ombudsmana může být kontaktována i přes Facebook ČS. Členové týmu řeší problémy klientů nejen v českém, ale také v anglickém a německém jazyce. **Ombudsmani se věnují těm nejkomplikovanějším případům, které mohou zasahovat do činnosti i více útvarů banky,** a s nimiž je často spojeno reputační riziko. Také mohou svolávat expertní skupiny složené z pracovníků z různých útvarů banky k individuálnímu posouzení kompenzace, kterou klient v souvislosti se stížností nárokuje v případech, kdy

nelze jednoznačně určit, zda došlo k pochybení na straně banky. Tým ombudsmana v roce 2014 ve spolupráci s dalšími útvary banky řešil stížností klientů, kteří se na Českou spořitelnu obraceli v návaznosti na phishingové útoky na své účty. S klienty, oběťmi těchto útoků, Česká spořitelna komunikuje a zajišťuje individuální posouzení jejich případů.

Průměrná doba řešení stížností v rámci týmu Ombudsmana v roce 2014 byla 10,4 dne, spokojenost s řešením stížností se zvýšila o tři procentní body na 76 %. S Českou národní bankou pracovníci týmu ombudsmana v roce 2014 řešili 100 případů a s Finančním arbitrem ČR 59.

Hlavními oblastmi, na které si klienti v roce 2014 stěžovali či žádali tým ombudsmana o stanovisko, byly poplatky za bankovní produkty a služby, neschválené úvěry a jejich restrukturalizace, vymáhání dlužných pohledávek, nebo čerpání a zajištění hypotečních úvěrů. Další podněty se týkaly také nefunkčnosti či srozumitelnosti produktů nebo služeb.

Pro vysokou kvalitu služeb poskytovaných klientům je také důležitá kvalita vnitřních služeb v rámci banky. Úroveň kvality vnitřních služeb, které si jednotlivé útvary banky vzájemně poskytují, probíhá formou dotazníků šitých na míru. V roce 2014 se banka zaměřila na hodnocení centrály jako podpory obchodních útvarů. Výsledky měření jsou podkladem pro vyhodnocení kvality dodávky vůči očekávání vnitřního klienta, výstupem je index SLI (Service Level Index).

Řízení projektů

Česká spořitelna realizuje významné strategické změny formou projektů. Přínosy se projevují ve zvýšení klientské spokojenosti a provozní efektivity, v posílení výnosů a omezení rizik.

Většina projektů se zabývá vývojem a implementací nových informačních a telekomunikačních technologií a produktů pro klienty banky. **Česká spořitelna se snaží pravidelně přinášet svým zákazníkům nové a spolehlivé inovativní služby,** například v oblasti internetového a mobilního bankovníctví, v oblasti prodeje hypoték nebo novým konceptem obslužného modelu na pobočce. Ročně realizuje Česká spořitelna desítky projektů.

Česká spořitelna aktivně spolupracuje v rámci skupiny Erste Group na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu bankovní skupiny ve středoevropském regionu napříč segmenty, využití úspor z rozsahu včetně nákladových synergií, koncentrovat podpůrné činnosti v jednom místě a zajistit srovnatelnost měření výkonnosti a řízení rizik.

Projektové portfolio je úzce navázané na podnikatelskou strategii banky. Pro splnění nové strategie MIDI 17 byly realizovány první konkrétní kroky. Byl například zahájen pilotní provoz šesti videoterminálů, klienti služby Blue již nemusí podepisovat smlouvy na pobočce, ale mohou je uzavírat prostřednictvím elektronického bankovníctví (tzv. Busy banking).

V srpnu 2014 banka otevřela experimentální pobočku v Plzni Lochotíně, jejímž cílem je v reálném provozu testovat nový obslužný model pro klienty drobného bankovníctví. Nový způsob obsluhy by měl splnit tři hlavní cíle: zvýšit spokojenost zákazníka, pracovat co neefektivněji a zvýšit prodeje.

Velkým přínosem pro klienty je projekt Dobrá rada. Tento koncept poskytuje poradcům relevantní prodejní tipy a servisní požadavky pro každého konkrétního klienta, což při schůzce usnadňuje komunikaci a poradenství. Toto je první krok k efektivnímu využívání dat o klientech a vytvoření relevantní nabídky pro individuální potřeby klienta.

K významným projektům s přínosem pro klienty drobného bankovníctví se řadí karta s multiměnovou funkcí. Klienti mohou k Osobnímu kontu ČS, Osobnímu účtu Premier, Firemnímu účtu ČS a Podnikatelskému kontu ČS získat kartu s multiměnovou funkcí, která jim umožní vybírat jednou platební kartou z korunového účtu a všech devizových účtů zapojených do této služby.

Do pobočkové sítě byla nasazena aplikace pro prodej hypoték. Aplikace zefektivňuje prodejní proces zavedením vysoké míry automatizace v oblasti hodnocení žádostí, generování dokumentace a zakládání hypoték do produktových systémů banky. Hypoteční proces využívá také aplikační modul Jednotná fronta, která umožňuje efektivně řídit přidělování úkolů pracovníkům týmů schvalování a dokumentace. Díky nově vytvořené aplikaci může Česká spořitelna optimalizovat prodejní proces hypoték, snižovat chybovost a efektivněji reagovat na změny na trhu hypoték.

Pro potřeby Erste Corporate Banking byl spuštěn zcela nový web, který umožní rychlou a snadnou orientaci v nabízených produktech a tržních segmentech. Pro korporátní klienty byla na trh uvedena aplikace BUSINESS 24 Mobilní banka, která je k dispozici na GooglePlay a na AppStoru. Díky nové aplikaci může klient z telefonu nebo tabletu jednoduše, rychle a pohodlně poslat peníze nebo zjistit, jestli přišla platba. **Korporátním klientům používajícím internetové bankovníctví BUSINESS 24 přinesla Česká spořitelna v roce 2014 řadu novinek:** výrazné rozšíření funkčnosti v oblasti bankovních záruk a dokumentárních obchodů včetně zabezpečeného předávání dokumentů či možnosti interaktivní komunikace mezi klientem a bankou, aktivní operace v oblasti platebních karet, zadávání objednávek, přehled otevřených obchodů či zobrazení konfirmací uzavřených obchodů na devizovém trhu.

V únoru 2014 byl zahájen reporting otevřených derivátových obchodů do Registru obchodních údajů a od srpna byl reporting rozšířen o informace k zajištění a ocenění transakcí. Zároveň probíhala analýza požadavků na clearing obchodů přes centrální protistranu na základě technických standardů, které v průběhu roku 2014 vydala ESMA (European Securities and Markets Authority). V bance byl rovněž nastaven nový reporting COREP a FINREP podle metodiky EBA (European Banking Authority).

Velkou legislativní změnou v roce 2014 byla aplikace nového Občanského zákoníku a Zákona o obchodních korporacích do interních procesů a klientské smluvní dokumentace.

V číslech to znamenalo analýzu více než 2 tisíc paragrafů, což v důsledku vedlo k úpravě 340 šablon smluvní dokumentace a 140 předpisů a proškolení 5 tisíc zaměstnanců na změny v dotčených procesech. **Změny měly nemalý dopad do bankovních IT systémů. Příkladem může být kompletní změna způsobu komunikace s katastrálními úřady, která nyní probíhá pouze přes datové schránky** nebo nutnost automatického zpracování exekučních návrhů u vkladních knížek, jejichž počet změnou zákona dramaticky narostl. V souvislosti s novým Občanským zákoníkem byl v listopadu rovněž spuštěn pilotní provoz týkající se zpracování legislativní povinnosti banky, a to procesovat exekuce podle nových pravidel.

Významným posunem v automatizaci vymáhání v drobném bankovníctví bylo zavedení zápočtů. V reálném čase je banka schopna přesouvat disponibilní zůstatek osobních účtů klienta ve prospěch jeho splatných pohledávek na úvěru či kartě. V roce 2014 proběhla virtualizace specializovaných pracovišť a pracovišť centrály. Všichni uživatelé na centrále mají přístup do virtuálního prostředí, což je využíváno zejména pro testování a přístup k některým specifickým aplikacím.

S cílem posunout Českou spořitelnu směrem k bezpapírové bance byl spuštěn pilot nové aplikace eSpis na sedmi pobočkách a položeny základy nového centrálního úložiště v Hradci Králové. Aplikace eSpis přinese přehled veškeré klientské dokumentace a nové úložiště bude mít kapacitu až 100 km dokumentace, což do budoucna umožní zcentralizovat veškerou papírovou klientskou dokumentaci na jedno místo a zjednodušit a zlevnit interní procesy.

Dalším významným aktem byl přesun vybraných procesů zpracování z Prahy do Pardubic. **Do moderně vybaveného bezbariérového pracoviště v budově Vinice se v několika fázích nastěhovalo na 250 zaměstnanců České spořitelny.**

Ekonomické a strategické analýzy

Zodpovědnost týmu Ekonomických a strategických analýz je rozdělena do třech oblastí. Za prvé jde o oblast strategického plánování a analýz bankovního sektoru. Tyto analýzy a podklady se staly integrovanou součástí při přípravě a kontrole plánu Finanční skupiny České spořitelny. V oblasti akciových analýz je analyticky pokryto dvanáct společností ze střední a východní Evropy, především ze sektoru medií a utilit. Třetí oblastí jsou makroekonomické analýzy, které vyúsťují do prognóz vývoje měnových kurzů a úrokových sazeb. V akciové a makroekonomické části banka nabízí klientům vedle analýz a prognóz i investiční strategii a analýzu rizik. Analýzy jsou zveřejňovány na specializovaných internetových stránkách investicnicentrum.cz. Rodina pravidelných analytických zpráv nyní čítá 20 různých produktů s denní až čtvrtletní frekvencí v českém a anglickém jazyce. Analytici a stratégové jsou k dispozici ke konzultacím pro vybraný okruh klientů Finanční skupiny České spořitelny.

Bezpečnostní politika

Česká spořitelna věnuje bezpečnostní problematice výraznou pozornost. V bance pracuje samostatný útvar, který plní úkoly v oblasti bezpečnosti informačních systémů a technologií, fyzické bezpečnosti a šetření operačních rizik se zaměřením zejména na možné porušování bankovního tajemství a prevenci v této oblasti a řízení kontinuity podnikání (Business Continuity Management, BCM). **Působení banky je zaměřeno především na prevenci všech negativních jevů či nekorektního jednání, které ohrožují bezpečnost klientů a zaměstnanců nebo majetek** společnosti z Finanční skupiny České spořitelny.

Bezpečnostní politika České spořitelny sleduje minimalizaci operačních a bezpečnostních rizik. Eventuální trestná činnost klientů nebo zaměstnanců banky je prioritním hlediskem při vyhodnocování a správě varování v softwarových aplikacích, při posuzování stanovených metodických postupů a při hodnocení nových rozvojových projektů v bance.

V oblasti bezpečnosti přetrvával v roce 2014 trend nárůstu specifických bankovních trojských koní a phishingu. Proto byla věnována vysoká pozornost informačním kampaním směrem ke klientům i k interním uživatelům s cílem průběžně zvyšovat bezpečnostní povědomí. **Pod záštitou Bankovní asociace se Česká spořitelna podílela na přípravě a zavedení systému rychlé výměny informací mezi bankami a blokování podvodných plateb.** Zároveň byl dále rozvíjen on-line bezpečnostní monitoring transakcí internetového bankovníctví. Pod záštitou Bankovní asociace se banka věnovala přípravě a vymezení prováděcích vyhlášek Zákona o kybernetické bezpečnosti.

V roce 2014 pokračoval vývoj násilné vnější kriminality příznivě. **Počet přepadení byl rekordně nízký, nejnižší za posledních 20 let.** Podobně rekordně nízká byla i kořist, kterou lupiči v roce 2014 získali. V roce 2014 bohužel narostl počet útoků na bankomaty, ani při jednom z útoků však nezískali útočníci žádnou kořist. Ve třech případech došlo k útoku pomocí výbušného plynu. Tyto útoky jsou obzvláště nebezpečné, protože již ze své podstaty představují riziko obecného ohrožení. Obecně lze konstatovat, že výsledky České spořitelny v oblasti fyzické bezpečnosti jsou v rámci českého bankovního sektoru mimořádně dobré.

Banka také řeší stížnosti klientů na porušování bankovního tajemství. Zároveň se prostřednictvím transakčního monitoringu zaměřuje na prevenci neoprávněných náhledů zaměstnanců. Na prevenci je zaměřeno i školení na téma personální bezpečnosti Manažerská psychologie a personální bezpečnost a Praktická bezpečnost. Samozřejmostí je sledování bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a požární ochrany vyplývající z legislativních povinností.

Jednou z priorit zajištění bezpečného a plynulého provozu České spořitelny je průběžné ověřování a rozvoj opatření pro řízení kontinuity činnosti. **Systém řízení kontinuity činnosti je zaměřen na udržení tolerovatelné úrovně kriticky důležitých**

procesů a činností v případě neplánovaných a nepředpokládaných závažných mimořádných událostí. Snahou je, aby se hlavní zásady BCM staly součástí kultury organizace a společenské zodpovědnosti České spořitelny. Banka analyzuje a vyhodnocuje závažné hrozby pro kontinuitu provozu a obchodních aktivit, které zohledňuje při ověřování a testování plánovaných opatření. Stejně tak reaguje na legislativní a regulační požadavky, zejména s důrazem na zajištění ochrany prvků kritické infrastruktury a pohotovostní plány pro dodávky outsourcingových služeb.

Interní audit

Interní audit České spořitelny je nezávislá, objektivně ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty

a zdokonalování procesů v bance. Interní audit pomáhá bance dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a správy a řízení banky. Interní audit vykonává ujišťovací a poradenské služby, identifikuje oblasti pro zdokonalení procesů a možnosti, jak dosáhnout cílů společnosti. Interní audit provádí ve všech útvarech banky monitorování procesů a činností. Podílí se na vyhodnocování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému banky. Ověřuje plnění přijatých opatření z auditů a kontrol a sleduje nápravu nedostatků. Interní audit poskytoval v roce 2014 vrcholnému vedení banky, představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit zprávy, informace a ujištění o stavu rizik v bance.

Strategické záměry a plány do budoucnosti

Strategické cíle

Strategickou ambicí České spořitelny je být hlavní bankou svých klientů, dosáhnout jejich vysoké loajality a současně realizovat nadprůměrné finanční výsledky v porovnání s českým bankovním trhem. Česká spořitelna si chce nadále udržet a posílit své vedoucí postavení na trhu v retailových segmentech, předstihnout konkurenci v korporátních segmentech a stát se hlavní bankou v cílových odvětvích. V dlouhodobém horizontu se chce Česká spořitelna stát vedoucí bankou pro malé a střední podniky a klíčovou bankou pro velké a mezinárodní korporace.

Pro dosažení této strategické ambice přijala Česká spořitelna v roce 2014 aktualizovanou strategii MIDI 17, jejíž název je tvořen počátečními písmeny čtyř klíčových oblastí:

- Multikanálová banka
- Inteligentní využití klientských dat
- Digitální transformace bankovních obchodů
- Integrace finančních a nefinančních služeb s cílem získání hmatatelné přidané hodnoty

Makroekonomické předpoklady

Podobně jako v předchozích letech budou i v roce 2015 hlavní makroekonomické agregáty ovlivněny dopady kurzových intervencí České národní banky a realizací programových priorit nové české vlády, které i při snaze o další nezvyšování státního dluhu předpokládají odklon od strohé fiskální restrikce a vyšší výdaje veřejných rozpočtů do ekonomiky.

Pro rok 2015 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- obnovení ekonomického růstu v České republice měřeného tempem meziročního vývoje HDP kolem 2 %,
- mírný nárůst celkové inflace naproti roku 2014,
- postupně klesající míra nezaměstnanosti pod úroveň 8 %,
- stagnace, popř. jen mírný pokles úrokových sazeb proti průměru za předchozí rok,
- oslabení koruny vůči hlavním měnám založené na intervencích ČNB a na vývoji na trzích hlavních měn.

Nástin obchodní politiky a očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2015 a výhled na další roky

V roce 2015 se obchodní útvary banky zaměří zejména tyto obchodní priority:

Drobné bankovníctví

Cílem drobného bankovníctví je udržení případně posílení vedoucí pozice v zákaznické základně, a to zejména zkvalitňováním obsluhy v jednotlivých klientských segmentech, soustředění se na profilaci obsluhy malým a středním podnikatelům a přizpůsobení produktové nabídky i nejširší privátní klientele.

V roce 2015 bude nadále pokračovat systematická nabídka klientům k převodu depozit do investičních produktů (Mise investice), modernizace spotřebitelských půjček i půjček pro malé a střední podnikatele. Kromě zaběhlých finančních produktů nabídne Česká spořitelna klientům i další produkty z portfolia skupiny Erste Group, s jejichž pomocí umožní klientům snižovat životní náklady a růst jejich bohatství. Prvním z řady je prodej levnějších energií od dceřiné společnosti Erste Energy Services.

Prostřednictvím kvality segmentové obsluhy, rozšiřování a zkvalitňování produktové nabídky a prostředí, ať už fyzického v modernizovaných pobočkách nebo intuitivního a uživatelsky přátelského v digitálních nástrojích, míří Česká spořitelna i ke splnění svého dalšího cíle, kterým je zvyšování klientské spokojenosti.

V roce 2015 se bude Česká spořitelna koncentrovat především na:

- schopnost udržet a navýšit dosažené podíly na trhu úvěrů v podmínkách náročné konkurence,
- individuální a komplexní nabídku produktů pro primární uspokojení potřeb každého klienta na základě permanentní analýzy klientského profilu,
- prodej dalších služeb klientům, které umožní úspory rodinných nákladů a další růst jejich bohatství.

Korporátní bankovníctví

V roce 2015 bude Česká spořitelna nadále pracovat na naplňování strategické ambice stát se přední bankou v segmentu malých a středních firem a potvrdit své dlouhodobě vedoucí postavení ve veřejném a neziskovém sektoru. Česká spořitelna chce být také jednou z klíčových bank i v segmentu velkých nadnárodních společností. Strategii korporátního bankovníctví je rozvoj služeb založených na komplexní obsluze klientů a nabídce odpovídajících řešení vycházející z detailní znalosti potřeb jednotlivých subsegmentů a průmyslových odvětví.

Základním měřítkem úspěchu je vnímání klientů. Aby byla Česká spořitelna svými klienty vnímána jako klíčová banka, která jim dokáže pomoci ve všech podstatných oblastech, usilovně pracuje na individuálních řešeních v celé nabídce produktů a služeb od transakčního bankovníctví přes financování, poradenství a finanční trhy až po specializované produkty.

Z těchto důvodů je hlavním cílem na rok 2015 další zvyšování klientské spokojenosti a schopnosti zaujmout firmy nejen kvalitou služeb, ale i širší produktové nabídky. Česká spořitelna neustále rozšiřuje nabídku unikátních řešení v oblasti financování energetických úspor, podpory inovací a začínajících firem, financování firem z oblasti odpadového hospodářství či podpory jednotlivých subjektů při čerpání dotací z Evropské unie. Česká spořitelna bude rozšiřovat nabídku dobře známých TOP programů o TOP Pharma a TOP Aerospace. Rozšíří se také počet produktů a služeb, které budou klientům dostupné přes elektronické kanály jako je BUSINESS 24 nebo web erstecorporatebanking.cz.

V oblasti veřejného a neziskového sektoru je cílem České spořitelny posilování spolupráce se strategickými klienty. Banka bude aktivně vystupovat ve financování projektů podpořených z operačních programů vyhlášených pro nové plánovací období Evropské unie 2014–2020. V poradenství a individuální nabídce produktů se banka zaměří na služby s vyšší přidanou hodnotou a s větším zapojením dceřiných společností České spořitelny.

Finanční trhy

V oblasti obchodování a prodeje na finančních trzích je cílem České spořitelny posílení vedoucího postavení ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Česká spořitelna se v roce 2015 zaměří na rozvoj produktů a služeb pro firemní klienty a finanční instituce a dále bude posilovat svoji pozici regionálního lídra v oblasti kapitálových trhů a předního partnera pro financování pomocí dluhopisových a akciových emisí. Současně bude banka i nadále rozšiřovat nabídku investičních certifikátů pro všechny druhy investorů. Za rok a půl si skupina České spořitelny v této oblasti vybudovala dominantní postavení na trhu, které umožňuje další rozšíření a pestrost produktové řady.

Pro Správu aktiv pro institucionální klienty České spořitelny je nadále prvořadým zájmem vysoká transparentnost nabízených služeb, dialog s klientem, správné nastavení strategie, důraz na diverzifikaci tříd aktiv, prvotřídní reporting a trvalá osvěta v oblasti finančního poradenství. Správa aktiv chce nadále dodávat svým klientům přidanou hodnotu vyjádřenou vyšší výkonností spravovaných aktiv v porovnání s pasivním investováním.

Kromě klasických zajišťovacích produktů, jakými jsou zajišťování měnového a úrokového rizika, se Česká spořitelna intenzivně

zaměří na rozvoj nabídky instrumentů pro zajištění ceny komoditního rizika. Ve spolupráci s dceřinou společností Erste Energy Services se Finanční skupina ČS soustředí na poskytování transparentních tržních cen a řízení tržních rizik energií prostřednictvím derivátových instrumentů.

Při prodeji investičních produktů retailovým klientům bude Česká spořitelna i v roce 2015 přinášet nová investiční řešení pružně reagující na tržní vývoj. Mezi klíčové aktivity dlouhodobě patří pravidelné investování do otevřených podílových fondů, které nabízí optimální příležitost, jak efektivně zhodnocovat prostředky klientů i po malých částkách. Dlouhodobým cílem je pak růst objemu investičních produktů pod správou a posilování podílu na trhu otevřených podílových fondů stejně jako strukturovaných produktů.

Očekávaná hospodářská a finanční situace

Předpokládaný hospodářský výsledek České spořitelny je pro rok 2015 indikován přibližně na úrovni roku 2014. Vzhledem k pouze mírnému očekávanému oživení ekonomiky, trvale nízkým úrokovým sazbám i avizovanému zpřísnění bankovní regulace v řadě oblastí bankovních obchodů lze tento cíl považovat za vysoce ambiciózní.

Pokračující minimální úroveň úrokových sazeb a omezené možnosti efektivního investování získaných primárních zdrojů se projeví i ve stagnaci či mírném poklesu čistého úrokového výnosu. Současně se předpokládá stagnace nebo jen mírný růst objemu čistého výnosu z obchodních činností, jehož vývoj byl v roce 2014 ovlivněn jednorázovými pozitivními vlivy. Zvýšená regulace bankovních poplatků spolu s tlakem spotřebitelů a jejich organizací na jejich další omezení či snížení se odrazí v poklesu čistého výnosu z poplatků a provizí.

Předpoklad poměru provozních nákladů k provozním výnosům (Cost/Income) kolem úrovně 45 % a omezené možnosti dalšího zvyšování provozních výnosů povede i nadále ke zvýšenému tlaku na důsledné řízení vývoje provozních nákladů. Stabilizovaná úroveň zisku se při předpokládané výši dividend projeví v poklesu návratnosti kapitálu (ROE), jehož cílová hodnota by se měla pohybovat kolem 14 %. Vzhledem k dobré kapitálové vybavenosti České spořitelny lze i v roce 2015 očekávat, že ukazatel kapitálové přiměřenosti bude i nadále vysoce překračovat minimální limity stanovené bankovním regulátorem.

V roce 2015 je očekáván výrazný nárůst klientských úvěrů v porovnání s klientskými vklady, což se projeví i v nárůstu poměru klientských úvěrů vůči klientským vkladům, který by měl překročit hranici 80 %. Klientské úvěry a klientské vklady tak nadále zůstanou rozhodujícími položkami bilance České spořitelny.

Řízení rizik

Jednou z významných součástí řídicího a kontrolního systému banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna je v důsledku své obchodní a jiné činnosti nevyhnutelně vystavena různým rizikům, jako je riziko úvěrové, tržní, operační, riziko likvidity a podobně. V České spořitelně je věnována oblasti řízení rizik velká pozornost odpovídající velikosti banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem banky, která obsahuje zásady řízení rizik, zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- úsek strategického řízení rizik, který je zodpovědný především za úvěrová rizika, tržní a operační rizika a rizika likvidity a to včetně konsolidovaného řízení rizik celé Finanční skupiny České spořitelny;
- úseky řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví a řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví zodpovědné především za strategii úvěrových rizik korporátního bankovníctví resp. drobného bankovníctví; a
- úsek řízení bilance finanční skupiny, který řídí riziko čistého úrokového příjmu bankovní knihy (investičního portfolia) a riziko likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv.

Dále činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity:

- úseku bezpečnosti zodpovědného za řízení rizik v oblasti fyzické bezpečnosti a bezpečnosti IT;
- úseku právní služby zodpovědného za poskytování právní podpory;
- odboru compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání zodpovědného za řízení compliance rizika a prevence praní špinavých peněz; a
- úseku kartové centrum zodpovědného za řízení rizik v oblasti transakcí s platebními kartami.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva banky příslušné výbory:

- výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
- úvěrový výbor představenstva České spořitelny;

- výbor finančních trhů a řízení rizik (FMRMC);
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB), orgán představenstva společnosti k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti;
- výbor pro operativní řízení likvidity (OLC).

Úvěrové riziko

Česká spořitelna je vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Při řízení úvěrových rizik používá Česká spořitelna jednotnou metodiku, která je upravena v holdingové normě a stanoví postupy, role a odpovědnosti.

Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání;
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru;
- základní rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka;
- základní principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní;
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů;
- strukturu základních produktových kategorií; a
- metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, z Centrálního registru úvěrů, nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikivosti protistrany. Klientský rating odráží pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. U korporátních dlužníků se jedná především o analýzu silných a slabých stránek, například kvalitu managementu, konkurenceschopnost, a podobně. U retailových dlužníků se jedná především o demografické a behaviorální ukazatele. V rámci řízení rizika banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“. V případě klientů „bez selhání“ banka používá osmistupňovou ratingovou škálu pro fyzické osoby nepodnikatele a třináctistupňovou ratingovou soustavu pro ostatní klienty. Pro všechny klienty „v selhání“ banka používá ratingový stupeň „R“, který se dále dělí podle příčiny selhání.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). Metodika interního ratingu je validována na základě historických dat s využitím statistických modelů. V souladu s požadavky regulátora je zajištěn dohled nad procesem validace metodiky interních ratingů nezávislým subjektem.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální přípustná výše angažovanosti banky vůči jednotlivému klientovi nebo skupině ekonomicky spjatých osob. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před koncentrací rizika.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření banky a rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomoci má úvěrový výbor dozorčí rady a úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomoci jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů, jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s požadavky Basel II. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce vytvářejí prostředí pro kvantitativní řízení portfolia. Česká spořitelna v současnosti používá rizikové parametry k monitorování výše úvěrového rizika, správě portfolia v selhání a oceňování rizik. Aktivní používání rizikových parametrů v managementu úvěrového rizika banky umožňuje získat podrobné informace o možné citlivosti základních segmentů portfolia na vnitřní i vnější změny.

Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti banky. Významnou složku těchto modelů tvoří rizikové parametry PD a LGD. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. V případě všech netailových pohledávek a retailových pohledávek s expozicí vyšší než 5 mil. Kč se používá metoda diskontovaných očekávaných peněžních toků. V případě ostatních retailových pohledávek se míra znehodnocení stanovuje statisticky na základě historické zkušenosti s průběhem vymáhání podobného typu pohledávek. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány měsíčně. S roční periodicitou je prováděn back-testing opravných položek, který se zaměřuje na adekvátnost vytvořených opravných položek vzhledem k porovnáním se skutečnými ztrátami v úvěrovém portfoliu. Back-testing pokrývá všechna významná úvěrová portfolia (minimálně 95 %).

Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. Nastavení systému je založeno na maximální výši ekonomického kapitálu, který může být alokován na jednu skupinu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálové požadavky založeny na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně. Standardní výpočet je pravidelně doplňován tzv. stresovým testováním, v jehož rámci jsou modelovány dopady náhlých změn tržního prostředí, především makroekonomických vlivů.

Risk appetite statement

Maximální tolerovaná expozice vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku banky vůči různým typům rizik je definována v dokumentu Risk appetite statement schváleným představenstvem banky.

Zlepšení procesu včasného vymáhání

Banka pokračovala v rozvoji a zlepšování procesu včasného vymáhání a detekce problematických klientů. Této oblasti se v rámci korporátního bankovníctví věnuje útvar zodpovědný za monitoring plnění nefinančních podmínek souvisejících s úvěrovými smlouvami uzavřenými s korporátními klienty, s cílem zlepšení monitoringu úvěrového portfolia banky a snížení expozice banky vůči úvěrovému riziku. V oblasti retailového bankovníctví banka pokračovala v efektivním využívání call centra včasného vymáhání. Služby centra jsou využívány i pro ostatní subjekty Finanční skupiny České spořitelny.

Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány na obchodním a bankovním portfoliu, a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize. Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V Erste Group Bank je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank. Kotování na trzích s dluhopisy, deriváty a transakce na devizovém a mezibankovním trhu byly rovněž převedeny na holding. Erste Group Bank na roční bázi redistribuuje podíl na výsledku holdingu z tohoto obchodování podle schváleného modelu. Uzavírání nových obchodů a kotování na peněžním trhu a trhu s akciemi bylo ponecháno v České spořitelně. Dále v roce 2014 bylo v České spořitelně zřízeno aktivní obchodování s deriváty na elektřinu.

Operace bankovní knihy na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- investice banky do cenných papírů v rámci investiční strategie;
- uzavírání některých mezibankovních a klientských depozit a úvěrů;
- emise vlastních dluhopisů;
- řízení úrokového výnosu a zajištění úrokového rizika bankovní knihy a vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

Tržní riziko obchodní a bankovní knihy (nebo také obchodního a bankovního portfolia) je sledováno a měřeno v úseku strategického řízení rizik. Úsek je zcela nezávislý na divizi finančních trhů (pro obchodní knihu) a finančního řízení (pro bankovní knihu), a to z důvodu zamezení konfliktu zájmů a zaručení korektnosti a nezávislosti předkládaných hlášení týkajících se rizik banky.

Úsek strategického řízení rizik zajišťuje nezávislé ocenění všech transakcí na finančních trzích pro finanční skupinu i pro portfolia klientů ve správě finanční skupiny. Úsek má v zodpovědnosti také řízení operačních rizik spojených s obchodováním na finančních trzích a s řízením tržních rizik. Velice pečlivě se věnuje kontrolním činnostem a rekongiliacím tak, aby byla zajištěna úplná a přesná evidence instrumentů v portfoliích banky.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Veškeré limity pro obchodní portfolio

(konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho dne a citlivostní limity) jsou navrhovány ve spolupráci úseku strategického řízení rizik a příslušných obchodních útvarů a schvalovány Výborem finančních trhů a řízení rizik. Veškeré limity pro tržní rizika bankovního portfolia (konkrétně VaR limity pro dobu držení jednoho měsíce) jsou navrhovány ve spolupráci úseku strategického řízení rizik a úseku řízení bilance finanční skupiny a schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik (měřeno metodou VaR) schválenou představenstvem banky, a také potvrzena mateřskou společností Erste Group Bank.

Zatímco veličina VaR pro obchodní portfolio je stanovitelná standardními a ověřenými metodami, bankovní kniha banky i některých dceřiných společností obsahuje taková aktiva a pasiva, která nelze reprezentovat standardním přístupem. Proto je VaR pro tato bankovní portfolia počítán na základě speciálních postupů, které se snaží co nejvěrohodněji zachytit reálné chování aktiv a pasiv v těchto portfoliích.

Pro měření úrokového rizika transakcí finančních trhů je používán tzv. PVBP gap neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitů je stanoven pro jednotlivá obchodní portfolia úrokových produktů podle měn. Limity jsou porovnávány s hodnotou, která reprezentuje vyšší číslo ze součtu kladných hodnot PVBP nebo součtu záporných hodnot PVBP v absolutní hodnotě pro jednotlivé doby do splatnosti. Tímto způsobem je ošetřováno nejen riziko paralelního posunu výnosové křivky, ale i případná rotace výnosové křivky. Pro hlavní měny (CZK, EUR, USD) je stanoven limit i pro prostý součet hodnot PVBP. Česká spořitelna sleduje také další speciální limity pro úrokové opční kontrakty, a to limity typu gamma a vega pro úrokové sazby a jejich volatility.

Kromě úrokového rizika se také monitoruje riziko kreditních spreadů. Tento typ rizika je relevantní v případě dluhopisů, kdy při konstantních úrokových sazbách může docházet ke změnám cen dluhopisů právě vlivem poklesu nebo nárůstu kreditního spreadu. Pro kreditní spready jsou zavedeny limity CR01, které jsou obdobou PVBP limitů a které se počítají jako prostý součet dopadu změny kreditního spreadu o 1bps přes všechna sledovaná časová pásma.

Citlivost měnových derivátů na pohyby devizových kurzů je měřena formou delta ekvivalentů a je zahrnuta do devizové pozice banky. Česká spořitelna sleduje speciální limity pro měnové opční kontrakty, a to limity pro citlivost delta ekvivalentu na změnu devizového kurzu ve formě gamma ekvivalentu a limity pro citlivost hodnoty opčních kontraktů na volatilitě devizového kurzu ve formě vega ekvivalentu. Dále sleduje citlivost hodnoty ocenění na dobu do maturity (theta) a úrokovou citlivost (rho), která se měří společně s ostatními úrokovými nástroji formou PVBP.

Akciové riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivosti tržních hodnot portfolií na změny akciových cen pro jednotlivé akciové emise a také v souhrnu za jednotlivé trhy a za celé portfolio.

Komoditní riziko obchodního portfolia je sledováno pomocí delta citlivosti tržních hodnot portfolií na změny cen komodit pro jednotlivé komodity.

Úsek strategického řízení rizik používá další sofistikované postupy pro ocenění hodnoty a rizik strukturovaných produktů včetně kreditních investičních instrumentů, jejichž ocenění nelze vyjádřit explicitně. Nejčastěji je využívána metoda Monte Carlo pro simulaci pravděpodobnostního rozdělení ceny a budoucího vývoje složitých transakcí včetně citlivosti ceny na změny tržních faktorů.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používána metoda Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, případně jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %).

Limity VaR jsou stanoveny pro jednotlivé obchodní desky, respektive portfolia. Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Výsledky zpětného testování dosud vykazují správnost nastavení modelu pro výpočet VaR.

Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě schválení Českou národní bankou. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Investiční společnosti ČS a ČS – penzijní společnosti, společnosti Erste Energy services pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance banky.

Jako doplněk veličiny VaR se v České spořitelně provádí stresové testování, které je podrobněji popsáno v samostatné kapitole.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě signifikantního zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům banky, měsíčně pak také členům představenstva prostřednictvím Výboru aktiv a pasiv a Výboru pro finanční trhy a řízení rizik.

Úrokové riziko

Úrokové riziko bankovního portfolia řídí Česká spořitelna s využitím následujících metod:

- simulace čistého úrokového výnosu;
- simulace citlivosti čistého úrokového výnosu na změnu tržních úrokových sazeb (paralelní/neparalelní diskretní posun tržní výnosové křivky);
- výpočet hodnoty Value AT Risk;
- simulace změny teoretické tržní hodnoty bankovního portfolia při posunu tržní výnosové křivky o $\pm 100/\pm 200$ bazických bodů (včetně key rate duration); a
- gapové analýzy.

Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena Výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti České spořitelny je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu banky při okamžitým paralelním poklesu/nárůstu tržních úrokových sazeb o $+100/-100$ bazických bodů v horizontu následujících 36 měsíců, a to za předpokladu stabilní struktury bilance (tj. produktové struktury aktiv a pasiv).

Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura pasiv.

Jedním z klíčových nástrojů řízení likvidity je ukazatel Survival Period Analysis (SPA). Tento ukazatel měří, jak dlouho může jednotka z pohledu rizika likvidity přežít během několika různých předdefinovaných krizových scénářů. Mezi tyto scénáře se řadí: běžný stav (OCB), mírná krize jména (MIC), vážná krize jména (SIC), mírná krize trhu (MMC), vážná krize trhu (SMC), kombinace mírné krize jména a trhu (MCIM) a kombinace vážné krize jména i trhu (SCIM). Aktuální doba přežití je vyhodnocována každý týden. Regulace doporučuje, aby doba přežití byla 1 měsíc pro krizi SCIM, během roku 2014 tato doba pro Českou spořitelnu činila více než půl roku s interním limitem stanoveným na 2 měsíce.

Česká spořitelna dále každý měsíc sleduje a vyhodnocuje dva regulační poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD

IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR).

Ukazatel LCR měří odolnost banky vůči náhlé stresové likviditní situaci, konkrétně, zda je banka v případě likviditní krize schopna přežít minimálně 30 dní. Ukazatel je definován jako poměr vysoce likvidních aktiv k celkovému očekávanému odtoku peněžních prostředků během následujících třiceti dnů za stresových podmínek. Minimální hodnota tohoto poměru by měla být vždy vyšší než 100 %. Nutnost plnění tohoto limitu se očekává od roku 2015 ve výši 60 % s ročním zvyšováním o 10 procentních bodů do výšky 100 %.

Ukazatel NSFR podporuje likviditní odolnost v dlouhém období s cílem zajistit, aby se dlouhodobé pohledávky financovaly dlouhodobými zdroji. Tento ukazatel stanovuje minimální akceptovatelnou částku stabilního financování v horizontu nad jeden rok. Ukazatel NSFR je definován jako poměr částky stabilního financování (kapitál a část zdrojů, u kterých je možné očekávat spolehlivost financování v horizontu přes jeden rok za stresových podmínek) a objemu požadovaného stabilního financování (aktiva, která je možné zpeněžit za déle než jeden rok). Hodnota tohoto ukazatele by měla být vždy vyšší než 100 %.

Vzhledem ke komfortní likviditní situaci (vysoký objem likvidních aktiv kombinovaný s financováním na retailovém trhu) splňuje Česká spořitelna dlouhodobě likviditní ukazatele se značnou rezervou.

Pro potřeby operativního řízení likvidity Česká spořitelna používá požadavek na polštář okamžitě likvidních aktiv (tzv. intraday liquidity buffer). Limit na minimální objem okamžitě likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Pro včasnou detekci nadcházející krize je v České spořitelně používán systém varovných indikátorů (tzv. early warning indicators). Tyto indikátory slouží pro včasnou detekci tržní a idiosynkratické krize likvidity a jejich kombinaci. V případě zjištění krize se postupuje dle pohotovostního plánu pro případ krize likvidity, který byl v roce 2014 revidován v souladu s Vyhláškou č. 163/2014 Sb.

Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 163/2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního. Management banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Česká spořitelna využívá tzv. knihu rizik, která byla vyvinuta útvary řízení rizik spolu s interním auditem a která slouží jako nástroj

sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny ČS a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

S účinností od 1. července 2009 bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika. Průběžně pokračuje rozvoj tohoto přístupu s důrazem na posilování vnitřního kontrolního systému s cílem aktivně předcházet výrazným ztrátám z titulu operačního rizika.

V roce 2011 došlo k úspěšné úpravě a schválení modelu pro výpočet kapitálového požadavku o zahrnutí vlivu pojištění. Rovněž ve Stavební spořitelně ČS bylo ČNB schváleno využívání pokročilých přístupů řízení operačního rizika (AMA).

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení – pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik a dále pro zjednodušení procesů evidence událostí způsobující škody včetně uplatnění pojistného nároku. Z pohledu prevence ztrát je významný zejména sběr a vyhodnocování dat o nekorektním jednání klientů banky a riziku selhání lidského faktoru (nekorektní jednání zaměstnanců) v úvěrové i neúvěrové oblasti.

Česká spořitelna se nespolehá v oblasti hodnocení a řízení operačních rizik pouze na data o skutečných událostech. Dalším cenným zdrojem jsou expertní názory managementu na rizika v oblastech, za které jsou zodpovědní. Pravidelně probíhá sběr těchto vlastních hodnocení rizik a vyhodnocení expertních rizikových scénářů. Takto získaná data jsou konsolidována do tzv. mapy rizik, jejíž podoba je sjednocena v rámci Erste Group Bank. Odhady rizikových scénářů jsou v souladu s principy Basel II použity při kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky. V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik. Banka se soustředí na prevenci externího podvodného jednání ze strany klientů či třetích stran a na

riziko interního podvodného jednání. Všechny případy (nulová tolerance podvodného jednání) jsou podrobovány detailnímu šetření, na které navazují individuální opatření a systémové změny v oblasti IT i obchodních procesů banky.

Banka rovněž systematicky řídí rizika spojená s outsourcovanými činnostmi. Byla implementována skupinová politika, která je v souladu s regulatorními požadavky (především Vyhláška ČNB č. 163/2014). Pro materiální činnosti je vždy vypracována a pravidelně aktualizována analýza rizik, celkové posouzení outsourcovaných činností je na roční bázi reportováno výboru pro CORB (Compliance, Operační rizika a Bezpečnost).

Stresové testování

Na základě zkušeností z krize 2008–2009 a na základě požadavků regulace Česká spořitelna během roku 2009 podstatně rozšířila stresové testování svých rizik.

Tržní riziko obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia jsou stresovému testování podrobovány pravidelně v měsíčních intervalech. Scénáře jsou založeny převážně na historických událostech a výsledky stresových scénářů jsou porovnávány s kapitálovým požadavkem na tržní rizika.

Dále je představenstvu banky na čtvrtletní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik banky, tzv. Comprehensive stress testing report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu počítány dopady nepříznivého scénáře:

- depresní scénář: scénář předpokládající během dalších 3 let hospodářskou depresi v západní Evropě a USA podobnou hospodářské krizi 30. let 20. století.

V reportu je uveden přehled stresových testů pro riziko tržní (zvláště pro tržně přeceňované pozice a zvláště pro dopady testů na čistý úrokový výnos banky), riziko rozšíření kreditních spreadů, kreditní riziko, operační riziko, obchodní riziko, riziko koncentrace a likviditní riziko. Celkový dopad Comprehensive stress testu je promítnut do výsledné kapitálové přiměřenosti banky podle Pilíře 1 i Pilíře 2.

Navíc jsou v rámci reverzního stresového testování vytvořeny scénáře, jejichž dopady by ohrozily životaschopnost celé banky, konkrétně se jedná například o mimořádně značné pohyby výnosové křivky, propad ekonomiky vedoucí k výrazně omezené možnosti splácet úvěry, extrémní události operačního rizika nebo run na banku spojený se zhoršenými možnostmi získat likviditu na trhu.

Další stresové scénáře jsou součástí plánu obnovy (recovery plan), který byl zpracován v průběhu roku 2014 a následně schválen představenstvem banky.

Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) vychází z metodologie skupiny Erste Group Bank, která

je průběžně aktualizována, aby odrážela aktuální trendy, uznávané standardy a regulatorní požadavky. Přístup České spořitelny dále zohledňuje lokální odlišnosti způsobené lokálními regulatorními požadavky nebo jinými specifiky, což vede k mírným odchylkám od skupinového přístupu na lokální úrovni.

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednoroční periodu a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace).

Celkové riziko skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulatorního kapitálu, přičemž hlavní úpravou je zohlednění aktuálního výsledku běžného roku.

Banka provádí stresové testování, které poskytuje další informace pro vnitřní posouzení dostatečnosti kapitálové vybavenosti banky.

Výsledný ekonomický kapitál je alokován na obchodní linie banky za účelem výpočtu jejich rizikově upravené výkonnosti.

Výsledky ICAAP České spořitelny jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující plán obnovy s ohledem na nové regulatorní požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasné opatření.

Skupina Erste Group Bank včetně České spořitelny věnuje ICAAP dostatečnou pozornost s cílem postupného zdokonalování systému řízení rizik a kapitálové vybavenosti skupiny s ohledem na budoucí vývoj. Banka systematicky pokračuje v dalším zpřesňování zahrnutí nových regulatorních požadavků do modelování vývoje kapitálových potřeb a zdrojů.

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat svoje obchodní aktivity, vyhověla všem regulatorním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny výrazně převyšovala v roce 2014 úroveň 13,50 %, kterou při zohlednění kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní

banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a proto musí držet dodatečný kapitál ve výši 3 % nad základní požadavek 8 %, který je dále navýšen o plošně aplikovanou sazbu bezpečnostní kapitálové rezervy ve výši 2,5 %.

Během roku 2014 došlo k několika událostem, které měly významný dopad do kapitálu a na kapitálovou přiměřenost. Během prvního kvartálu 2014 banka začala vykazovat kapitálovou přiměřenost podle nových regulačních pravidel. K 31. březnu 2014 byl do kapitálové přiměřenosti zahrnut nerozdělený zisk z předchozího roku snížený o vyplacenou dividendu ve výši 9,1 mld. Kč, což celkově vedlo ke zvýšení kapitálu. Ke konci roku 2014 činila individuální kapitálová přiměřenost podle metodiky ČNB 17,73 %.

Kapitálová přiměřenost*

2014	2013	2012	2011	2010
17,73 %	17,73 %	16,03 %	13,09 %	13,92 %

*údaje podle metodiky ČNB

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích podle přílohy č. 14 k vyhlášce č. 163/2014 Sb.

Kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly. Česká spořitelna nevyužila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi za rok 2014 nezahrnula do Původního kapitálu Tier 1 mezitímní zisk ani úpravy o úvěrové riziko.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

a) podle článku 437 odst. 1) písm. a) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč	individuální údaje
	31. 12. 2014
Kapitál	75 506 467
Tier 1 (T1) kapitál	75 289 387
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	75 289 387
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	15 201 688
Splacené CET1 nástroje	15 200 000
Emisní ážio	1 688
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	68 064 838
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	764 171
Ostatní rezervní fondy	3 040 462
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-523 198
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	-9 233
Kumulativní zisk/ztráta ze změn reálné hodnoty závazků při změně úvěrového rizika	-32 424
Reálná hodnota zisku/ztráty z vlastního úvěr. rizika souvisejícího s derivát. závazky	-302 770
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-178 771
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-3 288 712
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-2 565 605
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	-754 939
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-4 649 319
Tier 2 (T2) kapitál	217 080
Nástroje a podřízený dluh použitelné jako T2 kapitál	261 499
Splacené T2 nástroje a podřízený dluh	261 499
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	60 181
Ostatní přechodné úpravy T2 kapitálu	-104 599

b) podle článku 438 písm. c) až f) Nařízení EU č. 575/2013

tis. Kč	individuální údaje	
	31.12.2014	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	415
	Expozice vůči institucím	2 298 101
	Expozice vůči podnikům	15 417 617
	Retailové expozice	9 048 257
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	4 039
	Akciové expozice	1 235 858
	Ostatní položky	1 574 031
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU	K pozičnímu riziku	523 430
	Ke komoditnímu riziku	688
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně	Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	3 975 521

Kapitálové poměry

tis. Kč	individuální údaje	
	31.12.2014	
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1		17,67
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1		17,67
Kapitálový poměr pro celkový kapitál		17,73

Poměrové ukazatele

tis. Kč	individuální údaje	
	31.12.2014	
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)		1,86
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)		25,46
Aktiva na jednoho pracovníka		87 007
Správní náklady na jednoho pracovníka		1 523
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka		1 524

Doplňující údaje ke zveřejnění za oblast Forbearance (expozi s úlevou) za skupinu České spořitelny, a. s.

Forbearance (expozi s úlevou)

V roce 2014 Česká spořitelna zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozi s úlevou jsou expozi, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozi s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozi je klasifikována jako „non-performing“ (nesplacená) forborne expozi s úlevou se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných

podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splacená) forborne expozi. Performing forborne expozi s úlevou musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozi se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozi přestane být nadále klasifikována jako expozi s úlevou.

Kvantitativní informace za oblast expozi s úlevou

Skupina České spořitelny, a. s. se rozhodla doplnit údaje zveřejněné v rámci kvantitativní informace týkající se forbearance v tabulce f) Expozi s úlevou (forbearance) k 31. prosinci 2014 v bodu 38 Řízení rizik v části Úvěrové riziko o následující kvantitativní údaje týkající se expozi s úlevou.

1. Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění

mil. Kč				Expozi	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozi s úlevou		
K 31. prosinci 2014						
Domácnosti	1 140	113	2 655	3 908	1 073	1 679
Nefinanční podniky	1 264	12	1 084	2 361	728	458
Celkem	2 404	125	3 739	6 269	1 801	2 137
K 31. prosinci 2013						
Vládní instituce	11	-	27	38	9	21
Domácnosti	694	277	2 779	3 749	1 377	1 379
Nefinanční podniky	1 184	24	3 494	4 702	1 434	3 054
Celkem	1 889	301	6 300	8 489	2 820	4 454

2. Členění Expozi s úlevou (forbearance) podle typu úlevy

Veškeré typy úlevy jsou vykazovány jako změna.

3. Po odúčtování původní Expozice s úlevou (forbearance) v průběhu účetního období, účetní hodnota nově vykázaných aktiv vyplývajících z úlevy by měla být vyčíslena a vykázána v příloze.

V současné době tuto informaci nevykazujeme.

4. Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

mil. Kč	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na Úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
K 31. prosinci 2014			
Vládní instituce	20 413	–	–
Úvěrové instituce	38 533	–	–
Ostatní finanční instituce	17 067	–	–
Nefinanční podniky	176 886	2 361	1,3%
Domácnosti	285 673	3 908	1,4%
Celkem	538 572	6 269	1,2%
K 31. prosinci 2013			
Vládní instituce	19 400	38	0,2%
Úvěrové instituce	75 348	–	–
Ostatní finanční instituce	23 827	–	–
Nefinanční podniky	182 137	4 702	2,6%
Domácnosti	263 830	3 749	1,4%
Celkem	564 542	8 489	1,5%

5. Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

mil. Kč	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
K 31. prosinci 2014			
Domácnosti	1 003	70	1 073
Nefinanční podniky	667	61	728
Celkem	1 670	131	1 801
K 31. prosinci 2013			
Vládní instituce	-	9	9
Domácnosti	1 318	59	1 377
Nefinanční podniky	1 340	94	1 434
Celkem	2 658	162	2 820

6. Vývoj Expozic s úlevou (forbearance) v letech 2014 a 2013

mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 31. prosinci 2014				
K 1. lednu 2014	38	4 702	3 749	8 489
Přírůstky (+)	0	612	2 425	3 037
Úbytky (-)	-38	-3 205	-2 224	-5 467
Změny v expozicích (+/-)	0	251	-43	208
K 31. prosinci 2014	0	2 360	3 907	6 267
K 31. prosinci 2013				
K 1. lednu 2013	20	5 174	3 901	9 095
Přírůstky (+)	42	2 258	2 513	4 813
Úbytky (-)	-8	-1 996	-1 288	-3 292
Změny v expozicích (+/-)	-16	-734	-1 377	-2 127
K 31. prosinci 2013	38	4 702	3 749	8 489

7. Ztráta z Expozic s úlevou (forbearance)

mil. Kč	Ztráta	Odpis
K 31. prosinci 2014		
Nefinanční podniky	77	0
Domácnosti	217	0
Celkem	294	0
K 31. prosinci 2013		
Vládní instituce	7	0
Nefinanční podniky	336	0
Domácnosti	401	0
Celkem	744	0

Doplňující údaje ke zveřejnění za oblast Forbearance (expozi s úlevou) za Českou spořitelnu, a. s.

Forbearance (expozi s úlevou)

V roce 2014 banka zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozi s úlevou jsou expozi, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozi s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozi je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozi se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek,

může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozi. Performing forborne expozi musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozi se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozi přestane být nadále klasifikována jako expozi s úlevou.

Kvantitativní informace za oblast expozi s úlevou

Banka se rozhodla doplnit údaje zveřejněné v rámci kvantitativní informace týkající se forbearance v tabulce f) Expozi s úlevou (forbearance) k 31. prosinci 2014 v bodu 38 Řízení rizik v části Úvěrové riziko o následující kvantitativní údaje týkající se expozi s úlevou.

1. Analýza úvěrového rizika finančních aktiv dle IFRS 7 včetně opravných položek a zajištění

mil. Kč				Expozi	Opravné položky	Zajištění
	Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním	Celkem Expozi s úlevou		
K 31. prosinci 2014						
Domácnosti	1 116	109	2 461	3 686	1 002	1 609
Nefinanční podniky	1 263	12	1 043	2 318	726	458
Celkem	2 379	121	3 504	6 004	1 728	2 067
K 31. prosinci 2013						
Vládní instituce	11	0	27	38	9	21
Domácnosti	649	262	2 502	3 413	1 253	1 275
Nefinanční podniky	1 184	24	3 494	4 702	1 434	3 054
Celkem	1 844	286	6 023	8 153	2 696	4 350

2. Členění Expozi s úlevou (forbearance) podle typu úlevy

Veškeré typy úlevy jsou vykazovány jako změna.

3. Po odúčtování původní Expozice s úlevou (forbearance) v průběhu účetního období, účetní hodnota nově vykázaných aktiv vyplývajících z úlevy by měla být vyčíslena a vykázána v příloze.

V současné době tuto informaci nevykazujeme.

4. Účetní hodnota Expozice s úlevou (forbearance) ve srovnání s Úvěry a jinými pohledávkami za bankami a klienty

mil. Kč	Úvěry a jiné pohledávky za bankami a klienty	Expozice s úlevou	Podíl na Úvěrech a jiných pohledávkách za bankami a klienty
K 31. prosinci 2014			
Vládní instituce	20 413	0	0,0%
Úvěrové instituce	37 233	0	0,0%
Ostatní finanční instituce	30 309	0	0,0%
Nefinanční podniky	167 685	2 318	1,4%
Domácnosti	247 118	3 686	1,5%
Celkem	502 758	6 004	1,2%
K 31. prosinci 2013			
Vládní instituce	19 386	38	0,2%
Úvěrové instituce	49 384	0	0,0%
Ostatní finanční instituce	27 936	0	0,0%
Nefinanční podniky	181 783	4 702	2,6%
Domácnosti	227 103	3 413	1,5%
Celkem	505 592	8 153	1,6%

5. Opravné položky k Expozicím s úlevou (forbearance)

mil. Kč	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Celkem
K 31. prosinci 2014			
Domácnosti	936	66	1 002
Nefinanční podniky	665	61	726
Celkem	1 601	127	1 728
K 31. prosinci 2013			
Vládní instituce	0	9	9
Domácnosti	1 199	55	1 254
Nefinanční podniky	1 340	94	1 434
Celkem	2 539	158	2 697

6. Vývoj Expozič s úlevou (forbearance) v letech 2014 a 2013

mil. Kč	Vládní instituce	Nefinanční podniky	Domácnosti	Celkem
K 31. prosinci 2014				
K 1. lednu 2014	38	4 702	3 413	8 153
Přírůstky (+)	0	569	2 320	2 889
Úbytky (-)	-38	-3 205	-2 005	-5 248
Změny v expozičích (+/-)	0	251	-43	208
K 31. prosinci 2014	0	2 317	3 685	6 002
K 31. prosinci 2013				
K 1. lednu 2013	20	5 174	3 532	8 726
Přírůstky (+)	42	2 258	2 186	4 486
Úbytky (-)	-8	-1 996	-1 165	-3 169
Změny v expozičích (+/-)	-16	-734	-1 140	-1 890
K 31. prosinci 2013	38	4 702	3 413	8 153

7. Ztráta z Expozič s úlevou (forbearance)

mil. Kč	Ztráta	Odpis
K 31. prosinci 2014		
Nefinanční podniky	77	0
Domácnosti	199	0
Celkem	276	0
K 31. prosinci 2013		
Vládní instituce	7	0
Nefinanční podniky	336	0
Domácnosti	349	0
Celkem	692	0

Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až k) a odstavce 5 písm. a) až k)

Česká spořitelna, a. s. se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 je právním nástupcem České státní spořitelny a byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171.

§ 118, odst. 4 písm. d) a odst. 5 a) až e)

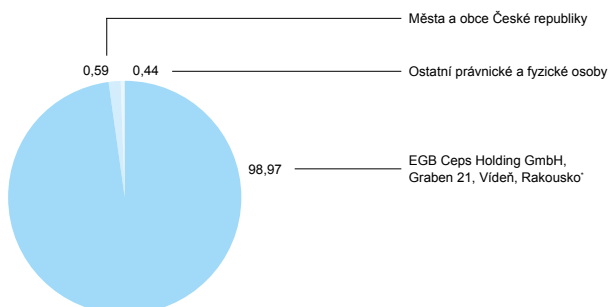
Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované resp. individuální roční účetní závěrce, na str. 77 výroční zprávy resp. na str. 156 výroční zprávy.

Akcie České spořitelny, a. s.

- **Druh:** kmenové a prioritní akcie
- **Forma:** 140 788 787 ks kmenových akcií na jméno, tj. 92,62 % na základním kapitálu 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno, tj. 7,38 % na základním kapitálu
- **Podoba:** zaknihovaná
- **Počet kusů:** 152 000 000 ks
- **Celkový objem emise:** 15 200 000 000 Kč
- **Jmenovitá hodnota jedné akcie:** 100 Kč
- **Obchodovatelnost akcií:** akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Prioritní akcie na jméno jsou omezeně převoditelné. Tyto akcie mohou být převáděny na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2014 – Podíl na základním kapitálu



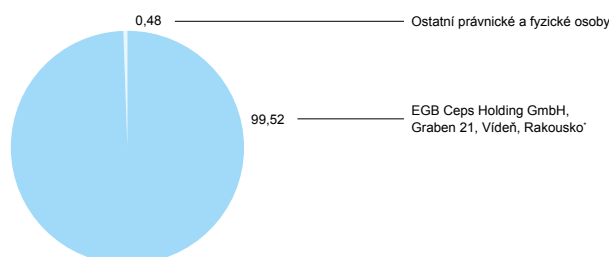
převést jen se souhlasem představenstva České spořitelny. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividendy v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady majitelům ostatních akcií v daném roce dividendy vyplaceny nebude. S prioritními akciemi není spojeno právo hlasování na valné hromadě. Majitelé prioritních akcií mají všechna ostatní práva spojená s akciemi. Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz str. 68 výroční zprávy).

§ 118, odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními obchodního zákoníku.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci

Struktura akcionářů České spořitelny k 31. prosinci 2014 – Podíl na hlasovacích právech



* Společnost EGB Ceps Holding GmbH je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, která je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG.

a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 13 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

§ 118, odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna má uzavřeny ISDA Master Agreements, ve kterých je podmínka, že smlouvu může druhá strana ukončit, dojde-li ke změně vlastnictví jedné ze stran. Jde o smlouvy s těmito protistranami: BNP Paribas, Paris; CALYON, Paris; ING Bank, Amsterdam; JP Morgan Chase Bank, New York; Morgan Stanley & Co. (International); Royal Bank of Canada, Toronto; a UBS, London.

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e) a j) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a. s. o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD (viz strana 68 výroční zprávy).

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j), a k).

Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je prostřednictvím společností EGB Ceps Holding GmbH resp. EGB Ceps Beteiligungen GmbH ovládající osobou České spořitelny, a. s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, se řadí zejména

- zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti,
- zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena,
- povinnost společnosti zpracovat zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 235 výroční zprávy),
- povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě a
- ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2014 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2014 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank. Česká spořitelna za tímto

účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 3 541 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 2 212 mil. Kč a prodala 3 541 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 2 168 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2014 činila 452,00 Kč resp. 451,70 Kč, maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2014 činila 813,10 Kč resp. 814,50 Kč. Na počátku ani na konci roku 2014 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2014 činila 2 eura.

Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2014 činil 811 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 16 mil. Kč.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České spořitelny na úroveň zabezpečení, jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání internetového bankovníctví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, tj. vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů, a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu. Česká spořitelna předpokládá náklady v oblasti výzkumu a vývoje za rok 2014 v objemu 150 mil. Kč.

Doplňující údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Emise dluhových cenných papírů ISIN CZ0002000623, CZ0002000755, CZ0002001068, CZ0002001134, CZ0002001191, CZ0002001282, CZ0002001407, CZ0002001415, CZ0002001423 a CZ0003701054 jsou obchodovány od data jejich emise na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze. Ostatní emitované cenné papíry nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce. Emitovaným dluhopisovým cenným papírům nebyl přidělen žádný rating. Rating je přidělen České spořitelně

renomovanými ratingovými agenturami Fitch, Moody's a Standard & Poor's. Všechny tři ratingové agentury byly registrovány v souladu s nařízením Komise (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013 (nařízením a ratingových agenturách). Tržní podíl každé z výše uvedených třech ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

Odměny fakturované auditorskou společností Ernst & Young Audit v roce 2014

§ 118 odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby	Ostatní služby	Celkem
Česká spořitelna	23	3	26
Ostatní konsolidované společnosti	14	2	16
Celkem	37	5	42

Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady

§ 118, odst. 4 písm. f) g), h), i)

Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva a členové představenstva, kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Někteří z členů představenstva České spořitelny byli kmenovými zaměstnanci společnosti ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft m. b. H., která je dceřinou společností Erste Group Bank AG.

Členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou péčí a pečují a v nejlepším zájmu společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností a schopnost přispívat k rozvoji strategie společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že společnost dodržuje platné a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři.

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „zákon o obchodních korporacích“). Smlouva o výkonu funkce člena představenstva byla schválena valnou

hromadou společností. Výši odměny členů představenstva schvaluje dozorčí rada.

Politika odměňování pro členy představenstva je stanovena a schválena dozorčí radou České spořitelny. Mezi ukazatele, podle kterých byly vypláceny variabilní složky příjmu vedoucích zaměstnanců, patří zejména čistý zisk České spořitelny, EVA České spořitelny a index NPL (úvěrů v selhání). Výkonnostní kritéria jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou. Členové představenstva mohou obdržet roční bonus až do výše 100 % své pevné roční odměny. Na základě manažerských a odborných znalostí a zkušeností a přínosu pro společnost náležely členům představenstva:

- peněžní příjmy z titulu funkce předsedy představenstva, člena představenstva v celkové výši 15,6 mil. Kč,
- bonusy z titulu funkce předsedy představenstva, člena představenstva v celkové výši 7,2 mil. Kč,
- odložené bonusy podle pravidel odměňování směrnice Evropského parlamentu CRD IV v celkové výši 5,7 mil. Kč,
- naturální příjmy z titulu funkce předsedy představenstva, člena představenstva v celkové výši 2,1 mil. Kč,
- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu v celkové výši 30,9 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva neupisali v roce 2014 v rámci programu ESOP žádné akcie Erste Group Bank.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

Podrobné životopisy vedoucích osob České spořitelny osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na stranách 11 a 12 výroční zprávy.

Dozorčí rada má zřízen výbor pro odměňování složený z členů dozorčí rady, kteří ve společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V působnosti výboru pro odměňování je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik společnosti, přijímaná dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží výbor pro odměňování k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a ostatních kapitálových účastníků společnosti. Výbor pro odměňování mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy Výboru pro odměňování jsou M. Hardegg, S. Dörfler, J. Stack.

Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou působnost v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy společnosti s vynaložením péče řádného hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech.

Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči společnosti reprezentované akcionáři. Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o obchodních korporacích. Výše odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada. Členové dozorčí rady ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny. Akcie společnosti Česká spořitelna nejsou od srpna 2002 veřejně obchodovatelné.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2014 náležejí členům dozorčí rady peněžní odměny z titulu člena dozorčí rady v celkové výši 4,8 mil. Kč, naturální odměny z titulu člena dozorčí rady byly nulové. Členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny obdrželi peněžní příjmy v celkové výši 1,3 mil. Kč, bonusy v celkové výši 0,5 mil. Kč a naturální příjmy v celkové výši 0,05 mil. Kč. Veškeré zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nedostávají členové dozorčí rady žádné odměny.

Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze 3. března 2015



Pavel Kysilka

Předseda představenstva

Wolfgang Schopf

Místopředseda představenstva

Společenská odpovědnost České spořitelny

Společenská odpovědnost (*Corporate Social Responsibility – CSR*) je nedílnou součástí našeho podnikání a promítá se do všech našich činností. Jako firma, jejíž kořeny sahají až do roku 1825, jsme si vědomi své zodpovědnosti vůči společnosti a hrdě se k ní hlásíme.

CSR projekty České spořitelny a činnost jejich obou nadací, Nadace České spořitelny a Nadace Depositum Bonum, vycházejí ze CSR strategie banky s názvem **Investujeme pro budoucnost**. V rámci této strategie naplňujeme tři základní pilíře, které nás definují:

- I. **Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací**
- II. **Vzděláváme ke konkurenceschopnosti**
- III. **Jsme bez bariér**

V roce 2014 jsme vytvořili interaktivní mapu základních projektů, které v rámci CSR realizujeme, a to na stránkách www.mapa-csr.cz.

Česká spořitelna pro společnost

Naše firemní strategie i strategie CSR nám umožňují přistupovat k naplňování společenské odpovědnosti systematicky a s ohledem na zájmy všech klíčových skupin: klientů, zaměstnanců, akcionářů i celé společnosti.

Vůči našim klientům jsme otevření a ctíme pravidla férového přístupu. Vedle standardních nástrojů pro zpětnou vazbu mají klienti možnost využít služby nezávislého **ombudsmana České spořitelny**.

Klienti mají možnost získat cenné informace v oblasti úvěrové odpovědnosti díky **Poradně při finanční tísní**, jejíž vznik jsme iniciovali. Vedle její pražské centrály mohou klienti využít pobočku také v Ostravě a v Ústí nad Labem. Doplnuje je celkem 7 dalších výjezdních poboček v České Lípě, Hradech Králové, Litvínově-Janově, Plzni, Šumperku a v Prostějově. Za dobu působení pomohla poradna více než 70 tisícům lidí.

Společensky odpovědný přístup uplatňujeme také v obchodním řešení – klientům investorům se věnuje speciální tým pracovníků, jehož členové pomohou s přípravou a realizací jejich podnikatelských záměrů. Rovněž poskytujeme podporu začínajícím podnikatelům, a to formou poradenství i specifických produktů. **Neziskovému sektoru a sociálním podnikům poskytujeme**

speciální poradenské a finanční služby, které zajišťují specializovaní poradci. Seznam poradců je k dispozici on-line na www.poradci-pro-neziskovky.cz.

Česká spořitelna a její Nadace ČS věnovaly v roce 2014 na charitu a obecně prospěšné projekty **76 mil. Kč**.

I. Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací

V roce 2002 jsme založili vlastní **Nadaci České spořitelny**, která je vlajkovou lodí naší firemní filantropie. Nadace ČS se zaměřuje na oblasti sociálního rozvoje, které jsou často ostatními dárči opomíjeny, ostatně proto její motto zní “Jsme s těmi, od nichž se společnost odvrací”. **Nadace ČS efektivně a dlouhodobě pomáhá při řešení závažných společenských témat**, jako jsou problémy seniorů, prevence a boj s drogovou závislostí a pomoc lidem s mentálním postižením (Nadace ČS se také dlouhodobě zasazovala o rozvoj komunit a životního prostředí). Aby Nadace ČS ještě více podpořila ty, kteří se věnují pomoci lidem vyloučeným ze společnosti, vyhlásila na podzim roku 2014 první ročník **Ceny Floccus**, ceny za odvahu – pro organizace i jednotlivce. Do podzimních nominací se mohla zapojit i veřejnost; zasedání odborné poroty, hlasování veřejnosti a oznámení vítězů pak proběhlo v lednu 2015.

Dlouhodobým projektům v oblasti podpory aktivního života seniorů, lidí s mentálním postižením a prevence i léčby závislostí se Nadace ČS věnuje společně s partnery z neziskového sektoru. Mezi ně patří například: Palata – domov pro zrakově postižené, Charita ČR, Život 90, Nadační fond manželů Livie a Václava Klausových, SANANIM, Drop In, Podané ruce či Diakonie ČCE.

Podpora Nadace ČS v těchto oblastech směřuje také do regionů, kde bývá mnohdy cesta k finančním prostředkům ještě obtížnější. Zde pomáhá menším organizacím prostřednictvím projektů regionálních poboček České spořitelny a také díky svému Grantovému programu, nebo dobrovolnictvím zaměstnanců České spořitelny.

V roce 2014 přispěla Nadace ČS svým partnerům více než 17 mil. Kč a podpořila 57 projektů. Z toho v rámci Grantového programu rozdělila celkem 2 miliony korun mezi 35 projektů.

II. Vzděláváme ke konkurenceschopnosti

Vzdělání je cestou k lepšímu životu. Naším posláním vždy bylo a také bude pomáhat mladým lidem, kteří se touto cestou vydali. Aktivitu v této oblasti realizujeme především prostřednictvím Nadace Depositum Bonum, spoluprací s vysokými školami a programu finančního vzdělávání Dnešní finanční svět.

Nadace Depositum Bonum

V roce 2012 jsme založili druhou nadaci pod názvem **Nadace Depositum Bonum** (z latiny dobrý vklad či dobrá úložka). Účelem, pro který byla zřízena, je **podpora české společnosti v oblasti vědy, výzkumu, vývoje a vzdělání**. Nadace DB prostřednictvím investic do vzdělání podporuje konkurenceschopnost České republiky. Nadační jmění tvoří peníze z promlčených pohledávek z anonymních vkladních knížek, jejichž další existenci zakázala EU a následně Parlament ČR. Nevyzvednuté prostředky v objemu 1,45 mld. Kč se Česká spořitelna **rozhodla věnovat zpět české společnosti** zřízením Nadace DB.

Nadace Depositum Bonum podporuje přírodovědné a technické obory, které přinášejí dlouhodobý praktický prospěch celé společnosti a posilují její konkurenceschopnost v globálním prostředí. Jako první program Nadace DB spustila projekt **Elixír do škol**, zaměřený na interaktivní výuku fyziky. Nadaným a motivovaným učitelům i studentům tohoto oboru umožňuje prohlubovat a rozšiřovat své schopnosti, znalosti a zkušenosti. Během roku 2014 vzniklo dalších 6 regionálních center po celé České republice. Celkem tak Nadace DB disponuje 21 centry, která podporují sdílení dobré praxe a další rozvoj učitelů fyziky. V květnu 2014 uspořádala Nadace DB první Konferenci Elixíru do škol, které se zúčastnilo 160 učitelů; na podzim 2014 pak Nadace DB vydala ročníkovou zprávu tohoto projektu.

V průběhu roku 2014 začala Nadace DB podporovat také společnost H-mat podporující výuku **matematiky podle profesora Milana Hejného**, který v roce 2014 získal prestižní cenu Eduína.

Od školního roku 2014/2015 také Nadace Depositum Bonum převzala od České spořitelny roli generálního partnera vědomostní soutěže **Eurorebus**.

V říjnu 2014 proběhl druhý ročník konference **Česká škola 21. století**, kterou pořádala Nadace Depositum Bonum a Erste Corporate Banking ve spolupráci se Svazem průmyslu a dopravy ČR. O konkrétních krocích a formách spolupráce zde spolu diskutovalo 120 zástupců vzdělávacích institucí a firem.

Finanční vzdělávání

Pro žáky základních škol, středních škol a víceletých gymnázií rozvíjíme od roku 2011 komplexní výukový program finančního vzdělávání Dnešní finanční svět (dále DFS), a to ve spolupráci se společnostmi Terra-Klub a KFP. Na střední školy jsme program rozšířili právě v roce 2014, kdy jsme také mimo jiné dokončili a vydali učební materiály pro střední školy. Program DFS zahrnuje

učebnice a CD Školní atlas Dnešní finanční svět (dále ŠADFS), metodickou příručku pro pedagogy, akreditované workshopy pro pedagogy a širokou doplňkovou podporu pro žáky, rodiče i učitele na internetovém portále www.dnesni-financni-svet.cz.

Součástí tohoto komplexního výukového programu je od roku 2012 také desková **interaktivní hra Finanční svoboda**, kterou s dětmi na základních školách hrají naši proškolení zaměstnanci. Finanční svobodu s námi do výuky zařadilo již celkem 157 škol. V roce 2014 jsme také byli partnerem prvního ročníku Mistrovství ČR ve Finanční svobodě mezi ZŠ a SŠ a navíc jsme zorganizovali i mistrovství pro naše partnerské vysoké školy (viz dále).

Do programu Dnešní finanční svět se prostřednictvím některého z jeho nástrojů (semináře, workshopy, ŠADFS, hra Finanční svoboda) zapojilo během jeho realizace více než 300 škol. Ke konkrétním možnostem zařazení finančních témat do výuky a využití programu Dnešní finanční svět, jsme pro pedagogy v roce 2014 uspořádali 23 workshopů.

Spolupráce s vysokými školami

Jsmeme generálním partnerem **Vysoké školy ekonomické a Univerzity Hradec Králové**, dále spolupracujeme s pražskou Karlovou univerzitou, Mendelovou univerzitou v Brně, Univerzitou Palackého v Olomouci, Univerzitou Pardubice, Vysokou školou báňskou – Technickou univerzitou Ostrava a dalšími. Školám poskytujeme nejen finanční podporu, ale i odbornou spolupráci ve formě stáží, stínování manažerů nebo vedení studentských prací. Podporujeme také odborné konference a činnost mnoha nových i zavedených studentských spolků, díky nimž je na univerzitách udržován čilý studentský život.

Studentům našich partnerských škol jsme i v roce 2014 nabídli stipendium v rámci studijního programu zaměřeného na podnikání na internetu. Špičkoví odborníci působící na **iCollege** jsou zároveň předními inovátory v oblastech byznysu, technologií, řízení firem i tvůrčího myšlení. Své know-how předávají studentům a pomáhají jim ho aplikovat na jejich podnikatelské záměry.

Jsmeme také partnery nemálo soutěží podporujících zajímavé podnikatelské záměry studentů. Od počátku podporujeme soutěž **Social Impact Award**, v níž mohou uspět studenti a mladí lidé se svými nápady, jak podnikat a pomáhat zároveň. Studenti mají šanci uspět i v dalších soutěžích – v rámci soutěže **Podnikavá hlava** Univerzity Palackého v Olomouci nebo **Byznys trefy** Univerzity Pardubice. Začínající podnikatelé mohou přihlásit své projekty i do partnerských **Rozjezdů roku**.

Na konci roku 2014 jsme navázali spolupráci se vznikajícím podnikatelským akcelerátorem **xPORT** Vysoké školy ekonomické v Praze. A jako první korporátní partner jsme do akcelerátoru přihlásili dva projekty: skupiny vybraných studentů je budou v průběhu roku 2015 řešit pod odborným vedením našeho odborníka a odborníka z akademické sféry.

V rámci našich partnerských vysokých škol jsme v roce 2014 uspořádali také školní kola Mistrovství ve Finanční svobodě pro vysokoškoláky. Studenti se zábavnou formou dozvěděli, jak se správně starat o své finance; v květnu 2015 čeká účastníky soutěže finální kolo o hodnotné ceny.

V roce 2014 jsme také realizovali cyklus interaktivních stáží k sociálním médiím pod názvem **Future Minds**.

Další projekty

Pokračujeme také v projektu **DreamCatcher – Chyť svůj sen** (www.dreamcatcher.cz), který je určen všem mladým lidem ve věku 13-26 let. Nabízí jim jedinečnou příležitost splnit si některý ze svých snů. Podstatou projektu je ukázat dětem a mladým lidem, že cesta ke snům vede přes vlastní úsilí a aktivní přístup k životu. Projekt současně učí mladé lidi prezentovat sebe i své projekty, vede je k týmovosti, odpovědnosti a v neposlední řadě k obecně prospěšné činnosti. Za pět let jsme díky projektu DreamCatcher realizovali 160 snů v celkové hodnotě více než osm milionů korun.

Projekt **Bezpečný internet** (www.bezpecnyinternet.cz) vznikl ve spolupráci České spořitelny, Microsoft, Seznam.cz a za podpory Policie České republiky. Tento internetový portál přináší užitečné informace o bezpečné práci s internetem. Informuje o rizicích spojených s užíváním internetu, ale také o způsobech, jak těmto rizikům v podobě podvodných nabídek, útočných virů nebo e-mailů zjišťujících osobní data předcházet a jak se před nimi účinně bránit.

O zásadách bezpečného chování na internetu informuje také náš **e-learning** v podobě komiksu, který Česká spořitelna spustila na svých webových stránkách (www.csas.cz/bezpecnost).

Podílíme se na kultivaci kultury prostřednictvím mnoha sponzorovaných aktivit i jako pořadatelé. V roce 2014 jsme například pokračovali ve **vystavách uměleckých děl z fondu České spořitelny**, a to nejen v rámci Galerie České spořitelny, jejíž výstavy jsou zdarma přístupné v pražském Paláci Rytířská. Tímto navazujeme na dlouholetou tradici podpory umění, kterou započali již naši právní předchůdci v 19. století.

III. Jsme bez bariér

Jsme banka pro všechny! Bojíme bariéry na cestě k našim službám a zároveň v přístupu nás samotných k nestandardním požadavkům a situacím.

Banka bez bariér

Naším cílem je být bankou pro všechny. Proto se snažíme vycházet vstříc i lidem s handicapem. Spolupracujeme při tom s profesionály – odborníky na danou tematiku. S Pražskou organizací vozíčkářů (POV) mapujeme bezbariérovost našich poboček a bankomatů a tyto bariéry soustavně odstraňujeme. Výsledky mapování jsou veřejně k dispozici na stránkách www.presbariery.cz.

S Českým červeným křížem vzděláváme v rámci projektu Prátelská místa, www.pratelskamista.cz, naše zaměstnance ve správném přístupu k lidem s různým druhem handicapu. Počet certifikovaných míst jsme v roce 2014 zvýšili na 42.

S Kontem bariéry pořádáme Kurzy bankovníctví pro handicapované a se Sjednocenou organizací slabozrakých a nevidomých (SONS) organizujeme pro lidi se zrakovým handicapem školení, jak správně používat bankomaty se zvukovým výstupem a nabízíme jim stáže na našich pracovištích.

Během roku 2014 jsme více než zdvojnásobili počet bankomatů uzpůsobených pro nevidomé na celkem 610.

Pro lidi s poruchou sluchu disponuje 26 našich poboček tzv. indukčními smyčkami, na dalších 26 pobočkách jsme v roce 2014 zavedli službu simultánního přepisu eScribe.

V roce 2014 jsme v rámci soutěže Banka roku, kterou pořádá Fincentrum, získali ocenění **Banka bez bariér 2014**. Jako nejvstřícnější banku vůči klientům s postižením nás vyhodnotila organizace Konto Bariéry ve spolupráci s handicapovanými lidmi.

Podpora sociálního podnikání

Podpora sociálního podnikání je jednou z oblastí, na kterou se aktivně zaměřujeme. Propojuje obchodní strategii a strategii společenské odpovědnosti České spořitelny. Sociální podnikání podporujeme jednak sérií vzdělávacích aktivit, jednak v rámci programu **Financování sociálních podniků** a také důsledným oceňováním inspirativních a inovativních počínů.

V roce 2014 proběhla ve spolupráci s Nadací VIA série vzdělávacích seminářů pro sociální podniky a neziskové organizace s názvem **Akademie sociálního podnikání České spořitelny** (poslední seminář se konal v lednu 2015). Jejich cílem bylo poradit těmto podnikům a organizacím, jak efektivně sociálně podnikat. Na obsahu seminářů se podíleli i naši odborníci. Součástí této akademie je i asistenční program Akcelerátor, který vybraným neziskovým organizacím pomáhá během jednoho roku zhodnotit jejich podnikatelské aktivity a promyslet i naplánovat další kroky tak, aby fungování jejich sociálního podniku bylo maximálně efektivní. Akcelerátor běží do května 2015.

V této oblasti jsme také generálním partnerem soutěže podporující mladé lidi s inovativními nápady **Social Impact Award**. Vysokoškolští studenti mají možnost proměnit svůj nápad v realitu a rozjet vlastní společensky odpovědné podnikání.

Česká spořitelna pro zaměstnance

Vážíme si loajality svých zaměstnanců a těší nás dlouhá doba pracovního poměru – zaměstnanci v průměru u banky totiž pracují 10,6 let. Zaměstnancům nabízíme škálu sociálních benefitů, mezi kterými nechybí **celoživotní vzdělávání** či **podpora rodičů** na rodičovské dovolené a příspěvek na hlídání dětí do 5 let věku dítěte.

Každý otec má možnost využít po narození svého potomka 5 dní pracovního volna navíc. Více než 77 % rodičů se po mateřské či rodičovské dovolené vrací zpět do práce u nás. V roce 2014 jsme také vypracovali a implementovali **metodiku flexibilních forem práce**.

V roce 2013 jsme zavedli program volitelných zaměstnaneckých výhod **Cafeteria**, který je postaven na principu svobodné volby z co nejširší nabídky benefitů a s ohledem na individuální potřeby každého zaměstnance.

Otázky zaměřené na nerovnost počtu žen a mužů na manažerských postech, rozdíly v odměňování, možnosti osobního a profesního růstu, podmínky pro návrat z mateřské či rodičovské dovolené, efektivní sladění profesního a soukromého života, mezigenerační dialog, age management a boj proti diskriminaci řeší náš komplexní program **Diversitas**. V oblasti gender problematiky jsme například partnery mentoringového programu **Equilibrium**, který realizuje Britská obchodní komora pro manažerky a podnikatelky.

Daří se nám také podporovat zaměstnávání osob se zdravotním postižením, ti v roce 2014 tvořili 1 % zaměstnanců.

Dbáme na zajištění zpětné vazby od zaměstnanců, proto využíváme systém **otevřené komunikace**, který zajišťuje snazší komunikaci řadových zaměstnanců s nejvyšším managementem banky a který přispívá také k lepší informovanosti zaměstnanců.

Etika v podnikání České spořitelny hraje zásadní roli, proto má banka post **Manažerky pro etiku**, která řídí aktivity této oblasti v celé Finanční skupině ČS. Je poradcem v otázkách Etického Kodexu zaměstnance a dohlíží na jeho naplňování. Zabývá se způsoby, jakými nastavujeme a uplatňujeme naše pracovní postupy a metody, jakými jednáme s našimi zákazníky, akcionáři, kolegy a dodavateli.

Zaměstnancům FSČS se snažíme pomáhat řešit jejich nejrůznější pracovní a osobní problémy na pracovišti. Mohou se obracet na **Interního ombudsmana**, který se vždy snaží o nestrannost a pečlivé prověření faktických informací souvisejících s podáním. Veškeré informace uvedené v podání jsou považovány za citlivé a přísně důvěrné. Záleží pouze na konkrétním zaměstnanci, zda v souvislosti se svým podáním poskytne souhlas se zveřejněním osobních údajů nebo si přeje zachovat anonymitu.

Významné jsou projekty, které přímo zapojují zaměstnance do naplňování strategie CSR. Prostřednictvím projektu s názvem **Den pro charitu** mohou naši zaměstnanci využít dva pracovní dny v roce pro dobrovolnickou činnost. V roce 2014 využilo této možnosti 1 250 dobrovolníků, kteří odpracovali 2 099 dní ve 144 neziskových organizacích po celé České republice.

Pro zaměstnance na vedoucích pozicích máme program **Manažerů pro dobrou věc**, který jim umožňuje sdílet své odborné znalosti s některou neziskovou organizací po dobu jednoho týdne.

Dalším projektem je **Grantový program** Nadace České spořitelny, který umožňuje zaměstnancům a klientům ČS získat finanční pomoc pro neziskovou organizaci, se kterou ve svém volném čase aktivně spolupracují. V loňském roce jsme v Grantovém programu pro klienty ČS podpořili 22 projektů napříč ČR částkou 1 mil. Kč – o vítězných projektech rozhodla veřejnost v internetovém hlasování. V Grantovém programu ČS pro zaměstnance jsme podpořili 13 projektů částkou 1 mil. Kč.

Kromě charitativních činností se zaměstnanci mohou zapojit také tím, že se účastní aktivit zmírňujících dopad činnosti banky na životní prostředí.

Česká spořitelna s ohledem na životní prostředí

Česká spořitelna rozvíjí aktivity, které jsou zaměřeny zejména na snižování spotřeby energií (elektřina, teplo, plyn, voda) a aktivity, které zmírňují dopad činnosti banky na životní prostředí. Například v rámci Programu snižování spotřeb energií získávají pobočky pravidelně informace o spotřebách energií (voda, teplo, plyn a elektřina). V roce 2015 se program rozšíří i na budovy centrály. ČS se rovněž zaměřuje na meziroční vykazování a sledování vývoje uhlíkové stopy banky, a to jednotlivě za oblasti mobility, spotřeby papíru a spotřeby energií. ČS podporuje zaměstnance v dojíždění do práce na kolech. Pro tyto účely jsme zbudovali hned několik parkovacích zón pro kola, tzv. koláren. Prosazujeme třídění odpadu na všech objektech centrály a také na většině objektů pobočkové sítě, kde je to technicky možné (lze zajistit odvoz tříděného odpadu). Zároveň jsou v objektech centrály a na cca 25-30 pobočkách umístěny sběrné boxy, které usnadní třídění menších elektrozařízení. ČS následně zajišťuje odvoz a ekologické zpracování elektroodpadu. Od roku 2013 banka používá pouze recyklovaný papír. V listopadu 2014 jsme spustili pilotní provoz tzv. bezpapírové banky, jejímž cílem je přesunout klientskou dokumentaci a s ní spojenou administrativní zátěž z pobočkové sítě do nově vybudované centrální spisovny v Hradci Králové. Nové procesy budou podpořeny aplikací eSpis, která nám pomůže sledovat tok dokumentů od vzniku až po skartaci, včetně zajištění přístupu k dokumentaci odkudkoli z pracovišť České spořitelny.

Banka svým klientům dále poskytuje nabídku specializovaných produktů zaměřených na snížení energetické náročnosti.

Připravujeme

Během roku 2015 budeme pokračovat ve stávajících projektech a realizovat nové. Ve větší míře se budeme orientovat na rozvoj projektů v regionech a ještě větší zapojení zaměstnanců do společenskoodpovědných aktivit. Intenzivně rozvíjet budeme dobrovolnický program **Manažerů pro dobrou věc**, který umožňuje manažerům banky věnovat pracovní týden neziskové organizaci.

Nadace České spořitelny bude v roce 2015 dále podporovat ty, od nichž se společnost odvrací. V lednu 2015 vyhlásila vítěze **Ceny Floccus** a na podzim chystá druhý ročník nominací. Naši

zaměstnanci i klienti budou mít opět možnost nominovat organizace nejen na druhý ročník Ceny Floccus, ale také do dalšího ročníků **Grantového programu** Nadace ČS. Zaměstnanci se mohou také jako dobrovolníci zapojit do nadačních projektů, mimo jiné i jako lektoři projektu **Senioři komunikují**.

Nadace Depositum Bonum si jako jeden z úkolů pro příští léta vytyčila cíl propojit firmy a školy. Konference Česká škola 21. století, která proběhla na podzim 2014, ukázala, že obě strany o vzájemnou spolupráci velmi stojí a podobná platforma pro taková setkávání dosud chyběla. Nadace DB se proto vedle České spořitelny připojila k aktivitám Svazu dopravy a průmyslu ČR, který rok 2015 vyhlásil **Rokem průmyslu**. Dále se Nadace DB zaměří na rozvoj stávajících projektů a bude mimo jiné usilovat o jejich akreditace.

V rámci podpory sociálního podnikání spolupracujeme na 4. ročníku ocenění **Social Impact Award**. Organizacím nabídneme speciální finanční služby v rámci produktové nabídky České spořitelny i možnost rozvíjet se v rámci vzdělávacích aktivit banky.

Dnešní finanční svět čeká v roce 2015 také několik novinek. Finanční svoboda se bude postupně rozšiřovat do všech regionů, a to zejména díky většímu zapojení našich zaměstnanců a kooperaci se studenty. Zároveň v průběhu roku dokončíme novou zábavnou a vzdělávací internetovou hru (aplikaci), kterou budou moci hrát nejen žáci základních a středních škol, ale i jejich rodiče a širší veřejnost.

V rámci **Banky bez bariér** budeme nadále zlepšovat náš přístup k lidem s handicapem a budeme dále usilovat o podporu v oblasti zaměstnávání osob se zdravotním postižením, kde bychom se rádi přehoupali přes dosažené 1 % zdravotně postižených zaměstnanců. V první polovině roku dokončíme ve spolupráci s Pražskou organizací vozíčkářů mapování celé České republiky z pohledu bezbariérovosti našich poboček a bankomatů. Pokračovat budeme mimo jiné i v projektu Přátelská místa s Českým červeným křížem, v rámci kterého vzděláváme zaměstnance pobočkové sítě ve správné komunikaci a přístupu k lidem s různým druhem handicapu. Během roku dokončíme také **portál** o službách banky pro lidi s různými druhy handicapů.

V oblasti podpory mladých lidí ve vzdělávání budeme nejen rozvíjet stávající spolupráci s vysokými školami, ale pro rok 2015 jsme se také stali partnery iniciativy **TEDxPrague** a podnikatelského akcelérátoru **xPort VŠE**. Rozšiřujeme také portfolio partnerských škol o Univerzitu Palackého v Olomouci a napříč vysokými školami v ČR chystáme řadu aktivit, včetně přednášek, workshopů, soutěží a také speciálních **Dnů s Českou spořitelnou**, v rámci nichž se studenti dozvědí nejen aktuální informace z praxe, ale budou moci rozvinout své schopnosti projektového řízení nebo měkké dovednosti. Pokračovat budeme také v partnerství soutěží, jako je **Podnikavá hlava** Univerzity Palackého v Olomouci, **Byznys trefa** Pardubické univerzity, a dalších.

V oblasti podpory rovných příležitostí, v programu **Diversitas**, budeme rozvíjet stávající projekty, zaměříme se zejména na podporu rodičů na mateřské a rodičovské dovolené a na podporu rozvoje žen, například prostřednictvím mentoringových programů.

V rámci aktivit zmírňujících dopad banky na životní prostředí navážeme v roce 2015 mimo jiné na program sledování spotřeby energií, realizovaný v pobočkové síti, a spustíme jej i v budovách centrály. Všem zaměstnancům v rámci tzv. energetické ligy poskytneme informace o spotřebách energií ve všech objektech ČS; objekty v portfoliu banky klasifikujeme dle metrů čtverečních, případně typů objektů (například pobočky v obchodních centrech) a žebříček spotřeby energií aktualizujeme na měsíční bázi. Připravujeme také **environmentální e-learning** pro zaměstnance ČS. Implementujeme také projekt **virtualizace**, který by měl vést ke snížení spotřeby elektřiny díky nahrazení počítačů terminály. Mezi hlavní aktivity bude také patřit další rozvoj tzv. **bezpapírové banky**.

O všech našich CSR aktivitách informujeme na našich webových stránkách (www.csas.cz/onas) a přehled našich projektů je k dispozici na www.mapa-csr.cz.

Prohlášení České spořitelny, a.s.

o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností založeném na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a.s. (dále jen „Společnost“) učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva společnosti trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Společnosti a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem správy a řízení společností založeném na principech OECD z roku 2004 (dále jen Kodex). Společnost soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy Společnosti. V roce 2014 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Společnosti. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možno najít na internetových stránkách České spořitelny: <http://www.csas.cz/kodex>, případně na stránkách Ministerstva financí ČR (<http://www.mfcr.cz/cs/archiv/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-zaloze-14620>). V následujících kapitolách jsou uvedeny hlavní zásady řízení Společnosti Česká spořitelna.

V návaznosti na dokument „Pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích“, které vydal Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a Česká národní banka, byly Českou spořitelnou zpracovány směrnice a postupy pro posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích České spořitelny.

A. Organizace Společnosti

Představenstvo Společnosti je pětičlenné. Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti, který Společnost řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a provozní řízení Společnosti. Jeho působnost je omezena stanovami Společnosti, vnitřními předpisy Společnosti a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy České republiky. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

Stanovy Společnosti určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Společnosti. V souladu se

zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Společnosti.

Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo stanoví vždy na každé kalendářní čtvrtletí předem. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných týdenních zasedáních. V roce 2014 se představenstvo sešlo celkem na 46 řádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém nebo českém jazyce. Zasedání představenstva řídí předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda, a není-li přítomen ani místopředseda, tak pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva a tajemnice společnosti.

Představenstvo se může usnášet jen tehdy, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně akla-mací tj. zvednutím ruky.

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva.

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 11 výroční zprávy.

Dozorčí rada Společnosti má devět členů. Nezávislími členy ve smyslu požadavků Kodexu jsou pan John James Stack a pan Maximillian Hardegg. V dozorčí radě jsou zastoupeni i zástupci zaměstnanců Společnosti, kterými jsou paní Eliška Brambořová, pan Zdeněk Jirásek a pan Aleš Veverka. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady, mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou. Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 13 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Společnost (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořizování hmotného a nehmotného majetku Společnosti nad stanovenou výši, převodu vlastnictví majetku společnosti, majetkovým účastem Společnosti, atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Společnosti, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním bilancím Společnosti. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření k návrhu na pověření osoby zajišťování funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu nebo na její odvolání a vyjadřuje se k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti zřídila dozorčí rada výbory pro odměňování, pro jmenování a pro rizika. V roce 2014 dozorčí rada zasedala celkem čtyřikrát.

Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok dopředu. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají dle potřeby členů dozorčí rady v českém nebo anglickém jazyce. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší přítomný člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Volba a odvolání člena představenstva se provádí rovněž veřejným hlasováním na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo

hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští.

Výbor pro audit je orgánem společnosti, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sledovat účinnost vnitřní kontroly Společnosti, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 15 výroční zprávy.

Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacími řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2014 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet jen tehdy, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

Společnost důsledně dbá na neustálé **zajištění informovanosti** členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Společnosti. Nově zvolení členové orgánů mají okamžitě po svém zvolení k dispozici veškeré informace o principech a pravidlech správy a řízení Společnosti.

Nejvyšší orgány Společnosti – představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Zasedání představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva a zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členy představenstva s materiálem blíže seznamují. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady a případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor úseku Právní služby Společnosti, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář tajemnice Společnosti zajišťuje pro členy správních

orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate governance a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Společnost má dlouhodobě zřízenou funkci **tajemnice** orgánů Společnosti. Zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo a dozorčí radu včetně zajištění organizace valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Společnosti.

Tajemnice Společnosti zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Společnosti. Je jmenována představenstvem Společnosti a přímo podléhá předsedovi představenstva. Tajemnice odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva a dozorčí rady Společnosti. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání dozorčí rady a představenstva existuje ve Společnosti postup, který stanoví základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva a dozorčí rady tajemnice pořizuje zápis. Společnost vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Společnosti. Tajemnice Společnosti je mimo jiné členkou Českého institutu tajemníků obchodních společností („ČITOS“) a jeho řídicího výboru. Posláním ČITOS je prosazování a podpora odborného rozvoje řádné praxe tajemníka správních orgánů.

B. Vztahy Společnosti s akcionáři

Společnost důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům. Akcie Společnosti mají zaknihovanou podobu. Seznam všech akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Vedle kmenových akcií vydala Společnost také prioritní akcie na jméno. Tyto akcie jsou omezeně převoditelné, a to na města a obce České republiky. Na jiné osoby lze akcie převést jen se souhlasem představenstva Společnosti. S prioritními akciemi je spojeno přednostní právo na dividendu. O převodu prioritních akcií rozhoduje představenstvo vždy na základě podrobných informací o nabyvateli.

Společnost plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům tak, jak jí ukládají právní předpisy; zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Společnosti. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (www.csas.cz/vztahy) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Společnosti, struktuře akcionářů, plánovaných akcích, apod. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Společnosti. Veškeré důležité informace na webových stránkách Společnost uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

Společnost v souladu se zákonem svolává **valné hromady** prostřednictvím dopisu, který zaslá všem akcionářům. Pozvánka na

valnou hromadu vždy obsahuje základní informace pro akcionáře o podmínkách účasti na valné hromadě, výkonu akcionářských práv a základní finanční ukazatele. Samozřejmostí je publikování oznámení o konání valné hromady na webových stránkách Společnosti. V zákonném časovém předstihu se mohou akcionáři seznámit s materiály, které jsou předmětem projednávání valné hromady. Valné hromady Společnost pořádá vždy v místech dostupných všem akcionářům, již několik let se valná hromada koná v sídle Společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo stanovy do její působnosti zahrnují. Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději do čtyř měsíců od konce účetního období. Na valné hromadě se hlasuje hlasovacími lístky; podrobnosti stanoví jednací řád valné hromady schválený valnou hromadou. Na valné hromadě se hlasuje nejdříve o návrzích toho, kdo valnou hromadu svolal a pokud je valná hromada svolána na žádost, tak toho, na jehož žádost byla svolána. Je-li tento návrh přijat, o dalších protinávruzích v téže věci se již nehlasuje. Není-li tento návrh přijat, hlasuje se postupně o návrzích předložených přítomnými akcionáři v pořadí podle počtu hlasů akcionářů. Valná hromada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nevyžaduje většinu jinou.

Před zahájením valné hromady, při registraci, jsou akcionářům předány veškeré podklady pro jednání valné hromady. Tyto podklady vždy zahrnují jednací řád valné hromady, který valná hromada schvaluje. V případě volby členů dozorčí rady a výboru pro audit jsou akcionářům k dispozici podrobné životopisy všech navržených členů, osvědčující jejich odborné i osobní předpoklady pro výkon funkce. Orgány valné hromady jsou navrhovány představenstvem tak, aby všechny tyto orgány byly schopny plnit své funkce s náležitou péčí a odborností. Valným hromadám Společnosti je ve většině případů přítomen notář. V souladu s jednacím řádem mohou akcionáři osobně nebo prostřednictvím svých zástupců vykonávat svá akcionářská práva, tj. hlasovat k navrženým bodům pořadu, požadovat a dostat k nim vysvětlení a uplatňovat návrhy a protinávruhy.

Zasedání valné hromady se účastní členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit (minimálně v počtu zaručujícím usnášeníschopnost těchto orgánů) a členové výborů dozorčí rady, kteří odpovídají na dotazy akcionářů. Společnost poskytuje dostatečný časový prostor akcionářům na to, aby mohli vznést otázky k jednotlivým bodům pořadu jednání ještě před zahájením hlasování. Veškeré dotazy akcionářů a odpovědi jsou uvedeny v zápisu z valné hromady. Hlasování probíhá o každém bodu jednání valné hromady zvlášť po ukončení rozpravy k danému bodu. Hlasovat na valné hromadě jsou oprávněni všichni akcionáři, kteří jsou zapsáni v listině přítomných a jsou na valné hromadě v době provádění hlasování přítomni s výjimkou akcionářů, kteří jsou majiteli prioritních akcií. S prioritními akciemi Společnosti není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Také akcie, jejichž majiteli bylo rozhodnutím České národní banky pozastaveno akcionářské právo hlasovat na valné hromadě, se nepovažují za akcie s hlasovacím právem; o takovém pozastavení je akcionář informován při zápisu

do listiny přítomných a Společnost uvede tuto skutečnost do listiny přítomných včetně uvedení důvodu pozastavení.

C. Informační otevřenost a transparentnost

Společnost důsledně dbá, aby nedocházelo ke zneužití vnitřních informací Společnosti, které by mohly osobám se zvláštním vztahem ke Společnosti umožnit neoprávněný prospěch při obchodování s cennými papíry Společnosti. Členové představenstva a osoby jim blízké jsou povinni neprodleně oznamovat České národní bance transakce s cennými papíry vydanými Společností nebo investičními nástroji odvozenými od těchto cenných papírů, které uskutečnili na vlastní účet. V rámci zajištění stejných podmínek pro všechny členy představenstev společností skupiny Erste Group Bank platí pravidla nakládání s cennými papíry Erste Group Bank – členové představenstva Společnosti jsou povinni hlásit oddělení Compliance Společnosti obchody s akciemi či deriváty Erste Group Bank a ve stanoveném období dodržovat vyhlášené embargo na obchodování.

Společnost má zřízen organizační útvar **Compliance**. Hlavní náplní činnosti tohoto útvaru je celkové zajištění souladu vnitřních předpisů Společnosti s platnými legislativními a regulatorními požadavky a jejich dodržování, a dále zajištění souladu chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a dalšími přijatými standardy a pravidly chování zaměstnanců. Compliance se prolíná veškerou vykonávanou činností a celou organizací Společnosti a je součástí její firemní kultury. Compliance vyhodnocuje vnitřní informace uvedené v seznamu sledovaných (watch list) a zakázaných investičních nástrojů (restricted list) a obchodů s investičními nástroji zapsanými v těchto seznamech. Compliance poskytuje pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti. V útvaru Compliance je uložen **seznam osob**, které mají přístup k vnitřním informacím, seznam je pravidelně aktualizován.

Společnost svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení Společnosti založeném na principech OECD, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně **poskytuje akcionářům a investorům informace** o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Společnosti, vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uveřejněny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňování finančních a nefinančních informací. Společnost navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků tak, aby akcionáři a investoři mohli činit podložená rozhodnutí o vlastnictví cenných papírů Společnosti a hlasování na valných hromadách. K uveřejňování těchto informací využívá Společnost různých distribučních kanálů, jako je tisk či webové stránky Společnosti, kde jsou informace uveřejňovány v českém a anglickém jazyce, aby i zahraniční investoři a akcionáři měli možnost se rovným dílem podílet na rozhodování o záležitostech a vývoji Společnosti.

Společnost uveřejňuje pravidelně výroční a pololetní zprávy. Výroční zpráva, která obsahuje zejména auditovanou účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou účetní závěrku a podává obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Společnosti, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice **odměňování členů představenstva a dozorčí rady**. Společnost nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

D. Výbory správních orgánů Společnosti

Ve Společnosti jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řády jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsány pravidly, úkoly a postupy rozhodování.

Výbory dozorčí rady

Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradenskou funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, u stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia a zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Výbor má potvrzovací funkci u vymezených úvěrových případů. Členy výboru jsou P. Bosek, S. Doerfler, A. Treichl.

Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování; mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Členy Výboru pro odměňování jsou: M. Hardegg, S. Dörfler, J. Stack.

Výbor pro jmenování

Výboru pro jmenování přísluší zejména provádět posouzení vhodnosti navrhovaných a jmenovaných členů řídicího orgánu a vyhodnocování činnosti členů řídicího orgánu a orgánu jako celku. Členy výboru jsou J. Stack, A. Treichl.

Výbory představenstva

Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách; jsou složeny ze členů představenstva a vybraných zaměstnanců Společnosti. Všechny výbory jsou odpovědné představenstvu a minimálně jednou ročně podávají zprávu o své činnosti.

Úvěrový výbor

Je orgánem k posuzování a schvalování úvěrových obchodů a produktů, posuzování a schvalování zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia České spořitelny za účelem dosažení stanovené úrovně finančních cílů.

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Je nejvyšším orgánem k posuzování a schvalování procesu plánování, řízení a kontroly finančních toků a struktury aktiv a pasiv a podrozvahových položek České spořitelny s cílem dosažení optimální kombinace ziskovosti banky a podstupovaných finančních rizik. Stanovuje strategii České spořitelny v této oblasti a organizačním složkám České spořitelny ukládá úkoly k jejímu naplnění.

Výbor řízení rizik finančních trhů

Výbor je orgánem k rozhodování o operativních otázkách procesů řízení rizik v oblasti finančních trhů.

Investiční výbor

Výbor je orgánem pro posuzování účelnosti a efektivnosti investičních výdajů včetně bankomatů, projektů a souvisejících nakupovaných výkonů. Dále výbor posuzuje účelnost a efektivnost poradenských služeb.

Výbor pro marketing a sponzoring Finanční skupiny České spořitelny

Výbor je poradním orgánem představenstva, který projednává návrhy marketingové a sponzorské strategie, strategické komunikační koncepty a kampaně. Zabývá se brandem a podporou prodejních kanálů včetně merchandisingu obchodních míst.

Výbor pro retail

Výbor je orgánem:

- a) k posuzování a schvalování zavedení, inovací nebo rušení produktů a služeb drobného bankovníctví;
- b) pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti drobného bankovníctví a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti

Výbor je orgánem představenstva k rozhodování v oblasti řízení operačního rizika, rizika compliance a v oblasti bezpečnosti se vztahem ke compliance v bance.

Výbor pro kapitálové investice

Výbor je orgánem představenstva k posuzování a rozhodování o kapitálových investicích banky do realitních fondů a společností rizikového kapitálu.

Výbor produktů finančních trhů a Wholesale Banking

Výbor je orgánem:

- a) k posuzování a schvalování inovací, zavedení nebo rušení produktů a služeb v oblasti řízení aktiv a pasiv (ALM), finančních trhů a Wholesale Banking;
- b) pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny v oblasti finančních trhů a korporátního bankovníctví.

Výbor Business Intelligence

Výbor je orgánem pro naplňování strategie BI.

Výbor pro statistické modely

Výbor je nejvyšším orgánem ke schvalování rozšíření a změny v interních přístupech pro kalkulaci kapitálových požadavků pro úvěrová, tržní a operační rizika a v metodách stanovení ekonomického kapitálu pro všechny typy rizik. Výbor zejména schvaluje změny v přístupu IRB (změny v ratingovém systému včetně ratingové politiky, změny v metodách pro odhady rizikových parametrů a změny všech relevantních rizikových parametrů) nebo změny v ICAAP (systém vnitřně stanoveného kapitálu).

E. Politika Společnosti vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Společenská odpovědnost v České spořitelně (viz strana 63).

F. Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Účetnictví společnosti je zpracováno v systému SAP, který splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Vstupy do tohoto systému jsou prováděny manuálně i automaticky z jiných podpůrných systémů.

Účetní jednotka plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou nastaveny postupy tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má účetní jednotka samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který reflektuje požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena oblast oprav takových záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a podpůrnými účetními systémy jsou prováděny kontroly úplnosti a správnosti vstupů systémem SAP i manuálně. Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákona o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází účetní jednotka z požadavků uvedených v části čtvrté zákona o účetnictví (s ohledem na obecný princip opatrnosti) a v mezinárodních standardech finančního výkaznictví. Pro tuto oblast má účetní jednotka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito zákonnými normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění

s ohledem na požadavky zákona o účetnictví, změny v ocenění, zejména pak tvorbou opravných položek, odepisování majetku, impairment a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové požadavky.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik např. na přehlednost. Účetní jednotka nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné požadavky na vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci účetní jednotky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů, jejichž náplně jsou pravidelně revidovány. Průběžně probíhá kontrola správnosti účtování na analytické účty.

Oblast účtování opravných položek a rezerv v účetní jednotce vychází především ze základních principů daných zákonnými normami, a to jak účetními, tak daňovými. Spolu s tím jsou účetní postupy řízeny interními normami, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby důležitých útvarů ve vazbě na účetní systém v této oblasti (audit, výkaznictví, kontroling, apod.). Metodika

i výkon účtování tvorby a rozpuštění opravných položek je ve Společnosti soustředěn na jedno místo a zajišťuje ho poměrně úzký okruh lidí, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakékoliv kontroly (kontrola logická, provozní a rekonciliační). Ta probíhá v podstatě plynule při každém účtování, a to jak před ním, tak i po zaúčtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jenom jako dílčí účetní položka.

Agregované účetní výkazy jsou statutárním orgánu Společnosti předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Společnosti má k dispozici agregované účetní výkazy na každém svém zasedání. Postup sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky sleduje výbor pro audit, který rovněž hodnotí účinnost vnitřní kontroly Společnosti. Výbor pro audit také monitoruje proces povinného auditu konsolidované a individuální účetní závěrky. Jednou ročně jsou konsolidované a individuální účetní výkazy podrobovány standardnímu procesu externího auditu, a to nejprve v rámci předauditních prací a následně auditních prací jak na auditu konsolidované a individuální roční účetní závěrky, tak i výroční zprávy.

Organizační struktura České spořitelny

k 31. prosinci 2014

Předseda představenstva a generální ředitel	Místopředseda představenstva	Člen představenstva	Člen představenstva
Pavel Kysilka	Wolfgang Schopf	Daniel Heler	Karel Mourek
Kancelář společnosti	Účetnictví, kontroling a BI	Investiční bankovníctví	Právní služby
Komunikace a CSR	Řízení majetku	Finanční trhy – Obchodování a prodej	Strategické řízení rizik
Interní audit	Řízení bilance finanční skupiny	Finanční trhy – Retail Distribution	Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví
Lidské zdroje	Procesní řízení	Financování	Bezpečnost
Marketing		Firemní klientela (regionální korporátní centra)	Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví
Ekonomické a strategické analýzy		Realitní obchody	Restrukturalizace a vymáhání
Řízení klientské zkušenosti a kvality služeb		Komunální financování	Compliance, prevence finanční kriminality a podvodného jednání
Digital Service Unit		Large Corporates	Podpora
Platební styk		Řízení produktů korporátního bankovníctví	
Správa účtů a klientské dokumentace		Corporate Cash Management a podpora prodeje	
Wholesale Back Office			
Správa účtů a vymáhání			
IT a projekty			
Řízení provozu			
Klientské centrum			
Distribuce (Regiony, pobočková síť)			
Přímé bankovníctví			
Kartové centrum			
Řízení retailových produktů a procesů			
Externí prodej a kooperace			
Řízení retailových segmentů			
Finanční plánování a analýzy			

Zpráva dozorčí rady

V roce 2014 dozorčí rada České spořitelny, a. s. vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činnosti společnosti.

Dozorčí rada v rámci své činnosti pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny. Dále se zabývala otázkami makroekonomického vývoje v České republice, informacemi z oblasti zákaznické zkušenosti, stavem úvěrového portfolia, strategií majetkových účastí a změnami v dceřiných společnostech a majetkových účastech České spořitelny, nemovitostní a investiční strategií České spořitelny, projednávala centralizaci činností FSČS, optimalizaci řízení pobočkové sítě a principy odměňování. V neposlední řadě dozorčí rada přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2014 a taktéž schválila rozpočet pro rok 2015.

Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva a na činnost banky, sledovala klíčová rozhodnutí představenstva a realizaci strategie České spořitelny.

Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a Stanovami společnosti. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2014 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a valné hromady.

Celkem se v roce 2014 dozorčí rada sešla na čtyřech pravidelných zasedáních. Mimo tato zasedání využila dozorčí rada několikrát možnosti přijmout usnesení formou „per rollam“.

V průběhu roku dozorčí rada také projednávala výsledky činnosti svých výborů: Úvěrového výboru, Výboru pro odměňování a Výboru pro jmenování. V červnu 2014 byl dozorčí radou v souladu s požadavkem regulátora zřízen Výbor pro rizika, současně byl zrušen Úvěrový výbor. Výbor pro rizika

převzal roli Úvěrového výboru a zároveň další pravomoci vyplývající z nových legislativních požadavků. Dozorčí rada byla také pravidelně informována o činnosti Výboru pro audit, který je samostatným orgánem společnosti.

V roce 2014 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady. V dubnu valná hromada zvolila do funkce pana Andrease Treichla. V červnu jej dozorčí rada zvolila místopředsdou dozorčí rady. V prosinci 2014 na členství v dozorčí radě rezignoval pan Herbert Juranek.

V souladu se zákonem dozorčí rada přezkoumala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazuje finanční situaci České spořitelny k 31. prosinci 2014, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a. s. Audit účetní závěrky provedla firma Ernst & Young Audit, s. r. o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2014, výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie. Dozorčí rada vzala se souhlasem na vědomí tento výrok auditora.

Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením §83 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích a dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

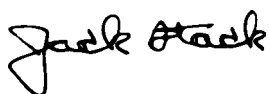
Na základě všech těchto skutečností doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2014 a návrh na rozdělení zisku společnosti předložený představenstvem.

Zpráva výboru pro audit

Výbor pro audit České spořitelny, a. s. pracoval v roce 2014 jako samostatný orgán společnosti.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb. o auditorech a Stanovami České spořitelny, a. s. sledoval výbor pro audit postup sestavování individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, sledoval účinnost vnitřní kontroly společnosti, systému řízení rizik a interního auditu, sledoval proces povinného auditu individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posoudil nezávislost statutárního auditora a doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2014 společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

V souladu s požadavky České národní banky provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému v bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2014 projednal výbor pro audit plány činnosti a strategii interního auditu, zprávy o zaměření a činnosti interního auditu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol přijatých managementem banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byl také systém řízení rizik, činnost funkce compliance a protokol o kontrole ČNB včetně plnění přijatých opatření.



Jack Stack
Předseda dozorčí rady
Předseda výboru pro audit

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2014

sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií

Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	78
Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření	79
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci	80
Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu	81
Konsolidovaná výkaz o peněžních tocích	82
Příloha ke konsolidované účetní závěrce	83

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a.s., a jejích dceřiných společností („Skupina“), sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. konsolidovaný výkaz o finanční situaci, konsolidovaný výkaz zisku a ztráty, konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření, konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu, konsolidovaný výkaz o peněžních tocích a konsolidovanou přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o Skupině jsou uvedeny v části A a bodě 45 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci Skupiny k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

3. března 2015
Praha, Česká republika

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2014

Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	Bod	2014	2013 (přečteno)
Čistý úrokový výnos	1	26 673	27 252
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	11 306	11 294
Výnosy z dividend	3	50	52
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	2 287	2 183
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	823	828
Náklady na zaměstnance	6	-8 632	-9 013
Ostatní správní náklady	6	-7 331	-7 446
Odpisy majetku	6	-2 271	-2 284
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	146	213
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-3 728	-3 638
Ostatní provozní výsledek	9	-603	40
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 720	19 481
Daň z příjmů	10	-3 650	-3 904
Zisk z pokračujících činností po zdanění		15 070	15 577
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		15 070	15 577
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		-1	-11
Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti		15 071	15 588

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

mil. Kč	Bod	2014	2013
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		15 070	15 577
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	1 331	-472
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	149	-230
Kurzové rozdíly			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		64	271
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 25	-315	81
Celkem		1 229	-350
Ostatní úplný výsledek hospodaření		16 299	15 227
Úplný výsledek hospodaření		16 299	15 227
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		-1	-11
Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkům mateřské společnosti		16 300	15 238

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2014


mil. Kč	Bod	2014	2013 (přečteno)	1. ledna 2013
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	54 489	77 581	22 501
Finanční aktiva k obchodování		23 231	47 718	66 499
Deriváty k obchodování	13	18 740	21 168	25 618
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14, 18	4 491	26 550	40 881
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15, 18	1 272	4 223	7 205
Realizovatelná finanční aktiva	16, 18	99 289	82 295	66 666
Finanční aktiva držaná do splatnosti	17, 18	151 513	154 720	181 967
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	38 533	75 348	65 320
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	500 039	489 194	470 859
Zajišťovací deriváty	21	878	945	1 163
Hmotný majetek	23	13 431	14 166	14 594
Investice do nemovitostí	23	7 342	8 330	9 561
Nehmotný majetek	24	3 593	3 333	3 208
Pohledávky ze splatné daně	25	543	102	127
Pohledávky z odložené daně	25	159	126	119
Ostatní aktiva	26	8 277	10 642	10 614
Aktiva celkem		902 589	968 723	920 403
Závazky a vlastní kapitál				
Finanční závazky k obchodování		23 431	24 024	26 189
Deriváty k obchodování	13	20 654	24 024	26 186
Ostatní finanční závazky k obchodování	27	2 777	–	3
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	9 664	14 434	17 903
Vklady klientů		8 874	12 616	15 908
Emitované dluhové cenné papíry		790	1 818	1 995
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	29	751 959	815 659	769 386
Vklady bank		54 570	73 036	44 344
Vklady klientů		671 565	713 977	688 624
Emitované dluhové cenné papíry		23 043	28 646	36 418
Ostatní finanční závazky		2 781	–	–
Zajišťovací deriváty	21	169	422	172
Rezervy	30	2 418	2 594	2 251
Závazky ze splatné daně	25	45	414	127
Závazky z odložené daně	25	474	100	365
Ostatní závazky	31	6 646	10 100	10 698
Vlastní kapitál celkem	32	107 783	100 976	93 312
Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům		–26	316	122
Vlastní kapitál náležející vlastníků mateřské společnosti		107 809	100 660	93 190
Závazky a vlastní kapitál celkem		902 589	968 723	920 403

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla skupinou sestavena a představenstvem schválena dne 3. března 2015 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2014

mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Kurzové rozdíly	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2013	15 200	11	73 129	3 803	91	1 443	-487	93 190	122	93 312
Dividendy	-	-	-7 600	-	-	-	-	-7 600	-80	-7 680
Změny rozsahu konsolidace	-	-	-189	9	-	-	-	-180	285	105
Úplný výsledek hospodaření	-	-	15 588	-	-186	-435	283	15 250	-11	15 239
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	15 588	-	-	-	-	15 588	-11	15 577
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	-186	-435	283	-338	-	-338
K 31. prosinci 2013	15 200	11	80 928	3 812	-95	1 008	-204	100 660	316	100 976
K 1. lednu 2014	15 200	11	80 928	3 812	-95	1 008	-204	100 660	316	100 976
Dividendy	-	-	-9 120	-	-	-	-	-9 120	-22	-9 142
Změny rozsahu konsolidace	-	-	-52	21	-	-	-	-31	-319	-350
Úplný výsledek hospodaření	-	-	15 071	-	121	1 044	64	16 300	-1	16 299
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	15 071	-	-	-	-	15 071	-1	15 070
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	121	1 044	64	1 229	-	1 229
K 31. prosinci 2014	15 200	11	86 827	3 833	26	2 052	-140	107 809	-26	107 783

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2014

mil. Kč	Bod	2014	2013 (přečteno)
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 720	19 481
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6, 23, 24	2 359	2 714
Tvorba a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek a rezerv k pohledávkám)	8, 9, 30	4 249	3 660
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		71	231
Změna reálné hodnoty derivátů		–1 153	2 516
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		–114	–1 361
Ostatní úpravy		396	–371
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		–9 304	–7 708
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		37 024	–9 783
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		–16 425	–21 930
Finanční aktiva k obchodování		15 549	19 358
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		2 935	3 132
Realizovatelná finanční aktiva		–16 407	–4 735
Ostatní provozní aktiva		2 301	–1 624
Vklady bank		–31 647	31 625
Vklady klientů		–42 193	26 518
Finanční závazky k obchodování		–4 760	–3 462
Zvýšení nekontrolních podílů		–319	274
Placená daň z příjmů		–4 460	–3 746
Ostatní provozní závazky		–746	–1 538
Peněžní tok z provozních činností		–43 924	53 251
Příjmy z prodeje			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		12 005	60 957
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		258	1 295
Majetkových účastí		–	90
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		–17 837	–39 146
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		–2 042	–2 099
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		87	182
Peněžní tok z investičních činností		–7 529	21 279
Dividendy vyplacené vlastníkům mateřské společnosti		–9 120	–7 600
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–22	–80
Ostatní finanční činnost (především změny podřízených závazků)		755	–169
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		2 817	2 866
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		–6 200	–10 140
Peněžní tok z finančních činností		–11 770	–15 123
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		95 991	36 584
Peněžní tok z provozních činností		–43 924	53 251
Peněžní tok z investičních činností		–7 529	21 279
Peněžní tok z finančních činností		–11 770	–15 123
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	32 768	95 991
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–4 460	–3 746
Úroky přijaté		31 874	32 978
Dividendy přijaté		50	52
Úroky placené		–4 589	–5 665
Dividendy placené		–9 120	–7 600

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2014

A. Všeobecné informace

Česká spořitelna, a. s. („Česká spořitelna“ nebo „banka“), se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. 12. 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH. Mateřskou společností celé skupiny a jediným akcionářem EGB Ceps Beteiligungen GmbH je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek.

Skupina musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění, kolektivního investování a zprostředkovatelských služeb.

Banka klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypotéční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

B. Důležitá účetní pravidla

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za rok 2014 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv, derivátů, finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání skupiny.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31. prosinci 2014.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich skupina získala kontrolu. Skupina ovládá účetní jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své kontroly nad ní ovlivňovat.

Výsledky dceřiných společností, které skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako účetní závěrka České spořitelny, a. s., a na základě stejných účetních pravidel. Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku hospodaření a čistých aktiv nenáležících přímo ani

nepřímo vlastníků České spořitelny, a. s. Tyto podíly jsou v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku hospodaření a v položce „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykázány odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníků mateřské společnosti. Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

Přírůstky skupiny v roce 2014

V roce 2014 nebyly do konsolidace nově zahrnuty žádné dceřiné společnosti, které by byly z hlediska skupiny významné.

Úbytky ze skupiny v roce 2014

Česká spořitelna, a. s., a Česká spořitelna – Penzijní společnost, a. s. („ČS penzijní společnost“), jakožto manažer fondu se k 31. březnu 2014 rozhodly omezit investiční mandát Transformovaného fondu penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný penzijní fond“). Smyslem této změny je sladit účel a strukturu Transformovaného penzijního fondu s investičními cíli účastníků penzijního připojištění, omezit rozhodovací pravomoci ČS penzijní společnosti a současně snížit variabilitu výnosů, které jí z Transformovaného penzijního fondu plynou, a případně související finanční zainteresovanosti (např. z titulu poskytnutých záruk). V důsledku těchto změn ČS penzijní společnost již nesplňuje definici zmocnitele podle IFRS 10, ale působí jako zmocněnec účastníků penzijního připojištění. Neplatí tudíž povinnost zahrnout Transformovaný penzijní fond do konsolidované účetní závěrky banky za rok 2014.

Dekonsolidace Transformovaného penzijního fondu má následující dopady:

- Změna zisku po zdanění ve výši 76 mil. Kč
- Změna čistého výnosu z poplatků a provizí ve výši 95 mil. Kč
- Změna daně z příjmů v částce 18 mil. Kč
- Přefazování oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv ve výši 344 mil. Kč do výkazu zisku nebo ztráty.

V květnu 2014 se uskutečnil prodej společnosti Atrium Center s.r.o., která byla původně založena pro účely investování do nemovitostí.

V říjnu 2014 byla prodána společnost Polygon, která byla rovněž založena pro účely investování do nemovitostí.

Přírůstky skupiny v roce 2013

V roce 2013 byla založena společnost VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a. s., na jejímž základním kapitálu má banka 100% podíl.

Úbytky ze skupiny v roce 2013

V roce 2013 byly prodány následující společnosti, původně založené pro účely investování do nemovitostí: Jégho Residential s.r.o.,

CPDP Jungmannova s.r.o., BELBAKA a.s., TAVARESA a.s., SATPO Jeseniova, s.r.o., SATPO Královská vyhlídka, s.r.o., SATPO Sacre Coeur II, s.r.o., Satpo Na Malvazinkách, a. s., Satpo Sacre Coeur s.r.o. a Satpo Švédská s.r.o. Následně po prodeji všech projektů SATPO proběhla likvidace společnosti CSPF Residential B.V.

c) Metody účtování a oceňování

Změna struktury výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty Skupina v roce 2014 změnila strukturu výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty. Cílem je poskytnout uživatelům účetní závěrky spolehlivější a relevantnější informace o finanční situaci skupiny a její výkonnosti. V důsledku toho byla upravena struktura celé řady bodů přílohy a související údaje za předchozí účetní období byly přepočteny.

Dalším důvodem strukturálních změn účetní závěrky skupiny je využití synergického efektu při plnění požadavků nové prováděcí technické normy FINREP, která je založena na Mezinárodních standardech účetního výkaznictví. Norma, kterou vydal v roce 2014 Evropský orgán pro bankovníctví (European Banking Authority, EBA), představuje pro finanční instituce sídlící v EU závazný rámec regulačního výkaznictví. Díky harmonizaci se výrazně zvýšila srovnatelnost zpráv vydávaných regulačními orgány a skupinou.

Změna struktury některých účetních výkazů nemá dopad na výsledky hospodaření vykázané v účetních závěrkách skupiny v předchozích letech. Informace za předchozí účetní období, vykázané v příložených účetních závěrkách za rok končící 31. prosince 2014 byly upraveny v souladu s novou strukturou.

Přehled nejvýznamnějších změn ve struktuře výkazu zisku a ztráty:

- Výnosy z dividend a Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem jsou vykázány jako samostatné položky výkazu zisku a ztráty;
- Příspěvek do Fondu pojištění vkladů je vykázán v rámci Ostatních správních nákladů (zatímco v minulosti byl součástí Ostatního provozního výsledku);
- Samostatný řádek „Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ zahrnuje čistou ztrátu ze znehodnocení veškerých finančních aktiv a závazků zařazených do kategorií, které se neoceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- Čistý zisk z obchodních operací a čistý zisk z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazuje na jednom řádku jako „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“;
- Všeobecné správní náklady jsou rozděleny do tří samostatných položek, a to na „Náklady na zaměstnance“, „Ostatní správní náklady“ a „Odpisy majetku“.

Přehled nejvýznamnějších změn ve struktuře výkazu o finanční situaci:

- Úvěry a jiné pohledávky za bankami a Úvěry a jiné pohledávky za klienty se vykazují v účetní hodnotě snížené o opravné položky;
- Zajišťovací deriváty tvoří samostatnou položku nazvanou „Zajišťovací deriváty“;
- Podřízené závazky byly převedeny na samostatné řádky podle kategorií příslušných finančních závazků;
- Převod ostatního hmotného movitého majetku do ostatních aktiv;
- Ostatní finanční závazky v hodnotě 2 057 mil. Kč byly k 1. lednu 2014 vykázány jako Finanční závazky v naběhlé hodnotě;
- Ostatní finanční aktiva (včetně souvisejících opravných položek) v hodnotě 1 770 mil. Kč byla k 1. lednu 2014 převedena z položky Ostatní aktiva do tří samostatných položek Úvěry a jiné pohledávky za bankami, Úvěry a jiné

pohledávky za klienty a Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty;

- Ostatní finanční aktiva v hodnotě 1 006 mil. Kč byla k 1. lednu 2014 převedena z položky Ostatní aktiva do položky Úvěry a jiné pohledávky za klienty;
- Ostatní vklady na požádání v hodnotě 15 457 mil. Kč byly k 1. lednu 2014 převedeny z položky Úvěry a jiné pohledávky za bankami do položky Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank, a zároveň došlo k přesunu Ostatních finančních aktiv v hodnotě 764 mil. Kč z položky Ostatní aktiva do položky Úvěry a jiné pohledávky za bankami.

V následujících tabulkách je uveden přehled vztahů mezi položkami předchozího a stávajícího výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty.

Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	Přesun výnosů z dividend	Přesun výnosů z pronájmu	Přesun odpisů investic do nemovitostí	Rozdělení všeob. správních nákladů	Konsolidace čistého zisku z obchod. operací a aktiv oceňovan. reálnou hodnotou	Realokace ostatního provozního výsledku	Realokace příspěvku do Fondu pojištění vkladů deposit	Přesun příslibů a poskytnutých záruk	Přesun realizovaných zisků/ztrát z fin. aktiv (AFS, HTM)	Přesun ztráty ze znehod- nocení fin. aktiv (HTM, AFS)	Přesun podroz- vahových rezerv	Zaokrouhlení		
2013	Předchozí struktura											Nová struktura	2013	
27 909													Čistý úrokový a podobný výnos	27 252
-3 332													Čistý úrokový výnos	
													Čistý výnos z poplatků a provizí	11 294
11 294													Čistý výnos z poplatků a provizí	11 294
	52												Výnosy z dividend	52
2 682													Čistý zisk z obchodních operací	-2 682
-17 593													Všeobecné správní náklady celkem	17 593
-921													Ostatní provozní výsledek: Ostatní	934
													Ostatní provozní výsledek: Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 682
-500													Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 183
													Čistý zisk z majetkových účastí konsolidovaných ekvivalenční metodou	-
		828											Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	828
													Náklady na zaměstnance	-9 013
													Ostatní správní náklady	-7 446
													Odpisy majetku	-2 284
													Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	213
									201	13				
-179													Ostatní provozní výsledek: Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv držených do splatnosti	-80
													Ostatní provozní výsledek: ostatní	-121
121													Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-3 638
													Ostatní provozní výsledek	40
19 481													Zisk/ztráta před zdaněním	19,481
-3 904													Daň z příjmů	-3 904
15 577													Zisk z pokračujících činností po zdanění	15 577
													Zisk z nepokračujících činností po zdanění	
15 577													Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	15 577
-11													Zisk nebo (-) ztráta náležitosti nekontrolním podílům	-11
15 588													Náležitosti vlastníkům mateřské společnosti	15 588

Výkaz o finanční situaci

Aktiva

mil. Kč		Realokace ostatního hmotného movitého majetku	Přesun do čisté zůstatkové hodnoty úvěrů a pohledávek	Rozdělení produktů do různých kategorií oceňování		
2013	Předchozí struktura				Nová struktura 2013	
77 581	Pokladní hotovost, vklady u centrální banky				Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581
75 348	Pohledávky za bankami, netto		-75 348			
507 483	Pohledávky za klienty		-507 483			
-18 289	Opravné položky k pohledávkám za klienty		18 289			
					Finanční aktiva k obchodování	
22 113	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou			-945	Deriváty k obchodování	21 168
26 550	Aktiva k obchodování				Ostatní finanční aktiva k obchodování	26 550
4 223	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	4 223
82 295	Realizovatelná finanční aktiva				Realizovatelná finanční aktiva	82 295
154 720	Finanční aktiva držená do splatnosti, netto				Finanční aktiva držená do splatnosti	154 720
			75 348		Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348
			489 194		Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 194
				945	Zajišťovací deriváty	945
14 166	Hmotný majetek				Hmotný majetek	14 166
8 330	Investice do nemovitostí				Investice do nemovitostí	8 330
467	Nedokončený hmotný majetek	-467				
3 333	Nehmotný majetek				Nehmotný majetek	3 333
102	Pohledávka ze splatné daně z příjmů				Pohledávky ze splatné daně	102
126	Odložená daňová pohledávka				Pohledávky z odložené daně	126
10 175	Ostatní aktiva	467			Ostatní aktiva	10 642
968 723	Aktiva celkem				Aktiva celkem	968 723

Výkaz o finanční situaci

Závazky a vlastní kapitál

mil. Kč	Realokace podřízených závazků	Realokace derivátů	Rozdělení produktů do různých kategorií oceňování	
2013				Nová struktura
Předchozí struktura				2013
				Finanční závazky k obchodování
		24 024		Deriváty
				Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
			12 616	Vklady klientů
			1 818	Emitované dluhové cenné papíry
				Finanční závazky v naběhlé hodnotě
73 036				Vklady bank
713 977				Vklady klientů
26 550	2 096			Emitované dluhové cenné papíry
				Ostatní finanční závazky
		422		Zajišťovací deriváty
24 446		-24 446		
14 434			-14 434	
2 594				Rezervy
414				Závazky ze splatné daně
100				Závazky z odložené daně
10 100				Ostatní závazky
2 096	-2 096			
				Vlastní kapitál celkem
316				Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům
100 660				Vlastní kapitál náležející vlastníků mateřské společnosti
968 723				Závazky a vlastní kapitál celkem
				968 723

Přepočet cizí měny

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost působí. Každá společnost skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou. V případě společností ve skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou ("ECB").

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

(ii) Přepočet účetních závěrek společností ve skupině

Aktiva a závazky zahraničních jednotek skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu skupiny, jíž jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku hospodaření se přepočítávají průměrným čtvrtletním kurzem. Goodwill a nehmotná aktiva zaúčtovaná v souvislosti s pořízením zahraničních dceřiných společností (tj. vztahy se zákazníky a ochranné známky) a rovněž úpravy reálné hodnoty aktiv a závazků při akvizici se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Kurzové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka kurzových rozdílů, která byla vykázána v ostatní úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Skupina klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

- realizovatelná finanční aktiva
- finanční aktiva držená do splatnosti
- úvěry a pohledávky
- finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce v bodě (xii).

(i) Prvotní zaúčtování

Skupina zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Za peněžní ekvivalenty se v rámci skupiny považuje pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

Za hotovost u centrálních bank se považují výhradně vklady u centrálních bank a dalších finančních institucí splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

(iv) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě skupiny především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely prezentace v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány

ve výkazu finanční situace v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění peněžních toků jsou součástí plné ceny derivátu (tj. včetně naakumulované úrokové složky), která se rozděluje na účinnou a neúčinnou část zajištění, jak je popsáno výše.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Do kategorie finančních aktiv a finančních závazků k obchodování se zařazují jednak finanční deriváty a jednak ostatní finanční aktiva, resp. ostatní finanční závazky k obchodování. Způsob vykazování finančních derivátů je popsán výše v bodě (iv).

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivatové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené

za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

Změny reálné hodnoty ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování (u dluhových cenných papírů v čisté ceně) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy a náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují tamtéž v položce „Výnosy z dividend“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

(vi) Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatnil tzv. fair value option).

Skupina tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovým řídicím pracovníkům banky. Portfolio je tvořeno především cennými papíry ABS, tj. cennými papíry zajištěnými aktivy (především hypotékami), podílovými listy fondů, cennými papíry finančních institucí a státními dluhopisy.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Skupina využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika banky se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjištěnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjištěné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

Finanční závazky, které se banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“ a „Emitované dluhové cenné papíry“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech, v nichž banka nemá podstatný vliv. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má banka v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázána v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku hospodaření a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku hospodaření vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ v případě snížení jeho hodnoty.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Majetkové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Skupina takto postupuje v případě,

že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh.

(viii) Finanční aktiva držena do splatnosti

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má skupina záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se klasifikují jako finanční aktiva držena do splatnosti a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Finanční aktiva držena do splatnosti“. Po prvotním vykázaní se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držných do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

(ix) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. V těchto položkách výkazu o finanční situaci jsou zahrnuty rovněž pohledávky z finančního leasingu, které se účtují podle IAS 17.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- finanční aktiva, která skupina hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která skupina při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž skupina nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Způsob následného přeceňování pohledávek z titulu finančního leasingu je popsán v sekci Leasing. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Pro jejich vykazání ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“, která se dále dělí na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků v naběhlé hodnotě (především z důvodu jejich zpětného

odkupu) se vykazují v položce „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

(xi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

(xii) Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, způsobem jejich ocenění a kategoriemi finančních nástrojů:

Položka výkazu o finanční situaci	Způsob ocenění			Kategorie finančních nástrojů
	Reálnou hodnotou	Naběhlou hodnotou	Ostatní	
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		x	Nominální hodnota	Není relevantní
Finanční aktiva k obchodování				
Deriváty k obchodování	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční aktiva k obchodování	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Realizovatelná finanční aktiva	x			Realizovatelná finanční aktiva
Finanční aktiva držená do splatnosti		x		Finanční nástroje držené do splatnosti
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x		Úvěry a pohledávky
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x		Úvěry a pohledávky
Zajišťovací deriváty	x			Není relevantní
Závazky a vlastní kapitál				
Finanční závazky k obchodování				
Deriváty k obchodování	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční závazky k obchodování	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		x		Finanční závazky v naběhlé hodnotě
Zajišťovací deriváty	x			Není relevantní

Požadavky IFRS 7 na zveřejňování informací v příloze účetní závěrky zahrnují ještě dvě další kategorie finančních nástrojů, které nejsou v tabulce výše uvedeny, a to finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

Vložené deriváty

Skupina přichází v souvislosti se svou činností do styku s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisejí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisejících s hostitelskou smlouvou, které banka odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v peněžích“, smluvní prvky, které platbu vážou na jinou proměnou než úrok, tj. např. na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Reklasifikace finančních aktiv

V souladu s IAS 39 je možné finanční aktiva převádět mezi jednotlivými kategoriemi finančních nástrojů, platí nicméně určitá omezení. Skupina používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držených do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva drženého do splatnosti skupina už nehodlá a není schopna aktivum až do splatnosti držet, převede ho do kategorie realizovatelných finančních aktiv. Takové přesuny se nezapočítávají do limitu, při jehož překročení je nutné automaticky reklasifikovat celé portfolio finančních aktiv držených do splatnosti.

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp. pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo
- skupina převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- skupina převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);
- přičemž skupina buď:
 - převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
 - nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku skupina přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší.

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu

o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smlouvy o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako „Ostatní finanční závazky k obchodování“.

Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků

Skupina vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Jako primární kritéria ztrátové události skupina používá definici selhání dlužníka podle pravidel Basel II. K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže:

- dlužník je u významného úvěrového závazku v prodlení s platbami jistiny nebo úroků více než 90 dní;
- z konkrétních událostí nebo informací je zřejmé, že dlužník své úvěrové závazky pravděpodobně nesplátí v plné výši, aniž by byla uplatněna taková opatření jako realizace zajištění;
- firma dlužníka je předmětem restrukturalizace z důvodu finanční potíží, tj. dochází ke změně smluvních podmínek, v jejímž důsledku vznikne významná ztráta;
- ve firmě dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo jiný podobný ochranný režim.

Ztráty na úrovni portfolia skupina posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát. O snížení hodnoty finančních aktiv svědčí objektivní údaje dokládající měřitelný pokles odhadovaných budoucích peněžních toků, například změny ekonomických podmínek, které korelují s prodlení u aktiv v portfoliu. Koncept vzniklých, ale nevykázaných ztrát vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka. O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků skupina účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Významné úvěry a cenné papíry držené do splatnosti skupina nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posoudí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří veškeré opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo

snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

Tvorba i zúčtování opravných položek se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Není-li reálné, že se skupině v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů. Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší, ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, konkrétně prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně skupina pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu devíti měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací.

Pokud u majetkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu

zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

(iii) Podmíněné závazky

Rezervy na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“.

Zajišťovací účetnictví

Skupina používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění skupina formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu. Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80 % – 125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty skupina používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen

nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné podložky bude až do splatnosti finančního nástroje odpisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

(iii) Zajištění čisté investice do cizoměnové účasti

Skupina používá zajištění čisté investice do cizoměnových účastí. Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů se vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Kurzové rozdíly“. Zajišťovacími nástroji jsou měnové deriváty a cizoměnové finanční závazky.

Zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že skupina má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

Stanovení reálné hodnoty

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

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Leasing

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci skupiny jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Skupina jako pronajímatel

Pronajímatel v případě finančního leasingu vykazuje pohledávku za nájemcem v položce „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“. Příslušná pohledávka je ve výši současné hodnoty smluvně dohodnutých plateb s ohledem na zbytkovou hodnotu aktiva. Úrokové výnosy z pohledávky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ nebo v rámci „Investic do nemovitostí“ a odpisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“.

V případě leasingových smluv, u nichž je skupina v pozici pronajímatele, se jedná prakticky výhradně o finanční leasing.

Skupina jako nájemce

Z pohledu nájemce skupina neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

Podnikové kombinace a goodwill

(i) Podnikové kombinace

Podnikové kombinace se účtují metodou koupě. Goodwill představuje budoucí ekonomické požitky plynoucí z podnikové kombinace v souvislosti s aktivy, která nejsou jednotlivě identifikována a samostatně zaúčtována. Hodnota goodwillu se rovná kladnému rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou, hodnotou případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou původně vlastněných majetkových účastí na jedné straně a čistou reálnou hodnotou identifikovatelných aktiv a převzatých závazků k datu akvizice na straně druhé.

Pokud je výsledkem posouzení všech výše popsaných složek záporný rozdílní, zaúčtuje se jako zisk z výhodné koupě a v účetním období, kdy byla realizována akvizice, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nekontrolní podíly na majetku nabývaného podniku, které představují současnou majetkovou účast, se oceňují poměrným podílem na identifikovatelných čistých aktivech nabývané společnosti. Ostatní druhy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, případně jiným způsobem stanoveným v IFRS. Pořizovací cena se účtuje přímo do nákladů a vykazuje se v položce „Ostatní provozní výsledek“.

(ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty

Goodwill vyplývající z akvizice podniku se vede v pořizovací ceně stanovené k datu akvizice, snížené o případné kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Testování goodwillu z hlediska snížení hodnoty se provádí jednou ročně vždy v listopadu, případně častěji, pokud se v průběhu roku objeví známky možného snížení jeho hodnoty. Ztráta ze snížení hodnoty se účtuje do nákladů. Předmětem testování jsou jednotlivé peněžotvorné jednotky, na něž byl goodwill alokovan. Peněžotvorná jednotka představuje nejmenší identifikovatelnou skupinu aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy nebo skupinami aktiv.

Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje srovnáním tzv. zpětně získatelné částky jednotlivých peněžotvorných jednotek, na něž byl goodwill alokovan, s jejich účetní hodnotou. Účetní hodnota peněžotvorné jednotky odpovídá hodnotě čistých aktiv alokovaných na danou peněžotvornou jednotku, upravené o případný goodwill a neodpisovaná nehmotná aktiva alokovaná na danou peněžotvornou jednotku při podnikové kombinaci.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky se rovná buď její reálné hodnotě snížené o náklady na prodej, nebo hodnotě z užívání, je-li vyšší. Reálná hodnota peněžotvorné jednotky snížená o náklady na prodej se, pokud jsou takové informace k dispozici, stanoví na základě aktuálních transakcí, cen kotovaných na trzích a znaleckých ocenění. Hodnota z užívání se stanoví s použitím modelu diskontovaných peněžních toků, který zohledňuje specifika bankovníctví a jeho regulační prostředí. Při určování hodnoty z užívání se mimo jiné stanoví současná hodnota budoucích zisků, distribuovatelných akcionářům.

Odhad budoucích distribuovatelných zisků vychází z finančních plánů odsouhlasených managementem pro dané peněžotvorné jednotky a zohledňuje plnění příslušných kapitálových požadavků. Tyto plány se sestavují na období pěti let. Prognózy zisku nad rámec tohoto pětiletého období vycházejí z plánu na poslední rok a dlouhodobé míry růstu. Současná hodnota těchto perpetuitních zisků se stabilní mírou růstu (označovaná v češtině výrazy „pokračující“, „terminální“ nebo „konečná hodnota“, v angl. „terminal value“) zohledňuje pro každou peněžotvornou jednotku makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky.

Tyto peněžní toky odpovídají čistému zisku po odečtení ročního kapitálového požadavku vyplývajícího ze změny objemu rizikové vážených expozic. Kapitálový požadavek byl definován sazbou pro

cílový kapitál Tier 1 a zohledňuje předpokládané budoucí minimální kapitálové požadavky.

Hodnota z užívání se stanoví diskontováním peněžních toků sазbou, která zohledňuje současné tržní sazby a rizika specifická pro danou peněžotvornou jednotku. Pro určení diskontních sazeb se používá model oceňování kapitálových aktiv (tzv. model CAPM). Podle tohoto modelu se diskontní sazba počítá jako součet bezrizikové úrokové míry a součinu tržní rizikové prémie a beta faktoru představujícího veličinu, pomocí níž se měří systematické tržní riziko. Při stanovení diskontní sazby se zohledňuje rovněž riziková prémie daného státu. Hodnoty použité pro výpočet diskontních sazeb pocházejí z externích informačních zdrojů.

Je-li zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, rozdíl se zaúčtuje jako ztráta ze snížení hodnoty a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“. Tato ztráta se nejprve započte proti goodwillu alokovatelnému na danou peněžotvornou jednotku. Případná zbývající ztráta ze snížení hodnoty se započítává proti účetní hodnotě ostatních aktiv patřících do dané peněžotvorné jednotky, nicméně tato účetní hodnota nemůže klesnout pod jejich reálnou hodnotu sníženou o náklady na prodej. Pokud je zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky vyšší nebo rovna její účetní hodnotě, žádná ztráta ze snížení hodnoty se nezaúčtuje. Ztráty ze snížení hodnoty zaúčtované proti goodwillu nelze v následujících účetních obdobích zrušit.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykáže v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	4–6

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držena za účelem dosažení příjmu z nájmeného nebo kapitálového zhodnocení. Pokud vlastník nemovitost částečně užívá, bude zařazena jako investice do nemovitostí pouze v případě, že jí užívající část je nevýznamná. Investice do pozemků a budov ve výstavbě, kde je očekávané použití stejné jako u investic do nemovitostí, jsou klasifikovány jako investice do nemovitostí.

Při prvotním zachycení jsou investice do nemovitostí oceněny pořizovací cenou včetně transakčních nákladů. Následně skupina tyto investice oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a ztráty ze snížení hodnoty. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Investice do nemovitostí“.

Výnosy z pronájmu se vykazují v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykáženy ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nemovitosti určené k prodeji (zásoby)

Skupina rovněž investuje do nemovitostí, které jsou určeny k prodeji v rámci běžné činnosti, nebo do nemovitostí v procesu výstavby či rekonstrukce za účelem takového prodeje. Tyto nemovitosti jsou vykáženy v položce „Ostatní aktiva“ a v souladu s IAS 2 Zásoby se oceňují pořizovací cenou nebo čistou realizovatelnou hodnotou, je-li nižší.

V nákladech na pořízení zásob jsou vedle kupní ceny kapitalizovány rovněž všechny ostatní přímo přiřaditelné výdaje, jako je dopravné, clo a ostatní daně, náklady na přeměnu zásob, apod. Výpůjční náklady se aktivují, pokud přímo souvisejí s pořízením dané nemovitosti.

Prodeje tohoto majetku/bytových jednotek se účtují do výnosů v momentu obdržení výpisu z katastru o zapsání bytových jednotek na nového majitele, a to prostřednictvím položky „Ostatní provozní výsledek“. Ve stejné položce se účtují náklady na tento prodej a další náklady s ním související.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek skupiny zahrnuje vedle goodwillu počítačový software, klientelu, ochranné známky, distribuční síť a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že banka získá předpokládané budoucí ekonomické užitky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li skupina schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení,

svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a skupina je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty.

Reálná hodnota nehmotných aktiv pořízených v rámci podnikové kombinace k datu akvizice se rovná jejich pořizovací ceně. V případě skupiny se jedná o ochranné známky, klientelu a distribuční síť. Pokud lze tato aktiva dostatečně spolehlivě ocenit, skupina je aktivuje.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Počítačový software	4–8
Klientela	10–20
Distribuční síť	5,5

Ochranné známky se neodpisují, protože se u nich předpokládá neomezená doba životnosti. Nehmotné aktivum má neomezenou dobu životnosti, jestliže neexistují žádné právní, smluvní, regulační ani jiné faktory omezující jeho dobu životnosti. Pravidelně jednou ročně se ale prověřuje, zda u ochranných známek nedošlo ke snížení hodnoty, a to v rámci peněžotvorné jednotky, do níž známka náleží. Jestliže ke snížení hodnoty došlo, zaúčtuje se ztráta ze snížení hodnoty. Dále se každé účetní období prověřuje, zda nadále, vzhledem k aktuálním okolnostem, platí předpoklad neomezené doby životnosti ochranné známky. Případné ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)

Skupina k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Typickým příkladem aktiv, která se posuzují individuálně, jsou investice do nemovitostí. V ostatních případech se znehodnocení ověřuje na úrovni peněžotvorné jednotky, do níž dané aktivum náleží. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv generující peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, resp. skupinami

aktiv. Specifická pravidla týkající se snížení hodnoty goodwillu a alokace snížení hodnoty na jednotlivé peněžotvorné jednotky jsou blíže popsána výše v sekci „Podnikové kombinace a goodwill“, bod (ii) Goodwill a testování goodwillu na snížení hodnoty.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládáné budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede skupina odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny držené k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držená k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců od jejich zařazení do této kategorie. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držená k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držená k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženými k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení

hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Finanční záruky

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Pokud je skupina v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale je zohledněna jako zajištění při stanovení snížení hodnoty zaručeného aktiva.

Skupina jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky (tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky). Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová, protože to je částka, za kterou by mohl být závazek převeden v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37. Případná rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Přijatá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že skupina má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplacená finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému

dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitatelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitatelné přechodné rozdíly a nevyužitá daňová ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci daně odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci daně odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období realizace daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni. Pro výpočet odložených daní dceřiných společností se používají daňové sazby příslušného státu.

Odložené daně z titulu položek vykázáných do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

Základní kapitál

Základní kapitál skupiny (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Vlastní akcie a smlouvy týkající se vlastních akcií

Kapitálové nástroje podniků ve skupině, které zakoupí banka nebo některá z jejích dceřiných společností, tj. tzv. vlastní akcie, snižují hodnotu vlastního kapitálu. Částka uhrazená nebo přijatá při pořízení, prodeji, emisi nebo zrušení vlastních akcií skupiny, včetně souvisejících transakčních nákladů, se účtuje přímo do vlastního kapitálu a ve výkazu o úplném výsledku hospodaření se v této souvislosti nevykazuje žádný zisk ani ztráta.

Aktiva ve správě

Skupina poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a dalších služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientů. Aktiva držená ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy skupiny.

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionáři skupiny.

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud účetní jednotce poplynou ekonomické výhody a pokud lze výnosů spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek a finančních aktiv držných do splatnosti se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv. Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů a jiných finančních závazků klasifikovaných ve všech kategoriích finančních závazků.

Čistý úrokový výnos dále zahrnuje úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend.

Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Výsledek obchodní činnosti zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv

a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazků k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykázané jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

V čistém zisku z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(v) Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vi) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců.

(vii) Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

(viii) Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného majetku, odpisy investic do nemovitostí a odpisy dlouhodobého nehmotného majetku.

(ix) Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držných do splatnosti, úvěrů a pohledávek a finančních závazků v naběhlé hodnotě. Pokud ale bylo u daného finančního aktiva jednotlivě identifikováno snížení hodnoty, tyto zisky/ztráty se zahrnují do čisté ztráty ze znehodnocení.

(x) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vyazuje tvorba a zúčtování opravných položek k úvěrům a pohledávkám, finančním aktivům držným do splatnosti a realizovatelným finančním aktivům, a to jak opravných položek tvořených k jednotlivým aktivům, tak k celému portfoliu (vzniklé, ale nevykázané ztráty).

V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů odúčtovaných z výkazu o finanční situaci.

(xi) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností skupiny.

V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností.

d) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v této konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Kontrola

V souladu s definicí kontroly v IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka (který skupina implementovala k 1. lednu 2014) investor ovládá jednotku, do níž investoval, pouze v případě, že jsou splněny všechny následující podmínky: (a) investor má moc nad účetní jednotkou, do níž investoval; (b) na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investoval, je vystaven variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo; (c) je schopen využívat moci nad jednotkou, do níž investoval, k ovlivnění výše svých výnosů.

Posouzení existence kontroly podle této definice tudíž může vyžadovat významný účetní úsudek a uplatnění předpokladů a odhadů, a to především v situacích, které jsou nestandardní, jako např.: (1) moc, kterou investor má, je dána hlasovacími právy a smluvními ujednáními (resp. týká se především smluvních ujednání); (2) angažovanost vyplývá z investic vykázaných ve výkazu zisku a ztráty i z podrozvahových příslibů a záruk (resp. týká se především z příslibů a záruk); (3) jestliže variabilní výnosy vyplývají nejen z výnosových toků, které jsou snadno určitelné (např. dividendy, úroky, poplatky), ale rovněž z úspor nákladů, úspor

z rozsahu a provozních synergií (úsudky a odhady je nutné uplatnit především v tomto druhém případě).

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 38 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Z hlediska snížení hodnoty se každoročně testují rovněž peněžotvorné jednotky, na něž je alokovan goodwill. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité při určování zpětně ziskatelé částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány výše v sekci Důležitá účetní pravidla, odstavec „Podnikové kombinace a goodwill“ a „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek, investice do nemovitostí a nehmotný majetek)“.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Skupina musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější informace o odložených daních jsou uvedeny v bodě 25 „Daňové pohledávky a závazky“.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí skupina uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje o rezervách jsou uvedeny v bodě 30 „Rezervy“, bližší informace o rezervách na podmíněné úvěrové závazky jsou uvedeny v části 38.2 „Úvěrové riziko“. Soudní spory nenaplňující kritéria pro tvorbu rezervy jsou popsány v bodě 43 „Podmíněná aktiva a závazky“.

Leasing

Skupina jakožto pronajímatel musí uplatňovat odborný úsudek při rozhodování o tom, zda se jedná o finanční, resp. o operativní leasing, přičemž hlavním kritériem je to, zda došlo k převodu v podstatě veškerých rizik a výhod plynoucích z vlastnictví daného aktiva. Podrobnější informace o leasingu jsou uvedeny v bodě 34 Leasing.

e) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2014. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska skupiny relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2014 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy:

- IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka
- IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků
- Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a závazků
- Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně ziskatelných částek u nefinančních aktiv
- IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka
- IFRS 11 Společná uspořádání
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách
- Novely IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12 Novela IFRS 12 – Přechnodná ustanovení
- Novely IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky
- IFRIC 21 Odvody

Ostatní standardy a novely nemají na účetní závěrku skupiny významný vliv.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné.

Evropskou unií byly doposud schváleny následující standardy a novely:

- Novela IAS 19 – Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců
- Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví
- Roční revize IFRS 2010–2012 a 2011–2013.

I když tyto nové nebo novelizované standardy již byly schváleny Evropskou unií, skupina se rozhodla neimplementovat je před termínem jejich závazné platnosti.

Novely IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku

Novely IAS 16 a IAS 38 byly vydány v květnu 2014 a budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2016.

Metodu odpisování založenou na výnosech nebude možné na základě těchto novel pro dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení) používat vůbec a pro nehmotný majetek jen v omezených případech.

Implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Novela IAS 19 – Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců

Novela IAS 19 byla vydána v listopadu 2013 a je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. července 2014.

Novela upřesňuje, že příspěvky, které do plánu odvádějí zaměstnanci nebo třetí strany a které jsou vázány na služby zaměstnanců, musí být alokovány na jednotlivá odpracovaná období s použitím stejné metody, která se používá pro alokaci celkového požitku. Avšak pokud výše příspěvku není závislá na počtu zaměstnancem odpracovaných let, může se příspěvek účtovat jako snížení nákladů služby.

Implementace tohoto revidovaného standardu nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

Novela IAS 39 byla vydána v červnu 2013 a je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

Budou-li splněna stanovená kritéria, nebude podle novely nutné při novaci zajišťovacího derivátu (tj. při nahrazení původní protistrany jednou nebo více protistranami provádějícími clearing) ukončit zajišťovací účetnictví.

Novela nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

IFRS 9: Finanční nástroje

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018.

Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny, a b) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích. Finanční aktiva, která splňují první podmínku, ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření. Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cenných papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování jsou v IFRS 9 stejné jako v IAS 39. Jediná změna se týká finančních závazků, u nichž je uplatněna fair value option, tj. oceňují se reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U těchto závazků se změna reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika vykazuje do ostatního úplného výsledku hospodaření.

IFRS 9 zavádí jednotný model pro posuzování ztrát ze snížení hodnoty, který se bude používat jak pro finanční aktiva, tak pro podrozvahové úvěrové angažovanosti (úvěrové přísliby a finanční záruky). Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se budou tvořit opravné položky ve výši očekávané dvanáctiměsíční úvěrové ztráty. Opravné položky na úvěrové ztráty očekávané po celou dobu trvání finančního nástroje se budou tvořit u všech finančních nástrojů, u nichž následně po počátečním zaúčtování dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika. Standard definuje rovněž nová pravidla pro účtování ztrát, které vzniknou v důsledku změny smluvních podmínek finančního aktiva.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Pro skupinu budou v tomto ohledu relevantní následující oblasti: povinný bude pouze prospektivní test účinnosti zajišťovacího vztahu, zpětný test již nebude nutné provádět, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80–125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do zisku nebo ztráty, ale do ostatního úplného výsledku hospodaření a bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

IFRS 9 bude mít významný dopad na položky výkazu o finanční situaci i na metody používané pro oceňování finančních nástrojů. Skupina bude muset vyhodnotit charakter smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv a existuje riziko, že část úvěrového portfolia bude

nutné přecenit na reálnou hodnotu vykazovanou do zisku nebo ztráty. Na druhé straně, některé dluhové cenné papíry, které se v současnosti oceňují reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření, se budou pravděpodobně oceňovat naběhlou hodnotou, protože odpovídají ekonomickému modelu držby za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Nová ustanovení týkající se snížení hodnoty finančních aktiv patrně přinesou výrazný nárůst opravných položek. První konkrétní odhady kvantitativních dopadů by měly být podle předpokladu k dispozici v roce 2015.

Novely IFRS 10 a IAS 28: Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem

Novely IAS 28 a IFRS 10 byly vydány v září 2014 a budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2016.

Novely upravují případ, kdy dochází k prodeji nebo vkladu aktiv či podílu v dceřiné společnosti mezi investorem a jeho dceřiným nebo společným podnikem. Hlavní změna, kterou novely přináší, je, že pokud aktiva, která jsou předmětem vkladu nebo prodeje, představují podnik, bude se související zisk nebo ztráta vykazovat v plné výši.

Tyto novely nebudou mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

Novela IFRS 11: Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti

Novela IFRS 11 byla vydána v květnu 2014 a bude závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2016.

Podle této novely je spoluprovodovatel účtující o nabytí účasti ve společné činnosti, která představuje podnik v souladu s IFRS 3, povinen uplatnit relevantní principy tohoto a dalších standardů upravujících účtování o podnikových kombinacích, s výjimkou zásad, které jsou s IFRS 11 v rozporu.

Novela nebude mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2017.

IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší a relevantnější informace. Definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky.

Vzhledem k tomu, že se tento standard nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb, skupina neočekává, že by jeho implementace měla na její účetní závěrku významný vliv.

Roční revize IFRS 2010–2012 a 2011–2013

V prosinci 2013 vydala IASB dva soubory revizí vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. července 2014.

Novely nebudou mít na účetní závěrku skupiny významný dopad.

C. Doplnující informace ke konsolidovanému výkazu o úplném výsledku hospodaření a konsolidovanému výkazu o finanční situaci České spořitelny, a.s.

1. Čistý úrokový výnos

mil. Kč	2014	2013
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	102	229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43	113
Realizovatelná finanční aktiva	648	653
Úvěry a jiné pohledávky	24 889	26 308
Finanční investice držené do splatnosti	5 114	5 366
Zajišťovací úrokové deriváty	31	6
Ostatní aktiva	6	15
Úrokové výnosy celkem	30 833	32 690
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-32	-40
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-4 481	-5 712
Zajišťovací úrokové deriváty	353	314
Úrokové náklady celkem	-4 160	-5 438
Čistý úrokový výnos	26 673	27 252

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 30 561 mil. Kč (2013: 32 327 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -4 481 mil. Kč (2013: -5 712 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 26 170 mil. Kč (2013: 26 615 mil. Kč).

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 517 mil. Kč (2013: 655 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

mil. Kč	2014	2013
Poplatky a provize z cenných papírů	884	641
Clearing a vypořádání	302	304
Asset management	516	113
Správa, úschova a uložení hodnot	103	102
Platební styk	5 973	6 118
Distribuce produktů pro zákazníka	977	923
Úvěrové činnosti	2 792	3 033
Ostatní	-241	60
Čistý výnos z poplatků a provizí	11 306	11 294

3. Výnosy z dividend

mil. Kč	2014	2013
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	6
Realizovatelná finanční aktiva	39	46
Výnosy z dividend	50	52

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

mil. Kč	2014	2013
Čistý zisk z obchodních operací	2 344	2 711
Obchodování s cennými papíry a deriváty	1 436	1 444
Devizové operace	908	1 267
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–71	–542
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	71	–71
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–142	–471
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	14	14
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 287	2 183

S účinností od 4. 2. 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity skupiny (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

mil. Kč	2014	2013
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	528	465
Deriváty	9	22
Operace s cizími měnami	254	300
Celkem	791	787

5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

mil. Kč	2014	2013
Investice do nemovitostí	760	771
Ostatní operativní pronájem	63	57
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	823	828

6. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2014	2013
Náklady na zaměstnance	-8 632	-9 013
Mzdy	-6 228	-6 471
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-1 929	-2 069
Ostatní náklady na zaměstnance	-475	-473
Ostatní správní náklady	-7 331	-7 446
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-936	-927
Náklady na informační technologie	-2 298	-2 151
Náklady na kancelářské prostory	-1 400	-1 525
Náklady na provoz kanceláří	-834	-1 006
Náklady na reklamu a marketing	-848	-900
Poradenství a právní služby	-382	-468
Ostatní správní náklady	-633	-469
Odpisy majetku	-2 271	-2 284
Software a ostatní nehmotný majetek	-824	-777
Nemovitosti užívané skupinou	-662	-662
Investice do nemovitostí	-213	-223
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-572	-622
Všeobecné správní náklady celkem	-18 234	-18 743

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

mil. Kč	2014	2013
Odměny	68	83

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky.

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2014	2013
Zaměstnanci	10 504	10 457

7. Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	78	80
Z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	87	133
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	-19	-
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	146	213

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Finanční aktiva oceněná pořizovací cenou	–	–52
Realizovatelná finanční aktiva	–	–163
Úvěry a jiné pohledávky	–3 732	–3 410
Tvorba rezerv na rizika	–6 561	–7 559
Rozpuštění rezerv na rizika	2 546	3 821
Odpis pohledávek	–79	–29
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	362	357
Finanční aktiva držena do splatnosti	4	–13
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–3 728	–3 638

9. Ostatní provozní výsledek

mil. Kč	2014	2013
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	–249	–535
Tvorba/rozpuštění ostatních rezerv	–35	–570
Tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	100	90
Ostatní daně	–82	–101
Ostatní provozní náklady/výnosy	–337	1 156
Ostatní provozní výsledek	–603	40

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou pro každou společnost skupiny na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

mil. Kč	2014	2013
Daň z příjmů splatná – náklad	–3 624	–4 060
Běžné období	–3 560	–3 747
Předchozí období	–64	–313
Daň z příjmů odložená – výnos / náklad	–26	156
Běžné období	–29	156
Předchozí období	3	–
Celkem	–3 650	–3 904

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku banky před zdaněním a aktuálně platné sazby daně z příjmů právnických osob.

mil. Kč	2014	2013
Zisk před zdaněním	18 720	19 481
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	–3 557	–3 701
Výnosy nepodléhající zdanění	536	542
Daňově neodčitelné náklady	–464	–526
Ostatní	–104	94
Daňové vratky a doměrky z minulých let	–61	–313
Celkem	–3 650	–3 904
Efektivní sazba daně	19,50 %	20,04 %

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

mil. Kč	2014			2013		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 331	-287	1 044	-472	37	-435
Nerealizovaný zisk nebo (-) ztráta z přecenění	1 409	-318	1 091	-348	13	-335
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-78	31	-47	-124	24	-100
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	149	-28	121	-230	44	-186
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	149	-28	121	-230	44	-186
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1 480	-315	1 165	-702	81	-621

11. Rozdělení zisku

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2014 dividendy v celkové částce 11 400 mil. Kč, což představuje 75 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2013: 9 210 mil. Kč, tj. 60 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně

v procentuální sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost	21 814	20 631
Hotovost u centrálních bank	27 110	56 950
Ostatní vklady na požádání	5 565	-
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 489	77 581

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 13 047 mil. Kč (2013: 9 309 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvou-týdenní repo sazbou ČNB. Skupina může z povinných minimálních

rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost	21 814	20 631
Nostro účty u centrálních bank	14 062	47 641
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	9 910	27 163
Nostro účty u bank	2 258	2 070
Loro účty u bank	-15 276	-1 514
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	32 768	95 991

13. Deriváty k obchodování

mil. Kč	2014			2013		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu						
Úrokové	311 185	13 899	12 668	326 601	11 104	10 360
Akciové	7 318	235	13	10 329	368	28
Měnové	256 930	4 338	7 650	272 066	9 551	13 508
Kreditní	333	3	3	329	3	3
Komoditní	4 675	265	320	3 962	54	125
Ostatní	–	–	–	88	88	–
Celkem	580 441	18 740	20 654	613 375	21 168	24 024

14. Ostatní aktiva k obchodování

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové nástroje	1	2
Dluhové cenné papíry	3 144	26 548
Vládní instituce	2 360	26 363
Úvěrové instituce	784	185
Úvěry a pohledávky	1 346	–
Ostatní aktiva k obchodování	4 491	26 550

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 1 346 mil. Kč.

15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové nástroje	898	704
Dluhové cenné papíry	374	3 519
Vládní instituce	30	1 285
Úvěrové instituce	344	2 234
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1 272	4 223

16. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové nástroje	802	1 121
Dluhové cenné papíry	98 487	81 174
Vládní instituce	89 300	66 352
Úvěrové instituce	6 644	11 957
Ostatní finanční instituce	278	836
Nefinanční podniky	2 265	2 029
Realizovatelná finanční aktiva	99 289	82 295

17. Finanční aktiva držaná do splatnosti

mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2014	2013	2014	2014	2013	2014
Vládní instituce	138 121	139 482	-5	-	138 116	139 482
Úvěrové instituce	11 856	11 851	-1	-	11 855	11 851
Ostatní finanční instituce	472	2 370	-	-	472	2 370
Nefinanční podniky	1 073	1 030	-3	-13	1 070	1 017
Finanční aktiva držaná do splatnosti	151 522	154 733	-9	-13	151 513	154 720

18. Cenné papíry

mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva						Celkem	
	2014	2013	2014	2013	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti		2014	2013
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	1 698	1 490	3 144	26 548	374	3 519	98 487	81 174	151 513	154 720	255 216	267 451
Kótované	-	-	2 269	26 548	33	3 519	63 755	80 575	135 300	154 720	201 357	265 362
Nekótované	1 698	1 490	875	-	341	-	34 732	599	16 213	-	53 859	2 089
Majetkové cenné papíry	-	-	1	2	898	704	705	774	-	-	1 604	1 480
Kótované	-	-	1	2	790	78	-	498	-	-	791	578
Nekótované	-	-	-	-	108	626	705	276	-	-	813	902
Majetkové účasti	-	-	-	-	-	-	97	347	-	-	97	347
Celkem	1 698	1 490	3 145	26 550	1 272	4 223	99 289	82 295	151 513	154 720	256 917	269 278

Investiční fondy jsou zahrnuty do majetkových cenných papírů.

Finanční aktiva držaná do splatnosti zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry kótované na aktivních trzích, skupina je

hodlá držet do splatnosti. Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 36 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2014				
Dluhové cenné papíry	1 356	-	-7	1 349
Úvěrové instituce	1 356	-	-7	1 349
Úvěry a jiné pohledávky	37 186	-1	-1	37 184
Úvěrové instituce	37 186	-1	-1	37 184
Celkem	38 542	-1	-8	38 533
K 31. prosinci 2013				
Dluhové cenné papíry	1 289	-	-	1 289
Úvěrové instituce	1 289	-	-	1 289
Úvěry a jiné pohledávky	74 090	-31	-	74 059
Úvěrové instituce	74 090	-31	-	74 059
Celkem	75 379	-31	-	75 348

K 31. prosinci 2014 skupina poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši

817 mil. Kč (2013: 19 432 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 901 mil. Kč (2013: 19 523 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

mil. Kč	K 31. prosinci 2013	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. prosinci 2014
Individuální opravné položky	-31	-70	89	11	-1
Úvěry a jiné pohledávky	-31	-70	89	11	-1
Úvěrové instituce	-31	-70	89	11	-1
Portfoliové opravné položky	-	-11	14	-11	-8
Dluhové cenné papíry	-	-7	-	-	-7
Úvěrové instituce	-	-7	-	-	-7
Úvěry a jiné pohledávky	-	-4	14	-11	-1
Úvěrové instituce	-	-4	14	-11	-1
Celkem	-31	-81	103	-	-9

mil. Kč	K 31. prosinci 2012	Tvorba	Rozpuštění	K 31. prosinci 2013
Individuální opravné položky	-	-50	19	-31
Úvěry a jiné pohledávky	-	-50	19	-31
Úvěrové instituce	-	-50	19	-31
Celkem	-	-50	19	-31

20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2014				
Dluhové cenné papíry klientů	342	-	-	342
Nefinanční podniky	342	-	-	342
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	517 847	-16 366	-1 784	499 697
Vládní instituce	20 418	-4	-1	20 413
Ostatní finanční instituce	17 231	-132	-32	17 067
Nefinanční podniky	184 489	-6 771	-1 174	176 544
Domácnosti	295 709	-9 459	-577	285 673
Celkem	518 189	-16 366	-1 784	500 039
K 31. prosinci 2013				
Dluhové cenné papíry klientů	201	-	-	201
Nefinanční podniky	201	-	-	201
Úvěry a pohledávky za klienty	507 282	-16 857	-1 432	488 993
Vládní instituce	19 421	-21	-	19 400
Ostatní finanční instituce	23 827	-	-	23 827
Nefinanční podniky	190 411	-7 596	-879	181 936
Domácnosti	273 623	-9 240	-553	263 830
Celkem	507 483	-16 857	-1 432	489 194

K 31. prosinci 2014 banka poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 0 mil. Kč (2013: 75 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 0 mil. Kč (2013: 75 mil. Kč).

K 1. lednu 2014 banka převedla úvěry poskytnuté příjemcům ostatních transferů ("Unit Owners Associations") ve výši 10 689 mil. Kč z řádku „Nefinanční podniky“ do řádku „Domácnosti“.

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

mil. Kč	K 31. prosinci 2013	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. prosinci 2014	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-16 857	-5 752	3 976	1 795	517	-31	-14	-16 366	-79	362
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-16 857	-5 752	3 976	1 795	517	-31	-14	-16 366	-79	362
Vládní instituce	-19	-5	-	22	-	-	-	-2	-	-
Ostatní finanční instituce	-	-13	-	5	-	-123	-	-131	-	-
Nefinanční podniky	-7 598	-2 698	2 121	1 018	183	212	-14	-6 776	-35	206
Domácnosti	-9 240	-3 036	1 855	750	334	-120	-	-9 457	-44	156
Portfoliové opravné položky	-1 432	-728	-	648	-	-267	-5	-1 784	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 432	-728	-	648	-	-267	-5	-1 784	-	-
Vládní instituce	-	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-	-6	-	15	-	-41	-	-32	-	-
Nefinanční podniky	-879	-587	-	506	-	-210	-5	-1 175	-	-
Domácnosti	-553	-135	-	127	-	-15	-	-576	-	-
Celkem	-18 289	-6 480	3 976	2 443	517	-298	-19	-18 150	-79	362

mil. Kč	K 31. prosinci 2012	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. prosinci 2013	Odpis pohledávek	Inkaso dříve odepsaných pohledávek
Individuální opravné položky	-16 279	-6 931	3 489	3 373	655	-1 100	-64	-16 857	-29	357
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-16 279	-6 931	3 489	3 373	655	-1 100	-64	-16 857	-29	357
Vládní instituce	-13	-17	-	13	-	-2	-	-19	-	-
Nefinanční podniky	-8 278	-3 600	2 425	2 456	242	-779	-64	-7 598	-20	238
Domácnosti	-7 988	-3 314	1 064	904	413	-319	-	-9 240	-9	119
Portfoliové opravné položky	-2 375	-578	-	429	-	1 100	-8	-1 432	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 375	-578	-	429	-	1 100	-8	-1 432	-	-
Vládní instituce	-2	-	-	-	-	2	-	-	-	-
Nefinanční podniky	-1 416	-362	-	128	-	779	-8	-879	-	-
Domácnosti	-957	-216	-	301	-	319	-	-553	-	-
Celkem	-18 654	-7 509	3 489	3 802	655	-	-72	-18 289	-29	357

21. Zajišťovací deriváty

mil. Kč	K 31. prosinci 2014			K 31. prosinci 2013		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	12 071	670	22	23 321	945	271
Zajištění úrokového rizika	12 071	670	22	14 080	895	–
Zajištění kurzového rizika	–	–	–	9 241	50	271
Zajištění peněžních toků	7 550	208	3	1 400	–	1
Zajištění úrokového rizika	7 550	208	3	1 400	–	1
Zajištění čisté investice do cizoměnové účasti	1 178	–	144	–	–	150
Celkem	20 799	878	169	24 721	945	422

22. Nekonsolidované strukturované jednotky

mil. Kč	2014	2013
Účetní hodnota aktiv	898	705
Účetní hodnota finančních závazků	526	–
Jmenovitá hodnota podrozvahových položek	36	36

23. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2013	20 950	4 991	2 729	28 670	13 580
Přírůstky (+)	475	293	155	923	30
Úbytky (–)	–200	–501	–122	–823	–1 265
Převody (+/–)	–166	75	91	–	–
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	–	–	–	187
K 31. prosinci 2013	21 059	4 858	2 853	28 770	12 532
Přírůstky (+)	543	260	154	957	12
Úbytky (–)	–562	–318	–594	–1 474	–1 033
Převody (+/–)	–	–28	28	–	–
Pohyby směnných kurzů (+/–)	–	–	–	–	22
K 31. prosinci 2014	21 040	4 772	2 441	28 253	11 533

b) Oprávky

mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2013	-8 386	-3 372	-2 318	-14 076	-4 019
Odpisy (-)	-662	-399	-223	-1 284	-223
Úbytky (+)	190	457	115	762	312
Znehodnocení (-)	-6	-	-	-6	-307
Zrušení znehodnocení (+)	-	-	-	-	30
Převody (+/-)	140	-140	-	-	-
Pohyby směnných kurzů (+/-)	-	-	-	-	5
K 31. prosinci 2013	-8 724	-3 454	-2 426	-14 604	-4 202
Odpisy (-)	-662	-345	-227	-1 234	-213
Úbytky (+)	340	301	593	1 234	309
Znehodnocení (-)	-180	-1	-40	-221	-188
Zrušení znehodnocení (+)	-	3	-	3	100
Převody (+/-)	-	-39	39	-	-
Pohyby směnných kurzů (+/-)	-	-	-	-	3
K 31. prosinci 2014	-9 226	-3 535	-2 061	-14 822	-4 191

c) Účetní hodnota

mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady				
	Pozemky a budovy (používané skupinou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investice do nemovitostí
K 1. lednu 2013	12 564	1 619	411	14 594	9 561
K 31. prosinci 2013	12 335	1 404	427	14 166	8 330
K 31. prosinci 2014	11 814	1 237	380	13 431	7 342

Účetní hodnota investic do nemovitostí zahrnuje rovněž investice do nemovitostí používané formou operativního pronájmu v částce 1 mil. Kč (2013: 0 mil. Kč).

Příjmy z pronájmu investic do nemovitostí v roce 2014 činily 760 mil. Kč (2013: 771 mil. Kč), viz bod 5. Provozní náklady na tyto nemovitosti činily 213 mil. Kč (2013: 211 mil. Kč).

Reálná hodnota investic do nemovitostí k 31. prosinci 2014 činila 7 429 mil. Kč (2013: 8 634 mil. Kč). Kolaterál u úvěrů na

financování investic do nemovitostí v roce 2014 dosáhl částky 2 448 mil. Kč (2013: 3 742 mil. Kč).

Zůstatky k 31. prosinci 2014 v tabulce výše zahrnují nedokončené investice v celkové hodnotě 588 mil. Kč (2013: 512 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 266 mil. Kč (2013: 5 208 mil. Kč).

24. Nehmotný majetek

a) Pořizovací cena a vlastní náklady

mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	43	8 300	7 082	15 425
Přírůstky (+)	–	775	198	973
Úbytky (–)	–	–75	–512	–587
Převody (+/–)	–	496	–496	–
K 31. prosinci 2013	43	9 496	6 272	15 811
Přírůstky (+)	–	1 054	96	1 150
Úbytky (–)	–	–223	–109	–332
Převody (+/–)	–	105	–105	–
K 31. prosinci 2014	43	10 432	6 154	16 629

b) Oprávky

mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	–9	–6 051	–6 157	–12 217
Odpisy (–)	–	–670	–107	–777
Úbytky (+)	–	69	504	573
Znehodnocení (–)	–	–54	–3	–57
K 31. prosinci 2013	–9	–6 706	–5 763	–12 478
Odpisy (–)	–	–714	–110	–824
Úbytky (+)	–	191	105	296
Znehodnocení (–)	–	–19	–11	–30
K 31. prosinci 2014	–9	–7 248	–5 779	–13 036

c) Účetní hodnota

mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	34	2 249	925	3 208
K 31. prosinci 2013	34	2 790	509	3 333
K 31. prosinci 2014	34	3 184	375	3 593

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2014 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 908 mil. Kč (2013: 684 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 7 119 mil. Kč (2013: 7 275 mil. Kč).

25. Daňové pohledávky a závazky

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Skupina eviduje daňové ztráty uplatnitelné do roku 2019 v celkové částce 1 729 mil. Kč (2013: 881 mil. Kč), které nebyly zohledněny v kalkulaci odložené daně, protože skupina neočekává, že vytvoří v budoucnosti dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by mohla tyto ztráty započíst.

Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:

mil. Kč	Daňové pohledávky 2014	Daňové pohledávky 2013	Daňové závazky 2014	Daňové závazky 2013	Čistá změna 2014			Čistá změna 2013		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření
Pohledávky za bankami a klienty	268	162	–	–	106	106	–	234	234	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–476	–196	–280	7	–287	40	3	37
Hmotný majetek	–	–	–529	–318	–211	–211	–	–259	–259	–
Odpis účastí v dceřiných podnicích (daňově efektivní v následujících letech)	–	17	–	–	–17	–17	–	17	17	–
Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou (vklady a emitované dluhopisy)	17	26	–	–	–9	–9	–	2	2	–
Ostatní rezervy	125	159	–	–	–34	–34	–	–24	–24	–
Převod daňové ztráty minulých let	–	3	–	–	–3	–3	–	1	1	–
Ostatní	316	357	–36	–184	107	135	–28	226	182	44
Dopad zápočtu pozic brutto	–567	–598	567	598	–	–	–	–	–	–
Odložená daň celkem	159	126	–474	–100	–341	–26	–315	237	156	81
Daň splatná	543	102	–45	–414						
Daň celkem	702	228	–519	–514						

26. Ostatní aktiva

mil. Kč	2014	2013
Náklady a příjmy příštích období	1 267	1 102
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	282	544
Různá aktiva	6 728	8 996
Ostatní aktiva	8 277	10 642

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především státní podporu v částce 1 031 mil. Kč (2013: 1 142 mil. Kč), pohledávky z faktoringu v hodnotě 3 625 mil. Kč (2013: 3 540 mil. Kč), pohledávky z titulu hotovostních výběrů z bankovních automatů v celkové výši 808 mil. Kč (2013: 733 mil. Kč) a pohledávky z titulu úhrad platebními kartami v hodnotě 254 mil. Kč (2013: 352 mil. Kč).

Státní podpora, která je součástí položky „Různá aktiva“, představuje nároky účastníků stavebního spoření nabízeného Stavební spořitelnou České spořitelny, a. s. Státní podporu poskytuje Ministerstvo financí České republiky v závislosti na výši nasporené částky na konci roku, maximálně však do výše 2 000 Kč na jednoho účastníka.

27. Ostatní finanční závazky k obchodování

mil. Kč	2014	2013
Závazky z krátkých prodejů	328	–
Dluhové cenné papíry	328	–
Vklady	2 449	–
Úvěrové instituce	200	–
Ostatní finanční instituce	2 248	–
Nefinanční podniky	1	–
Ostatní finanční závazky k obchodování	2 777	–

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní

uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým dnům.

28. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Vklady	8 874	12 616
Vládní instituce	3	–
Nefinanční podniky	48	–
Domácnosti	8 823	12 616
Emitované dluhové cenné papíry	790	1 818
Dluhopisy	790	1 818
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9 664	14 434

Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2014	2013	2014	2013
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady klientů	–14	–91	32	46
Emitované dluhové cenné papíry	–4	–14	–	4

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků

k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

Emitované dluhové cenné papíry

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2014	2013
Dluhopisy	CZ0003702284	Únor 2010	Únor 2014	x)	–	140
Dluhopisy	CZ0003702474	Říjen 2010	Listopad 2014	x)	–	853
Dluhopisy	CZ0003702516	Prosinec 2010	Leden 2015	x)	790	825
Emitované dluhopisy					790	1 818

^{x)} Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Emise ISIN CZ0003702284, CZ0003702474 a CZ0003702516 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné hodnoty se

bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

29. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

mil. Kč	2014	2013
Vklady	726 135	787 013
Vklady bank	54 570	73 036
Vklady klientů	671 565	713 977
Emitované dluhové cenné papíry	23 043	28 646
Dluhopisy	22 781	26 550
Podřízený dluh	262	2 096
Ostatní finanční závazky	2 781	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	751 959	815 659

Ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k věřitelům v částce 973 mil. Kč, závazky k zaměstnancům, včetně pojistného na

sociální zabezpečení, v hodnotě 519 mil. Kč a závazky k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 531 mil. Kč.

Vklady bank

mil. Kč	2014	2013
Jednodenní vklady	17 574	32 071
Termínované vklady	34 857	32 105
Repo obchody	2 139	8 860
Vklady bank	54 570	73 036

Vklady klientů

mil. Kč	2014	2013
Běžné účty/Jednodenní vklady	535 151	448 253
Vládní instituce	42 035	41 914
Ostatní finanční instituce	15 687	18 652
Nefinanční podniky	92 466	85 705
Domácnosti	384 963	301 982
Termínované vklady	124 712	242 589
Vládní instituce	104	9 069
Ostatní finanční instituce	732	–
Nefinanční podniky	2 293	6 758
Domácnosti	121 583	226 762
Repo obchody	11 702	23 135
Vládní instituce	8 042	19 372
Ostatní finanční instituce	3 660	–
Nefinanční podniky	–	3 763
Vklady klientů	671 565	713 977
Vládní instituce	50 181	70 355
Ostatní finanční instituce	20 079	18 652
Nefinanční podniky	94 759	96 226
Domácnosti	506 546	528 744

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2014	2013
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	Říjen 2005	Říjen 2015	4,75 %	4 958	4 953
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Únor 2006	Únor 2016	4,80 %	4 607	4 625
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	Říjen 2006	Říjen 2014	3,65 %	–	1 044
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	Červen 2007	Říjen 2015	4,50 %	759	761
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	Červenec 2007	Červenec 2014	pohyblivá	–	1 517
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	Listopad 2007	Listopad 2014	pohyblivá	–	568
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	1 977	1 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	460	481
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85 %	4 932	5 094
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90 %	938	974
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	110	179
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	Listopad 2009	Listopad 2014	3,55 %	–	615
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	Duben 2011	Duben 2015	0,30 %	123	124
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	Červen 2011	Červen 2016	0,30 %	40	41
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	22	18
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	137	125
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	Prosinec 2012	Prosinec 2016	1,50 %	55	53
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	42	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	74	55
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	272	262
Dluhopisy	CZ0003702011	Červenec 2009	Leden 2014	xx)	–	623
Dluhopisy	CZ0003702037	Říjen 2009	Říjen 2016	xx)	547	521
Dluhopisy	CZ0003702078	Listopad 2009	Listopad 2016	xx)	587	563
Depozitní směnky					1 000	1
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					1 141	1 314
Emitované dluhopisy					22 781	26 550

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 12 270 mil. Kč (2013: 12 967 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přečeňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přečeňována na reálnou hodnotu.

Emise hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002165, CZ0002002306, CZ0002002330,

CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše vznikl v důsledku oceňovacího rozdílu a dále vyloučením dluhopisů vlastněných podniky ve skupině.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 90 386 mil. Kč (2013: 81 615 mil. Kč).

Emitované dluhové cenné papíry – podřízené dluhopisy

ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Nominální hodnota	2014	2013
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5% p.a.	2 000	–	1 784
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR+0,40%	1 000	262	312
Podřízené dluhopisy					262	2 096

Emise podřízeného dluhopisu ISIN CZ0003701906 byla vydána v listinné podobě a s opcí na předčasné splacení. Banka tuto opci uplatnila v březnu 2014 a dluhopisy splatila již po pěti letech.

30. Rezervy

mil. Kč	2014	2013
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 834	1 801
Přísliby a poskytnuté záruky	248	348
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	67	82
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	181	266
Ostatní rezervy	336	445
Rezervy na nevýhodné smlouvy	1	–
Ostatní	335	445
Rezervy	2 418	2 594

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 43.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek skupiny uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

31. Ostatní závazky

mil. Kč	2014	2013
Výnosy a výdaje příštích období	422	459
Různé závazky	6 224	9 641
Ostatní závazky	6 646	10 100

Různé závazky zahrnují především závazky z faktoringových operací ve výši 1 606 mil. Kč (2013: 1 303 mil. Kč), nevyfakturované dodávky ve výši 887 mil. Kč (2013: 921 mil. Kč), náklady

na odměny zaměstnanců za rok 2014 ve výši 1 359 mil. Kč (2013: 1 518 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 682 mil. Kč (2013: 619 mil. Kč).

32. Vlastní kapitál celkem

mil. Kč	2014	2013
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	11	11
Zákonný rezervní fond	3 833	3 812
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	88 765	81 637
Vlastníci mateřské společnosti	107 809	100 660
Nekontrolní podíly	–26	316
Vlastní kapitál celkem¹⁾	107 783	100 976

¹⁾ Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31. prosinci 2014 upsaný základní kapitál tvoří 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený

zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2014		2013	
	Počet akcií	mil. Kč	Počet akcií	mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají

v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

Nekontrolní podíl

mil. Kč	2014	2013
K 1. lednu	316	122
Zisk za účetní období	-1	-11
Výnosy z prodeje dceřiných společností	-	285
Dividendy placené menšinovým akcionářům	-22	-80
Pořízení nekontrolního podílu	-319	-
K 31. prosinci	-26	316

33. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů:

- Retail (drobné bankovníctví);
- Korporátní klientela („SME“);
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv („ALM“) a korporátní centrum („ALM a LCC“);
- Large corporate („LC“); a
- Group Markets („GM“).

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která skupina používá ve své zprávě managementu. Zpráva je sestavována měsíčně pro představenstvo banky a pro představenstvo skupiny Erste Group Bank. Zpráva je sesouhlasena s měsíčním balíčkem výkazů, a skupina používá ve zprávě stejné segmenty jako ve výkazech podle segmentů skupiny Erste Group Bank.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti finanční skupiny České spořitelny, za které je primárně odpovědná. Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace jsou rozděleny do příslušných segmentů ve vykazování podle segmentů (viz definice níže).

Drobné bankovníctví

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., ČSPS, a. s., ČS do domu, a. s., Věrnostní program iBod, a. s. a MOPET CZ, a. s..

Drobné bankovníctví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a nepřímého bankovníctví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich příležitostí a splnění jejich potřeb rozděleni do následujících subsegmentů:

- Mass market;
- Mass affluent;
- Erste Premier;
- MSE; a
- Municipality.

Korporátní klientela

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech a v centrále v Praze;

- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze; a
- Veřejný sektor, tj. klienty z řad orgánů státní správy – především ministerstva, územní samosprávné celky, statutární města, státní zdravotní pojišťovny, státní fondy, veřejné univerzity a obce. Služby jsou poskytovány z centrály v Praze a regionálními korporátními centry (platí pro obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností s Autoleasing, a. s., s Autoleasing SK, s. r. o., Factoring České spořitelny, a. s., Erste Leasing, a. s., a REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

Real estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované finanční skupinou České spořitelny.

Řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum (ALM a LCC)

Úsek řízení aktiv a pasiv se zabývá správou struktury výkazu o finanční situaci (bankovní kniha) s ohledem na tržní podmínky za účelem sledování likviditní pozice skupiny a zajištění vysoké úrovně návratnosti kapitálu. Tento úsek rovněž monitoruje transformační marži vzniklou ve výkazu o finanční situaci v důsledku nesouladu z hlediska času a měny. Hlavní součástí

tohoto segmentu/úseku tvoří transformační marže a vlastní činnosti ALM (finanční aktiva držená do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva prvotně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty na straně aktiv a vydané dluhopisy na straně závazků).

Segment korporátní centrum zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu. V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky vlastněných společností Brokerjet České spořitelny, a. s., Czech TOP Venture Fund B.V., s IT Solutions CZ, s. r. o., CS Investment Limited, Grantika české spořitelny, a. s., a Erste Energy Services, a. s.

Korporátní centrum také zahrnuje volný kapitál, který nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem a alokovaným kapitálem.

Large corporate

Do tohoto segmentu spadají nadnárodní korporace spolu s nejnáměnějšími tuzemskými společnostmi.

Group Markets

Tento segment zajišťuje obchodní činnosti v oblasti devizových obchodů a úrokových produktů a rovněž cenných papírů pro všechny skupiny zákazníků. Navíc je jeho úkolem navrhnout a vyvinout produkty, které by uspokojily poptávku na klíčových trzích. Segment skupinových trhů zahrnuje obchodní jednotky tvořící divize, např. Treasury Trading a Treasury Sales (retailové a korporátní transakce a transakce s finančními institucemi).

Obchodní segmenty

mil. Kč	Drobné bankovníctví		SME		Real estate		ALM & LCC		Large Corporate		GM		Skupina celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Čistý úrokový výnos	18 981	18 327	3 534	3 534	728	614	2 573	3 675	720	726	137	376	26 673	27 252
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 719	9 887	1 177	1 134	113	60	-276	-496	489	547	84	162	11 306	11 294
Výnosy z dividend	-	-	3	2	-	-	47	50	-	-	-	-	50	52
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	470	361	193	209	23	19	-	165	35	54	1 566	1 375	2 287	2 183
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	6	7	-	-	-	-	817	821	-	-	-	-	823	828
Všeobecné správní náklady	-14 353	-14 673	-1 969	-1 996	-107	-98	-959	-1 103	-357	-329	-489	-544	-18 234	-18 743
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-4	-	91	-	-	-	41	213	19	-	-1	-	146	213
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-2 484	-2 319	-754	-711	-247	-101	-29	-280	-214	-227	-	-	-3 728	-3 638
Ostatní provozní výsledek	123	13	-144	12	-	-	-584	178	-	-163	2	-	-603	40
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	12 458	11 603	2 131	2 184	510	494	1 630	3 223	692	608	1 299	1 369	18 720	19 481
Daň z příjmů	-2 316	-2 159	-421	-441	-97	-94	-439	-835	-131	-115	-246	-260	-3 650	-3 904
Zisk z pokračujících činností po zdanění														
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	10 142	9 444	1 710	1 743	413	400	1 191	2 388	561	493	1 053	1 109	15 070	15 577
Čistý zisk náležející nekontrolním podílům	2	-27	-	-	-	-	-1	38	-	-	-	-	1	11
Čistý zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti	10 144	9 417	1 710	1 743	413	400	1 190	2 426	561	493	1 053	1 109	15 071	15 588
Provozní výnosy	29 177	28 581	4 907	4 879	863	693	3 162	4 216	1 244	1 327	1 786	1 913	41 139	41 609
Provozní náklady	-14 353	-14 673	-1 969	-1 996	-107	-98	-959	-1 103	-357	-329	-489	-544	-18 234	-18 743
Provozní výsledek	14 824	13 908	2 938	2 883	756	595	2 203	3 113	887	998	1 297	1 369	22 905	22 866
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	136 805	142 575	128 820	134 043	29 084	25 774	27 932	32 401	42 865	40 828	15 731	18 178	381 237	393 799
Průměrný alokovaný kapitál	13 883	14 781	10 589	11 008	2 402	1 768	6 881	8 143	3 568	3 068	2 038	2 431	39 361	41 199
Poměr nákladů k výnosům	49,20 %	51,30 %	40,10 %	40,90 %	12,40 %	14,20 %	30,30 %	26,20 %	28,70 %	24,80 %	27,40 %	28,40 %	44,30 %	45,00 %
Návratnost alokovaného kapitálu	73,10 %	63,90 %	16,20 %	15,80 %	17,10 %	22,60 %	17,30 %	44,90 %	15,70 %	16,00 %	51,60 %	45,70 %	38,30 %	37,80 %
Aktiva celkem (ke konci období)	382 522	436 744	136 401	144 369	35 413	32 107	287,12	212 744	35 419	35 610	25 714	107 149	902 589	968 723
Pasíva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	568 757	603 423	76 904	80 181	3 946	3 097	99 348	110 089	23 600	16 761	22 251	54 196	794 806	867 747

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

34. Leasing

a) Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou vykázány v rozvaze v položce „Pohledávky za klienty“.

Hlavními předměty leasingu jsou motorová vozidla a ostatní technické vybavení. Rekonciliace hrubých investic do leasingu vůči současným hodnotám minimálních leasingových splátek související s pohledávkami z finančního leasingu zahrnutými v dané položce je následující:

mil. Kč	2014	2013
Neuhrazené minimální leasingové splátky	2 514	2 675
Hrubé investice	2 514	2 675
Nerealizované finanční výnosy	-162	-193
Čisté investice	2 352	2 482
Současná hodnota minimálních splátek	2 352	2 482

Analýza splatnosti hrubých investic do leasingu a současné hodnoty minimálních leasingových splátek z nezrušitelných smluv o leasingu je následující (zbytková splatnost):

mil. Kč	2014	2013
Do 1 roku	640	967
Od 1 roku do 5 let	1 650	1 586
Nad 5 let	224	122
Celkem	2 514	2 675

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá skupina nemovitosti ostatním stranám.

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a. s. jako pronajímatele

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

mil. Kč	2014	2013
Do 1 roku	11	13
Od 1 roku do 5 let	8	6
Celkem	19	19

Operativní leasing z pohledu České spořitelny, a. s. jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

mil. Kč	2014	2013
Do 1 roku	578	586
Od 1 roku do 5 let	520	1 254
Nad 5 let	193	166
Celkem	1 291	2 006

35. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank.

Osobami se zvláštním vztahem ke skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům skupiny a osobám majícím kontrolu nad skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených

osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami ve vztahu ke skupině především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společnostmi Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné.

Za rok končící 31. prosinci 2014 nevytvořila skupina žádné rezervy na pochybné pohledávky za spřízněnými osobami (2013: 0 Kč).

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

mil. Kč	2014			2013		
	Erste Group Bank	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 636	2 310	–	–	–	–
Finanční aktiva k obchodování	5 910	491	–	3 736	434	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9	–	–	185	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	97	–	4 204	–	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	26 355	1	–	28 688	1 819	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	211	10	–	226	37
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2	–	–	–	–	–
Ostatní aktiva	–	43	–	10	94	–
Závazky						
Finanční závazky k obchodování	5 967	–	–	6 184	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	14 990	2 483	21	25 203	1 302	32
Ostatní závazky	75	79	–	15	101	–
Výkaz zisku a ztráty						
Čistý úrokový výnos	423	–3	–	584	–1	2
Čistý výnos z poplatků a provizí	5	375	–	7	300	–
Výnosy z dividend	–	10	–	–	8	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 341	6	–	1 156	356	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	12	–	–	–	–
Ostatní správní náklady	–151	–632	–68	–53	–612	–83
Ostatní provozní výsledek	12	6	–	37	17	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	20	36	–	4	57	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	576	771	–	1 474	222	–

Ostatní spřízněné osoby zahrnují vztahy týkající se účasti v dceřiných společnostech nezahrnutých do konsolidace a ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

36. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

mil. Kč	2014		2013	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Aktiva k obchodování	–	–	21 790	21 764
Realizovatelná finanční aktiva	4 475	4 475	3 634	3 645
Finanční aktiva držená do splatnosti	8 008	9 366	5 971	6 586
Dohody o zpětném odkupu celkem	12 483	13 841	31 395	31 995
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva držená do splatnosti	7 395	9 248	–	–
Celkem	19 878	23 089	31 395	31 995

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 19 878 mil. Kč (2013: 31 395 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů ve výši 23 089 mil. Kč (2013: 31 995 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě České spořitelny, a. s. souvisejí tato aktiva a závazky s repo obchody.

mil. Kč	2014			2013		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	–	–	–	21 790	21 763	27
Realizovatelná finanční aktiva	4 475	4 475	–	3 634	3 645	–11
Finanční aktiva držená do splatnosti	9 318	9 366	–48	6 536	6 585	–49
Celkem	13 793	13 841	–48	31 960	31 993	–33

37. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2014

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	19 618	19 618	11 578	5 175	–	2 865
Dohody o zpětném odprodeji	817	817	–	–	817	–
Celkem	20 435	20 435	11 578	5 175	817	2 865

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2014

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	20 822	20 822	11 578	1 138	–	8 106
Dohody o zpětném odkupu	13 841	13 841	–	–	13 793	48
Celkem	34 663	34 663	11 578	1 138	13 793	8 154

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2013

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	22 113	22 113	11 393	963	–	9 757
Dohody o zpětném odprodeji	19 507	19 507	–	–	19 507	–
Celkem	41 620	41 620	11 393	963	19 507	9 757

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2013

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	24 446	24 446	11 393	9 137	–	3 916
Dohody o zpětném odkupu	31 995	31 995	–	–	31 993	2
Celkem	56 441	56 441	11 393	9 137	31 993	3 918

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví

čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci Finanční nástroje. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

38. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědomělým a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik skupiny České spořitelny je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Česká spořitelna používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasně stanovené strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik České spořitelny nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii skupiny České spořitelny patří mezi klíčová rizika z hlediska Erste Group úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové riziko. Investiční portfolio skupiny je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolio se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

Ve skupině vykonává risk management divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvarcích banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek compliance, odhalování finanční trestné činnosti a podvodného jednání;
- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;

- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- restrukturalizace a odbor vymáhání (workout);
- úsek bezpečnost.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik dozorčí rady České spořitelny,
- výbor pro řízení úvěrového rizika,
- výbor pro řízení aktiv a pasiv,
- výbor pro operativní řízení likvidity,
- výbor řízení rizik na finančních trzích a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

V dceřiných společnostech banky je risk management vykonáván osobami nezávislými na obchodních útvarech. Úsek strategického řízení rizik banky vykonává odborný dohled nad pracovníky, kteří řídí úvěrové riziko v dceřiných společnostech, a je odpovědný za monitoring portfolia dceřiných společností. Řízení tržních rizik, včetně úrokového rizika a rizika likvidity, provádí v celé skupině banka.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

38.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu skupiny České spořitelny je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení skupiny. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulatorních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika
- Hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace
- Stresové testování
- Výpočet únosnosti rizik
- Plánování rizik a prognózy

- Alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika, a
- Plány obnovy a řešení problémů.

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrográdní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS skupiny České spořitelny je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavní rozdíl mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení banky.

Skupina rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržité hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro skupinu významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci skupiny. Skupina zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Proces řízení rizika koncentrace ve skupině České spořitelny zahrnuje analýzu koncentrace v rámci jednoho rizika (intra-risk) i v rámci různých rizik (inter-risk). Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů skupiny.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, skupina používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci skupiny.

Metodologie skupiny je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulační požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulačními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál skupiny je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednoročnou časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko skupiny je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Skupina navíc provádí stresové testování, jehož výsledky slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulačním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se skupině daří plnit s dostatečnou rezervou.

Skupina dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD, s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy skupina řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulační požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly*:

mil. Kč	2014	2013
Kapitál celkem	75 506	75 653
Původní kapitál (Tier 1)	75 289	76 164
V tom:		
Základní kapitál (viz bod 30 přílohy)	15 200	15 200
Emisní ážio	2	2
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	71 869	64 005
Odčitatelné položky z původního kapitálu	-11 782	-3 043
Dodatkový kapitál (Tier 2)	217	2 040
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	-	-2 551
Expozice vůči riziku celkem	425 974	426 738
Kapitálová přiměřenost	17,73 %	17,73 %
Požadavek kapitálové přiměřenosti dle Pilíře 1	8,00 %	8,00 %

* Banka nevyužila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi za rok 2014 nezahrnula do Původního kapitálu Tier 1 mezitímní zisk ani úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

38.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti skupina přijímá úvěrové riziko, tedy riziko, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá skupina jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika skupiny. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice skupiny vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií skupina dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií skupina sleduje řadu rizikových parametrů

(PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za znehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio skupiny děleno následujícím způsobem:

- **Retailové pohledávky** jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.
- **Pohledávky za korporátními protistranami** jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 30 mil. Kč až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem, faktoringové pohledávky a pohledávky z leasingu. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.
- **Pohledávky ze specifických produktů poskytovaných dceřinými společnostmi** jsou specializované finanční produkty, jež mají vlastní způsob řízení rizika, který odpovídá jejich specifickým. Patří mezi ně především faktoringové pohledávky, leasingové pohledávky, splátkový prodej, úvěry poskytnuté na nákup cenných papírů a úvěry ze stavebního spoření. Portfolia těchto produktů jsou pravidelně monitorována na individuální bázi (pro individuálně významné pohledávky) i portfoliové bázi.

S výjimkou ojedinělých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL II.

Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikci ztrátovosti skupina při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky skupina sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obratem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejich dceřiných společností („Erste Group“), nebo na úrovni skupiny);
- projektové financování a korporátní hypotéky;
- malé a střední podniky (SME s obratem 30 až 1 000 mil. Kč);
- úvěry municipální sféře; a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky skupiny. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 20 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry,

úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky skupiny odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Skupina vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací z vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Skupina dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní rating skupiny odráží schopnost protistran dostát svým finančním závazkům. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definice selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Skupina přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Skupina používá ratingovou škálu se 13 stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating “R”). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Skupina používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Skupina provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávních celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula skupina tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány skupiny, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, skupina používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností skupina vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu skupina rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulačními požadavky dohody BASEL II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontroly úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem. Využití nástrojů interního ratingu je omezené pro některé specializované produkty poskytované dceřinými společnostmi, proto nástroje pro stanovení interního ratingu nepoužívají všechny společnosti ve skupině. Interní rating nepoužívají společnosti s Autoleasing a.s., Erste Factoring, a.s. a brokerjet České spořitelny, a.s. Hlavním důvodem jsou omezená vstupní data pro stanovení interního ratingu a pro monitoring pohledávek, které jsou klienti povinni skupině poskytovat. U těchto produktů se pak ve zvýšené míře vyžaduje zajištění pohledávek.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nizkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se skupinou, nebo velcí mezinárodní uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník podléhá vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel 2: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplácených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“. Toto hledisko je uplatňováno rovněž u korporátních dlužníků v CEE. V segmentu retailových zákazníků a malých a středních podniků však skupina u některých dceřiných společnostech v CEE používá hledisko produktu, kdy je za „non-performing“ považován pouze produkt, u kterého skutečně došlo k selhání, zatímco ostatní produkty stejného zákazníka jsou posuzovány jak „performing“.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro skupinu vůči klientovi při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál skupiny před rizikem koncentrace.

V roce 2014 banka změnila metodologii výpočtu hodnoty podléhající riziku ve vztahu k úvěrům – VaR („Value at Risk“):

- Do roku 2013 byl ukazatel omezen na 20 největších angažovaností, což představovalo aproximaci odůvodněnou historickým složením portfolia, kdy neočekávaná ztráta plynoucí z 20 největších expozic pokrývala nejdůležitější / dominantní část celkové neočekávané ztráty banky.
- Rozsah a členitost úvěrového portfolia banky se však změnila a 20 největších expozic v současnosti představuje pouze zlomek celkového portfolia. Z tohoto důvodu byl výpočet ukazatele VaR rozšířen na celé velkoobchodní portfolio (neretailovou klientelu).
- Dále došlo rovněž ke změně intervalu spolehlivosti. Zatímco do roku 2013 byl používán interval spolehlivosti 95 %, od roku 2014 platí interval 99,9 %. Toto nové nastavení odpovídá regulačním požadavkům i standardům bankovního odvětví.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia se v roce 2014 snížil z 2,25 % (tj. 14 250 mil. Kč) na 2,03 % (tj. 12 370 mil. Kč). Důvodem tohoto zlepšení byl do jisté míry pokračující trend snižování koncentrace (snížení angažovanosti u 20 nejdůležitějších klientů o 6,5 %, větší rozčlenění koncentrace mezi odvětvími) a mírné zlepšení interního ratingu (zlepšení průměrného ratingu portfolia). Rovněž z hlediska srovnání ukazatele VaR a kapitálu Tier 1 se ukazatel zlepšil a poklesl z 18,71 % na 16,43 %.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření skupiny a na rizikovosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor a/nebo výbor pro statistické modely představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá skupina vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL II a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Skupina v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia pohledávek se selháním, měření ochrany portfolia, oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu skupiny v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislymi na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Skupina vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Skupina využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL II.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Skupina definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek skupiny z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení skupiny jako věřitele a vedle samotné zajišťovací funkce tvoří výhradně druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu skupiny, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci skupiny. Před přijetím zajištění skupina vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce skupiny nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch skupiny,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tisíci, a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověře klientů. U portfolií retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění. Skupina dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“), hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírážkách použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírážky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu ve skupině, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Skupina provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 38.2.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 Česká spořitelna zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozice s úlevou se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice s úlevou musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. prosinci 2014.

Odписy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití

opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Skupina je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	2014	2013
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	32 675	56 950
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	18 740	21 168
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	4 490	26 548
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	374	3 519
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	98 487	81 174
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	38 533	75 348
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	500 039	489 194
Vládní instituce	200 413	19 400
Ostatní finanční instituce	17 067	23 827
Nefinanční podniky	176 887	182 138
Domácnosti	285 672	263 829
Finanční aktiva držená do splatnosti	151 513	154 720
Zajišťovací deriváty	878	945
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	21 410	21 975
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	72 413	75 248
Celkem	939 552	1 006 789

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2014 a 2013 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 57,3 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2013: 56,1 %); 27,1 % představují investice do dluhových cenných papírů (2013: 26,4 %).

Skupina nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irska, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2014	2013
Pohledávky za bankami	1 965	1 459
Pohledávky za klienty	265 302	252 635
Podmíněné závazky	10 477	12 962
Celkem	277 744	267 056

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však

není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2014

mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku	
				Držené do splatnosti		Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné			Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou
				Naběhlou hodnotou	Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	14 176	–	–	–	–	167	1 094	15 437	
Těžební průmysl	–	–	1 997	–	–	–	–	1	102	2 100	
Zpracovatelský průmysl	–	–	39 164	127	–	–	200	634	17 333	57 458	
Energetika a vodní hospodářství	–	–	16 555	–	–	–	–	1 027	5 528	23 110	
Stavebnictví	–	–	6 593	–	–	–	–	19	10 316	16 928	
Obchod	–	–	33 732	–	–	–	–	170	8 793	42 695	
Doprava a komunikace	–	–	11 667	943	–	–	2 065	734	4 036	19 445	
Pohostinství a ubytování	–	–	3 287	–	–	–	–	5	224	3 516	
Finanční a pojišťovací služby	32 675	38 542	16 697	12 417	2 131	374	6 921	12 728	873	123 358	
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	64 373	3	–	–	–	368	5 420	70 164	
Sektor služeb	–	–	9 904	–	–	–	–	51	4 498	14 453	
Veřejná správa	–	–	19 466	138 032	2 359	–	89 301	3 576	5 401	258 135	
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	7 561	–	–	–	–	108	1 369	9 038	
Soukromé domácnosti	–	–	271 239	–	–	–	–	28	28 836	300 103	
Ostatní	–	–	1 778	–	–	–	–	2	–	1 780	
Celkem	32 675	38 542	518 189	151 522	4 490	374	98 487	19 618	93 823	957 720	

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2013

mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku	
				Držené do splatnosti		Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné			Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou
				Naběhlou hodnotou	Reálnou hodnotou						
Zemědělství a lesnictví	–	–	11 328	–	–	–	–	498	1 012	12 838	
Těžební průmysl	–	–	2 709	–	–	–	–	3	164	2 876	
Zpracovatelský průmysl	–	–	39 284	–	–	–	–	762	19 320	59 366	
Energetika a vodní hospodářství	–	–	12 333	–	–	–	1 527	616	5 258	19 734	
Stavebnictví	–	–	8 154	480	–	–	–	72	10 888	19 594	
Obchod	–	–	34 223	–	–	–	–	172	6 866	41 261	
Doprava a komunikace	–	–	12 093	551	–	–	503	416	4 056	17 619	
Pohostinství a ubytování	–	–	3 105	–	–	–	–	7	198	3 310	
Finanční a pojišťovací služby	56 950	75 379	13 482	14 215	185	2 278	13 606	10 841	5 495	192 431	
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	62 259	3	–	–	563	382	4 508	67 715	
Sektor služeb	–	–	9 720	–	–	–	–	118	4 159	13 997	
Veřejná správa	–	–	17 791	139 484	26 363	1 241	64 975	8 129	5 494	263 477	
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	7 908	–	–	–	–	97	1 056	9 061	
Soukromé domácnosti	–	–	272 844	–	–	–	–	–	28 749	301 593	
Ostatní	–	–	250	–	–	–	–	–	–	250	
Celkem	56 950	75 379	507 483	154 733	26 548	3 519	81 174	22 113	97 223	1 025 122	

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

Následující tabulka zachycuje expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. prosinci 2014 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2013.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. prosinci 2014	864 696	59 217	10 715	23 092	957 720
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,3 %	6,2 %	1,1 %	2,4 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2013	924 774	63 924	12 764	23 660	1 025 122
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,2 %	6,2 %	1,2 %	2,3 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2014	-60 078	-4 707	-2 049	-568	-67 402
Změna v %	-6,5 %	-7,4 %	-16,1 %	-2,4 %	-6,6 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici skupiny vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2014

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	13 338	1 528	249	322	15 437
Těžební průmysl	2 076	14	1	9	2 100
Zpracovatelský průmysl	45 339	7 111	2 023	2 984	57 457
Energetika a vodní hospodářství	18 415	3 372	979	343	23 109
Stavebnictví	11 143	3 321	1 155	1 310	16 929
Obchod	32 592	6 850	1 381	1 846	42 669
Doprava a komunikace	17 544	937	565	399	19 445
Pohostinství a ubytování	1 499	905	525	587	3 516
Finanční a pojišťovací služby	117 941	5 416	177	213	123 747
Trh nemovitostí a bydlení	56 823	9 385	1 645	2 311	70 164
Sektor služeb	10 899	2 581	152	822	14 454
Veřejná správa	255 628	2 462	39	7	258 136
Školství, zdravotnictví a umění	7 194	1 610	99	135	9 038
Soukromé domácnosti	272 487	13 725	1 725	11 804	299 741
Ostatní	1 778	-	-	-	1 778
Celkem	864 696	59 217	10 715	23 092	957 720

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2013

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	10 336	1 635	234	202	12 407
Těžební průmysl	2 812	46	2	18	2 878
Zpracovatelský průmysl	44 988	9 365	2 261	3 399	60 013
Energetika a vodní hospodářství	15 237	2 069	654	222	18 182
Stavebnictví	12 819	3 396	1 156	1 743	19 114
Obchod	30 912	7 379	925	2 164	41 380
Doprava a komunikace	14 681	1 718	340	880	17 619
Pohostinství a ubytování	1 441	909	547	413	3 310
Finanční a pojišťovací služby	179 943	2 000	19	458	182 420
Trh nemovitostí a bydlení	53 523	9 145	1 600	3 300	67 568
Sektor služeb	10 237	3 127	318	422	14 104
Veřejná správa	271 939	3 251	34	–	275 224
Školství, zdravotnictví a umění	5 460	3 247	261	93	9 061
Soukromé domácnosti	270 446	16 637	4 413	10 096	301 592
Ostatní	–	–	–	250	250
Celkem	924 774	63 924	12 764	23 660	1 025 122

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2014 a 2013 vykazuje skupina následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	18	7	–	2	–
Úvěrové instituce	6	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	2	1	–	–	–
Nefinanční podniky	1 572	217	83	8	18
Domácnosti	4 707	1 021	448	15	8
Celkem	6 305	1 246	531	25	26

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	13	–	–	–	–
Úvěrové instituce	–	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	16	1	–	–	–
Nefinanční podniky	1 908	279	226	2	6
Domácnosti	5 650	1 059	442	11	10
Celkem	7 587	1 339	668	13	16

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

mil. Kč	2014	2013
Vládní instituce	4	18
Úvěrové instituce	222	242
Ostatní finanční instituce	268	–
Nefinanční podniky	12 297	13 955
Domácnosti	13 106	12 584
Celkem	25 897	26 799

f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. prosinci 2014

mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	V tom: se selháním
Nefinanční podniky	2 361	445	1 916	1 084
Domácnosti	3 908	1 140	2 768	2 655
Celkem	6 269	1 585	4 684	3 739

38.3 Tržní riziko

Skupina je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci investičního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Skupina je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezibankovním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Skupina uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;

- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);
- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty; a
- úvěrové deriváty.

Z burzovních derivátů skupina obchoduje s následujícími nástroji:

- futures na dluhopisy;
- futures na akcie a akciové indexy;
- futures na úrokové sazby;
- futures na komodity; a
- opce na dluhopisové futures.

Skupina uzavírá pro své klienty i některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořených derivátů.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z klientských operací na obchodním portfoliu skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Skupina si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makroúrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko skupiny.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic skupina používá vedle výpočtu citlivostí na jednotlivé rizikové faktory rovněž metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i bankovní portfolio jako maximální vyšší angažovanosti skupiny vůči tržnímu riziku, která je pro skupinu přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolio na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolio je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokován na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 na 99% hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního portfolio byla adekvátně rozšířena. Tabulka zahrnuje pouze částky relevantní pro Českou spořitelnu, a. s.:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	5	-3	3	3	-	-	2
Měsíční hodnota	23	-13	14	12	-	-	10
Průměr denních hodnot za rok	7	-3	5	3	-	-	2
Průměr měsíčních hodnot za rok	31	-23	26	14	1	2	11
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	238	-124	197	2	6	-	157
Měsíční hodnota	1 114	-581	923	9	27	-	736
Průměr denních hodnot za rok	212	-86	153	2	10	-	133
Průměr měsíčních hodnot za rok	994	-400	719	8	45	-	622

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	6	-4	5	5	-	-	-
Měsíční hodnota	28	-18	23	22	-	1	-
Průměr denních hodnot za rok	6	-3	5	4	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	28	-14	21	18	1	2	-
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	230	-85	194	2	12	-	107
Měsíční hodnota	1 080	-390	908	7	55	-	500
Průměr denních hodnot za rok	220	-102	196	4	26	-	96
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 034	-476	917	18	123	-	452

Dále skupina používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přečeňované části bankovního portfolio. Scénáře

jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na

ALCO. Skupina též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

38.3.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Skupina řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá skupina simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci skupiny.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of basis point – současná hodnota základního bodu), neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP gap limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření skupiny, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

mil. Kč	2015		2014	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 412	-324	1 622	-490
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-1 901	1 073	-631	573
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-53	79	9	-4
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-87	21	-130	116

38.3.2 Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Skupina řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Skupina sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů (viz. bod 44.2 přílohy).

Měnovému riziku je vystavena především banka a nemovitostní společnosti ve skupině, které mají většinu příjmů z nájemného denominovanou v EUR. Měnové riziko ostatních společností ve skupině je omezené. V případě nemovitostních společností skupina

využívá tzv. přirozeného zajištění, kdy společnosti vystavené měnovému riziku nájmu v EUR jsou refinancovány úvěry denominovanými v EUR.

38.3.3 Akciové riziko

Skupina používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která vychází z expozice vůči riziku změny kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

38.3.4 Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

Skupina obchoduje na trhu s elektřinou, kde na makroúrovni zajišťuje obchody uzavřené se svými zákazníky. Reziduální pozice je následně spravována v obchodním portfoliu skupiny a prostřednictvím obchodní desky Strukturovaných produktů v rámci schválených limitů trhu.

38.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je finanční skupinou České spořitelny definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu, a riziko likvidity financování, což je riziko, že úvěrové instituce ve skupině nebudou schopny efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost skupiny, nebo na finanční podmínky členů skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů skupiny na refinancování nebo rozpětí.

Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu.

Již od roku 2011 vycházela skupina při řízení rizik z nových opatření zaměřených na riziko likvidity podle rámce Basel III, především z ukazatele LCR („Liquidity Coverage Ratio“) a z ukazatele NSFR („Net Stable Funding Ratio“). V minulých letech se Česká spořitelna účastnila studie kvantitativních dopadů (QIS)

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2014 a 2013.

mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Likviditní GAP	156 223	2 225	-88 023	221	-10 701	88 217	39 016	28 292

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní

koordinované agenturou EBA, která čtvrtletně monitoruje ukazatele LCR a NSFR skupiny. Poměry jsou interně monitorovány na úrovni subjektu a od roku 2012 jsou pro ně stanoveny interní cíle. V roce 2014 Česká spořitelna úspěšně zahájila oficiální fázi monitorování. Na konci roku 2014 byla hodnota obou ukazatelů, LCR a NSFR, vyšší než 100 %.

V roce 2013 Česká spořitelna zavedla rezervu „Intraday Liquidity Buffer“ pro řízení rizika likvidity v rámci jednoho dne. Rezerva představuje vysoce likvidní aktiva (rezervy centrální banky, státní pokladniční poukázky), která je možno použít během jednoho dne v případě náhlé krize. Rezerva je vytvořena tak, aby pokryla vnitrodenní provozní zátěž a zátěž protistrany. Interní limit je stanoven na základě převodů na zúčtovací účet centrální banky a je periodicky upravován tak, aby odrážel aktuální tržní podmínky. Jelikož jsou ostatní subjekty skupiny České spořitelny do vnitrodenních transakcí zapojeny jen okrajově, používá se rezerva pouze pro Českou spořitelnu.

Metody a nástroje snížení rizik

Erste Group definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje Komplexní plán nouzového financování, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní gap

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínovaných vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu (stejně jako při stanovení FTP).

příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami, k nimž má skupina přístup, jsou

namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

Vyrovnávací kapacita

Česká spořitelna pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijmaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů. Niže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity skupiny podle termínů na konci roku 2014 a 2013:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Do 1 týdne
Hotovost, přebytečné rezervy	36 329
Likvidní aktiva	194 843
Aktiva způsobilá pro centrální banku	1 556
Vyrovnávací kapacita	232 728

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Do 1 týdne
Hotovost, přebytečné rezervy	68 833
Likvidní aktiva	168 153
Aktiva způsobilá pro centrální banku	2 170
Vyrovnávací kapacita	239 156

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	764 399	759 661	613 773	71 414	56 645	17 829
Závazky k bankám	54 770	55 210	22 602	2 489	15 259	14 860
Závazky ke klientům	682 687	676 647	586 296	62 104	26 344	1 903
Emitované dluhové cenné papíry	23 571	24 392	1 766	6 817	15 015	794
Podřízené závazky	262	303	–	4	27	272
Ostatní finanční závazky	3 109	3 109	3 109	–	–	–
Derivátové závazky	20 823	14 502	3 161	11 341	–	–
Podmíněné závazky	93 823	93 823	819	59 758	31 114	2 132
Finanční záruky	21 410	21 410	339	7 023	11 919	2 129
Neodvolatelné přísliby	72 413	72 413	480	52 735	19 195	3
Celkem	879 045	867 986	617 753	142 513	87 759	19 961

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	830 093	815 192	555 841	112 957	65 816	80 578
Závazky k bankám	73 036	65 890	32 083	2 994	12 384	18 429
Závazky ke klientům	726 593	721 129	523 240	105 303	33 235	59 351
Emitované dluhové cenné papíry	28 368	26 135	518	4 660	20 197	760
Podřízené závazky	2 096	2 038	–	–	–	2 038
Derivátové závazky	24 446	44 319	22 831	21 488	–	–
Podmíněné závazky	97 223	97 223	3 687	48 818	32 880	11 838
Finanční záruky	21 975	21 975	1 606	9 533	10 073	763
Neodvolatelné přísliby	75 248	75 248	2 081	39 285	22 807	11 075
Celkem	951 762	956 734	582 359	183 263	98 696	92 416

38.5 Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České spořitelny, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula skupina speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka

začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek skupiny.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předseda výboru je člen představenstva zodpovědný za řízení rizik.

39. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) skupiny. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnici, která určuje pozici úrokového rizika, je Strategie skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO skupiny na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Erste Group. Politika Erste Group obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čím je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty. Pokud jde o úvěry, nakoupené cenné papíry a emitované cenné papíry, zajištění reálné hodnoty probíhá rovněž prostřednictvím cross currency swapů, derivátů na bázi opce typu swaption, cap, floor a dalších typů derivátů.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané skupinou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Cílem zajištění čisté investice je zajištění vůči kurzovému riziku vyplývajícím z čistých investic v cizoměnové účasti zahrnovaných do konsolidované účetní závěrky (tj. konsolidované účetní závěrky jednotky, jejíž funkční měna se liší od měny cizoměnové účasti).

Změny reálných hodnot zajišťovacích nástrojů z titulu pohybu měnových kurzů se vykazují ve vlastním kapitálu v položce „Retraslační rezerva“. Zajišťovacími nástroji jsou měnové deriváty a cizoměnové finanční závazky.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 14 mil. Kč (2013: 1 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejimu

vykázání do nákladů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty (2013: účtováno do nákladů); částka -186 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření. K většině zajištěných peněžních toků bude pravděpodobně docházet v příštích pěti letech, přičemž budou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2014 činila 229 mil. Kč (2013: 237 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2014 představoval 244 mil. Kč (2013: 250 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	2014		2013	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	670	22	945	271
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	208	147	–	151
Celkem	878	169	945	422

40. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

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

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení hodnoty finančního aktiva nebo závazku tyto kotované ceny (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici,

reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu finančního aktiva nebo závazku určit ani na základě dostatečně často kótovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné (úroveň 3 hierarchie stanovení reálné hodnoty). Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně

je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou v rozvaze

Skupina vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíly v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy opce, jako např. splatnost na požádání, cap/floor, vázanost na index, apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsanych u derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika Erste Group se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

OTC derivátové finanční nástroje

Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kótované cenné papíry a indexy, swapy úvěrového selhání, komoditní

swapy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Za rok 2014 byl proveden odhad dopadu potenciální úpravy relevantních pozic o rozdíl mezi „bid“ a „ask“ cenou na základě likvidity trhu a vyhodnocen jako nevýznamný. Skupina nicméně připravuje metodologii, která zdůvodní, že jako významný hráč na trhu (tvůrce trhu) je schopna uzavřít pozici za cenu „mid“. Od roku 2015 tato banka bude prokazovat svému regulátorovi dvakrát ročně pro regulatorní účely.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výše CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity skupiny. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR je riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání skupiny vychází z úrovně zpětných odkupů emisí skupiny. V případě protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše -535 mil. Kč a celkové úpravy DVA 303 mil. Kč.

Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úroveň hierarchie reálné hodnoty.

mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3		Celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	2 345	3 394	19 757	44 324	1 129	–	23 231	47 718
Deriváty		88	17 611	21 080	1 129	–	18 740	21 168
Ostatní finanční aktiva k obchodování	2 345	3 306	2 146	23 244	–	–	4 491	26 550
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	30	1 240	1 134	2 874	108	109	1 272	4 223
Realizovatelná finanční aktiva	62 989	53 814	35 887	28 151	413	331	99 289	82 296
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	878	945	–	–	878	945
Aktiva celkem	65 364	58 448	57 656	76 294	1 650	440	124 670	135 182
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	329	–	23 102	24 024	–	–	23 431	24 024
Deriváty	–	–	20 654	24 024	–	–	20 654	24 024
Ostatní finanční závazky k obchodování	329	–	2 448	–	–	–	2 777	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	9 664	14 434	–	–	9 664	14 434
Vklady klientů	–	–	8 874	12 616	–	–	8 874	12 616
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	790	1 818	–	–	790	1 818
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	–	–	–
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	–	169	422	–	–	169	422
Závazky celkem	329	–	32 935	38 880	–	–	33 264	38 880

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou v rozvaze.

mil. Kč	2014		2013	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	–1 397	1 397	–3 483	3 483
Čistý přesun z úrovně 2	345	–345	502	–502
Nákupy/prodeje/ukončení	8 056	–16 220	–10 365	8 577
Změny v derivátech	–88	–3 469	68	–4 736
Změny od počátku roku k danému datu celkem	6 916	–18 637	–13 278	6 822

Přesun z úrovně 1 do úrovně 2 byl proveden vzhledem ke snížení hloubky trhu pro příslušné cenné papíry.

Kotovaný dluhopis byl převeden z úrovně 2 do úrovně 1 z důvodu existence kotované ceny (objektivně zjistitelný vstup) k 31. prosinci 2014.

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech.

mil. Kč	Prosinec 2013	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesun do úrovně 3	Retranslační rezerva	2014
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	–	–	–	–	–	1 129	–	1 129
Deriváty	–	–	–	–	–	1 129	–	1 129
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	109	–20	–	17	–	–	2	108
Realizovatelná finanční aktiva	331	–	93	48	–62	–	3	413
Aktiva celkem	440	–20	93	65	–62	1 129	5	1 650

mil. Kč	Prosinec 2012	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2013
Aktiva								
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	110	–13	–	12	–	–	–	109
Realizovatelná finanční aktiva	226	–	16	109	–	–20	–	331
Aktiva celkem	336	–13	16	121	–	–20	–	440

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu byla kategorizována do úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na

základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD).

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držných na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

mil. Kč	2014	2013
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–20	–13

Finančních aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- Tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nezjistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).

- Nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nezjistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Prosinec 2013	Prosinec 2014	Prosinec 2013	Prosinec 2014
Deriváty	–	84	–	–124
Výkaz zisku a ztráty	–	84	–	–124
Kapitálové nástroje	14	18	–28	–37
Výkaz zisku a ztráty	2	2	–4	–5
Ostatní úplný výsledek hospodaření	12	16	–24	–32
Celkem	14	102	–28	–161
Výkaz zisku a ztráty	2	86	–4	–129
Ostatní úplný výsledek hospodaření	12	16	–24	–32

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) odpovídající tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nejistitelných vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 základních bodů a –75 základních bodů,
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %,
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň, rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2014.

2014 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních tržích (úroveň 1)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů (úroveň 2)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nejistitelných z trhu (úroveň 3)
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 489	54 489	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	151 513	175 215	160 498	14 717	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	38 533	38 384	–	–	38 384
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	500 039	493 145	–	371	492 774
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	751 959	755 936	–	23 573	732 363
Vklady bank	54 570	54 520	–	–	54 520
Vklady klientů	671 565	674 062	–	–	674 062
Emitované dluhové cenné papíry	23 043	24 573	–	23 573	1 000
Ostatní finanční závazky	2 781	2 781	–	–	2 781
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	21 410	27 108	–	–	27 108
Neodvolatelné přísliby	72 413	71 288	–	–	71 288

2013 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních tržích (úroveň 1)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů (úroveň 2)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu (úroveň 3)
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581	77 581	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	154 720	170 489	131 676	38 813	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348	71 355	–	–	71 355
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	489 194	463 267	–	202	463 065
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	815 659	798 161	–	30 823	767 338
Vklady bank	73 036	71 210	–	–	71 210
Vklady klientů	713 977	696 128	–	–	696 128
Emitované dluhové cenné papíry	28 646	30 823	–	30 823	–
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	21 975	21 975	–	–	21 975
Neodvolatelné přísliby	75 248	75 248	–	–	75 248

Reálná hodnota úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům a úvěrovým institucím byla vypočtena na základě diskontování budoucích peněžních toků s ohledem na dopady úroku a úvěrového rozpětí. Vliv úrokové sazby vychází z pohybů tržních sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny z parametru PD použitého pro výpočet interních rizik. Pro účely výpočtu reálné hodnoty byly úvěry a zálohy utříděny do skupin homogenních portfolií na základě ratingové metody, ratingového stupně, splatnosti a země, kdy byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází

z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních úrokových sazeb a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulačního koeficientu pro přepočtení úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

Reálná hodnota nefinančních aktiv

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty nefinančních nástrojů ke konci roku 2014 a 2013:

2014 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních tržích (úroveň 1)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů (úroveň 2)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu (úroveň 3)
Aktiva, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky					
Investice do nemovitostí	7 342	7 429	–	–	7 429
2013 mil. Kč					
Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních tržích (úroveň 1)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů (úroveň 2)	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu (úroveň 3)	
Aktiva, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky					
Investice do nemovitostí	8 330	8 634	–	–	8 634

Investice do nemovitostí

Ocenění investic do nemovitostí bylo zpracováno příslušně kvalifikovaným pověřeným nezávislým znalcem. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávací a investiční metody a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu, včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

**41. Finanční nástroje dle kategorií
v souladu s IAS 39**

Banka klasifikuje finanční instrumenty do portfolia k obchodování a do bankovního (investičního) portfolia podle regulatorních pravidel BASEL II, tak jak jsou uvedeny ve vyhlášce ČNB č. 123/2007 sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, doplněny vyhláškou ČNB č. 282/2008 sb. Banka používá několik technik k řízení rizik pro bankovní a účetní knihu (viz. bod přílohy 38). Tabulka níže zobrazuje třídy finančních aktiv a závazků reportovaných Bankou podle požadavků IFRS 7.

mil. Kč	K 31. prosinci 2014								
	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing dle IAS 17	Celkem
Aktiva									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 489	–	–	–	–	–	–	–	54 489
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	38 533	–	–	–	–	–	–	–	38 533
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	487 176	–	–	–	–	–	–	12 863	500 039
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	18 740	–	–	–	878	–	19 618
Aktiva k obchodování	–	–	4 491	–	–	–	–	–	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	1 272	–	–	–	–	1 272
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	99 289	–	–	–	99 289
Finanční aktiva držaná do splatnosti	–	151 513	–	–	–	–	–	–	151 513
Finanční aktiva celkem	580 198	151 513	23 231	1 272	99 289	–	878	12 863	869 244
Závazky									
Vklady bank	–	–	–	–	–	54 570	–	–	54 570
Vklady klientů	–	–	–	8 874	–	671 565	–	–	680 439
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	790	–	22 781	–	–	23 571
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	2 781	–	–	2 781
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	20 654	–	–	–	169	–	20 823
Závazky z obchodování	–	–	2 777	–	–	–	–	–	2 777
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	262	–	–	262
Finanční závazky celkem	–	–	23 431	9 664	–	751 959	169	–	785 223

mil. Kč	K 31. prosinci 2013								
	Kategorie finančních nástrojů								
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Finanční leasing dle IAS 17	Celkem
Aktiva									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	77 581	–	–	–	–	–	–	–	77 581
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	75 348	–	–	–	–	–	–	–	75 348
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	477 575	–	–	–	–	–	–	11 619	489 194
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	21 168	–	–	–	945	–	22 113
Aktiva k obchodování	–	–	26 550	–	–	–	–	–	26 550
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	4 223	–	–	–	–	4 223
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	82 295	–	–	–	82 295
Finanční aktiva držaná do splatnosti	–	154 720	–	–	–	–	–	–	154 720
Finanční aktiva celkem	630 504	154 720	47 718	4 223	82 295	–	945	11 619	932 024
Závazky									
Vklady bank	–	–	–	–	–	73 036	–	–	73 036
Vklady klientů	–	–	–	12 616	–	713 977	–	–	726 593
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	1 818	–	26 550	–	–	28 368
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	24 024	–	–	–	422	–	24 446
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	2 096	–	–	2 096
Finanční závazky celkem	–	–	24 024	14 434	–	815 659	422	–	854 539

42. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje základní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (České spořitelny, a. s. a dceřiných společností; auditorem byla především společnost Ernst & Young) za rok 2014 a 2013:

mil. Kč	2014	2013
Poplatky za audit	37	43
Poplatky za ostatní poradenství	5	4
Celkem	42	47

43. Podmíněná aktiva a závazky

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

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprovozených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti skupině.

Proti skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy skupiny.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný

odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje skupina o rezervě na tento soudní spor (viz. bod 30 přílohy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a standby akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina v roce 2014 vytvořila rezervy na podrozvahová rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2014 činila celková částka těchto opravných položek 248 mil. Kč (2013: 348 mil. Kč), viz bod 30 přílohy.

mil. Kč	2014	2013
Závazky ze záruk a akreditivů	21 410	21 975
Nečerpané úvěrové přísliby	72 413	75 248
Celkem	93 823	97 223

44. Analýza zbytkové splatnosti

Níže je uveden přehled aktiv a závazků skupiny na základě předpokládané splatnosti k 31. prosinci 2014 a 2013:

mil. Kč	2014		2013	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	54 489	–	77 581	–
Finanční aktiva k obchodování	23 231	–	47 718	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	500	772	23	4 200
Realizovatelná finanční aktiva	30 179	69 110	24 198	58 097
Úvěry a pohledávky	139 103	399 469	170 281	394 261
Finanční aktiva držaná do splatnosti	18 797	132 716	14 245	140 475
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	878	–	895	50
Hmotný majetek	–	13 431	–	14 166
Investice do nemovitostí	–	7 342	–	8 330
Nehmotný majetek	–	3 593	–	3 333
Daňové pohledávky	590	112	155	73
Ostatní aktiva	8 104	173	10 319	323
Aktiva celkem	275 871	626 718	345 415	623 308
Finanční závazky k obchodování	23 431	–	24 024	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6 263	3 401	7 681	6 753
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	253 784	498 175	308 750	506 909
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	169	–	265	157
Rezervy	–	1 833	–	1 801
Přísliby a poskytnuté záruky	3	245	1	347
Ostatní rezervy	1	336	6	439
Daňové závazky	197	322	479	35
Ostatní závazky	6 443	203	9 190	910
Závazky celkem	290 291	504 515	350 396	517 351

45. Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných skupinou k 31. prosinci 2014

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly.

Název a sídlo společnosti		2014	2013
		Podíl v %	Podíl v %
Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace			
Úvěrové instituce			
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	95,0 %
Ostatní finanční instituce			
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	51,0 %
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. („CPDP 2 a.s.“)	Praha	100,0 %	100,0 %
CEE Property Development Portfolio B.V. („CPDP B.V.“)	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
CS Investment Limited	Guernsey	100,0 %	100,0 %
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B.V.“)	Nizozemí	20,0 %	20,0 %
Czech TOP Venture Fund B.V. („CTVF B.V.“)	Nizozemí	84,0 %	84,0 %
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Leasing, a. s.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
MOPET CZ a.s.	Praha	93,9 %	91,0 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing SK, s. r. o.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Transformovaný fond penzijního připojištění se státním příspěvkem Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. („Transformovaný fond ČSPS“)	Praha	0 %	100,0 %

Název a sídlo společnosti		2014	2013
		Podíl v %	Podíl v %
Ostatní			
Atrium Center s.r.o.	Slovensko	0 %	100,0 %
BECON s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
BGA Czech, s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
Campus Park a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CP Praha s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPDP Polygon s.r.o.	Praha	0 %	100,0 %
CPDP Prievozská a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
CPDP Shopping Mall Kladno, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	99,9 %	99,9 %
ČS do domu, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Energy Services, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Erste Grantika Advisory, a. s.	Brno	100,0 %	100,0 %
Euro Dotácie, a. s.	Slovensko	66,0 %	66,0 %
Gallery MYŠÁK a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Nové Butovice Development s.r.o.	Praha	100,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Praha	40,0 %	40,0 %
Smíchov Real Estate, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a. s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Ostatní majetkové podíly			
Ostatní finanční instituce			
DINESIA a.s.	Praha	100,0 %	100,0 %
Genesis Private Equity Fund B L.P.	Guernsey	0 %	100,0 %
Ostatní			
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	40,0 %	40,0 %
Investičníweb s.r.o	Praha	100,0 %	100,0 %
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Rakousko	40,0 %	40,0 %
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a. s.	Praha	23,3 %	23,3 %
RVG Czech, s.r.o	Praha	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Slovensko	23,5 %	23,5 %
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 1 a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 2 a.s.	Slovensko	100,0 %	100,0 %

Přestože skupina vlastní ve společnosti s IT Solutions CZ, s.r.o., pouze 40% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v jejím statutárním orgánu, je tato investice zahrnuta mezi majetkové účasti s rozhodujícím vlivem. Skupině totiž na základě společenské smlouvy, upravující podíl společníků na rozdělitelném zisku, náleží téměř veškeré výnosy plynoucí z investice.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože skupina v těchto nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na

hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely, a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

Všechny investice, které byly v předchozích účetních obdobích zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou, byly v roce 2013 prodány. Za účelem řízení měnového rizika spojeného s expozicí banky v zahraničních dceřiných společnostech CS Investment Limited, CSPIL, CTVF a CSPF B.V. denominovaných v EUR banka tyto účasti definovala jako zajištěné položky v rámci zajištění čisté investice v cizoměnových účastech. Zajišťovacími nástroji jsou úrokové cizoměnové swapy. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacích nástrojů

připadající na účinnou část zajištění se prostřednictvím Ostatního úplného výsledku hospodaření účtuje přímo do vlastního kapitálu.

V průběhu roku 2014 došlo k následujícím změnám v portfoliu dceřiných a přidružených společností:

- V únoru 2014 ukončila svou činnost společnost Genesis Private Equity Fund B L.P.
- V dubnu 2014 byla společnost GRANTIKA České spořitelny, a. s. přejmenována na Erste Grantika Advisory, a. s.
- V květnu 2014 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti ATrium Center s.r.o.
- V červnu 2014 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti Brokerjet a.s. za 87 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 51 % na 100 %;
- V srpnu 2014 rozhodla společnost MOPET CZ a.s. o navýšení základního kapitálu o 25 mil. Kč a banka, z pozice jediného akcionáře společnosti, se na daném úpisu akcií podílela; podíl banky na základním kapitálu společnosti vzrostl z 91 % na 94 %.

- V říjnu 2014 přesunula CPDP 2 N.V. své sídlo a centrálu z Nizozemí do České republiky a změnila právní subjektivitu z akciové společnosti (N.V.) na akciovou společnost (a.s.), resp. CPDP 2 a.s.. Tato změna byla uznána dle českého obchodního rejstříku v říjnu 2014.
- V říjnu 2014 banka prodala 100 % svého podílu ve společnosti Polygon s.r.o. za 103 mil. Kč.
- V prosinci 2014 banka od stávajících akcionářů odkoupila akcie společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. za 318 mil. Kč a zvýšila svůj podíl na jejím základním kapitálu z 95 % na 100 %.

46. Události po rozvahovém dni

V usnesení ze dne 27. ledna 2015 povolil Městský soud v Praze restrukturalizaci jako metodu, jejímž prostřednictvím hodlá developer CP Praha s.r.o. řešit panující problémy týkající se platební schopnosti společnosti. Není nicméně pochyb o tom, že konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání konsolidovaných společností.

Individuální účetní závěrka

za rok končící 31. prosince 2014

**sestavená v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví
ve znění přijatém Evropskou unií**

Zpráva auditora pro akcionáře České spořitelny, a. s.	157
Výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření	158
Výkaz o finanční situaci	159
Výkaz o změnách vlastního kapitálu	160
Výkaz o peněžních tocích	161
Příloha k individuální účetní závěrce	162

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům společnosti Česká spořitelna, a. s.

Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a.s., sestavenou k 31. prosinci 2014 za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, tj. výkaz o finanční situaci, výkaz zisku a ztráty, výkaz o úplném výsledku hospodaření, výkaz o změnách vlastního kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu, včetně popisu používaných významných účetních metod. Údaje o společnosti Česká spořitelna, a.s., jsou uvedeny v části A přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení účetní závěrky a za věrné zobrazení skutečností v ní v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně toho, jak auditor posoudí rizika, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlédne k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení účetní závěrky a věrné zobrazení skutečností v ní. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit zahrnuje též posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením společnosti i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace jsou dostatečné a vhodné a jsou přiměřeným základem pro vyjádření výroku auditora.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka ve všech významných souvislostech věrně a poctivě zobrazuje aktiva, pasiva a finanční situaci společnosti Česká spořitelna, a.s., k 31. prosinci 2014 a výsledky jejího hospodaření a peněžní toky za období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými právem Evropské unie.

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



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

3. března 2015
Praha, Česká republika

Výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2014

Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	Bod	2014	2013 (přepočteno)
Čistý úrokový výnos	1	24 820	25 532
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	10 486	11 051
Výnosy z dividend	3	641	1 881
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	4	2 342	2 100
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	5	106	79
Náklady na zaměstnance	6	-7 561	-7 908
Ostatní správní náklady	6	-7 155	-7 310
Odpisy majetku	6	-1 937	-1 950
Čistý zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	7	149	209
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	8	-3 284	-3 240
Ostatní provozní výsledek	9	-390	-509
Zisk z pokračujících činností před zdaněním		18 217	19 935
Daň z příjmů	10	-3 416	-3 715
Zisk z pokračujících činností po zdanění		14 801	16 220
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		14 801	16 220

Výkaz o úplném výsledku hospodaření

mil. Kč	Bod	2014	2013
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění		14 801	16 220
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty		1 429	-79
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	1 589	-109
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10	175	11
Odložená daň související položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty			
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	10, 25	-335	19
Celkem		1 429	-79
Ostatní úplný výsledek hospodaření		1 429	-79
Úplný výsledek hospodaření		16 230	16 141

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2014

mil. Kč	Bod	2014	2013 (přečteno)	1. ledna 2013
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	12	50 157	76 440	21 491
Finanční aktiva k obchodování		23 312	47 865	66 755
Deriváty k obchodování	13	18 821	21 315	25 874
Ostatní finanční aktiva k obchodování	14,18	4 491	26 550	40 881
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	15,18	679	4 101	7 144
Realizovatelná finanční aktiva	16,18	99 033	61 158	45 671
Finanční aktiva držaná do splatnosti	17,18	141 326	134 380	159 955
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	19	37 233	49 384	47 975
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	20	465 525	456 208	434 676
Zajišťovací deriváty	21	878	895	1 120
Hmotný majetek	22	13 019	13 732	12 686
Nehmotný majetek	23	3 289	3 043	2 936
Účasti v dceřiných a přidružených podnicích	24	8 029	5 968	6 396
Pohledávky ze splatné daně	25	499	–	–
Pohledávky z odložené daně	25	–	2	–
Ostatní aktiva	25	1 859	2 703	1 990
Aktiva celkem		844 838	855 879	808 795
Závazky a vlastní kapitál				
Finanční závazky k obchodování		23 441	24 029	26 177
Deriváty k obchodování	13	20 664	24 029	26 174
Ostatní finanční závazky k obchodování	27	2 777	–	3
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	28	9 664	14 433	17 903
Vklady klientů		8 874	12 615	15 908
Emitované dluhové cenné papíry		790	1 818	1 995
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	29	701 816	711 612	666 827
Vklady bank		73 397	97 830	63 671
Vklady klientů		587 234	568 470	549 406
Emitované dluhové cenné papíry		38 710	45 312	53 750
Ostatní finanční závazky		2 475	–	–
Zajišťovací deriváty	21	169	265	48
Rezervy	30	2 323	2 460	2 150
Závazky ze splatné daně	25	–	347	102
Závazky z odložené daně	25	312	–	172
Ostatní závazky	31	3 802	6 532	7 823
Vlastní kapitál celkem	32	103 311	96 201	87 593
Závazky a vlastní kapitál celkem		844 838	855 879	808 795

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla bankou sestavena a představenstvem schválena dne 3. března 2015 a bude předložena ke schválení valné hromadě.



Pavel Kysilka
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2014

mil. Kč	Upsaný základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2013	15 200	12	68 498	3 040	-	843	87 593	87 593
Dividendy	-	-	-7 600	-	-	-	-7 600	-7 600
Úplný výsledek hospodaření	-	-	16 220	-	9	-88	16 141	16 141
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	16 220	-	-	-	16 220	16 220
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	9	-88	-79	-79
Nerozdělený zisk zanikající společnosti	-	-	67	-	-	-	67	67
K 31. prosinci 2013	15 200	12	77 185	3 040	9	755	96 201	96 201
K 1. lednu 2014	15 200	12	77 185	3 040	9	755	96 201	96 201
Dividendy	-	-	-9 120	-	-	-	-9 120	-9 120
Úplný výsledek hospodaření	-	-	14 801	-	142	1 287	16 230	16 230
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	-	-	14 801	-	-	-	14 801	14 801
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-	-	-	-	142	1 287	1 429	1 429
K 31. prosinci 2014	15 200	12	82 866	3 040	151	2 042	103 311	103 311

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2014

mil. Kč	Bod	2014	2013 (přepočteno)
Zisk nebo (–) ztráta běžného roku po zdanění		18 217	19 935
Úpravy o nepeněžní operace			
Tvorb a zúčtování rezerv a opravných položek (včetně opravných položek k pohledávkám)		3 768	3 270
Odpisy majetku, tvorba a zúčtování opravných položek k majetku, přecenění majetku	6	1 937	1 950
Zisk nebo (–) ztráta z prodeje majetku		–59	–25
Změna reálné hodnoty derivátů		–950	2 804
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie		–1 865	745
Ostatní úpravy		150	1
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Vklady u ČNB		–6 111	–6 924
Pohledávky za bankami		12 318	–1 193
Pohledávky za klienty		–11 871	–26 256
Aktiva k obchodování		15 518	19 357
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		3 378	3 193
Realizovatelná finanční aktiva		–37 014	–4 784
Ostatní provozní aktiva		704	–549
Vklady bank		–38 459	35 788
Vklady klientů		18 568	19 478
Závazky k obchodování		–1 991	–3 472
Ostatní provozní závazky		21	–1 398
Placená daň z příjmů		–4 304	–3 780
Peněžní tok z provozních činností		–28 045	58 140
Příjmy z prodeje			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		3 141	47 570
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		296	59
Pořízení			
Finančních aktiv držených do splatnosti a přidružených podniků		–17 011	–29 893
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		–1 959	–1 759
Pořízení dceřiných podniků (minus pořízená pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky)		–2 688	–962
Příjmy z prodeje dceřiných podniků		605	845
Peněžní tok z investičních činností		–17 616	15 860
Dividendy vyplacené vlastníkův mateřské společnosti		–9 026	–7 522
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům		–94	–78
Ostatní finanční činnosti (především změny podřízených závazků)		–1 904	–169
Emitované dluhové cenné papíry – prodej		1 418	1 925
Emitované dluhové cenné papíry – zpětný odkup		–6 200	–10 140
Peněžní tok z finančních činností		–15 806	–15 984
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období		93 923	35 907
Peněžní tok z provozních činností		–28 045	58 140
Peněžní tok z investičních činností		–17 616	15 860
Peněžní tok z finančních činností		–15 806	–15 984
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období	12	32 456	93 923
Peněžní toky z daní, úroků a dividend			
Placená daň z příjmů (zahrnuta do peněžního toku z provozních činností)		–4 304	–3 780
Úroky přijaté		25 713	30 359
Dividendy přijaté		641	1 881
Úroky placené		3 353	4 385
Dividendy placené		–9 120	–7 600

Nedílnou součástí této účetní závěrky je příloha.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2014

A. Všeobecné informace

Česká spořitelna, a. s. („Česká spořitelna“ nebo „banka“), se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. 12. 1991. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH. Mateřskou společností celé skupiny a jediným akcionářem EGB Ceps Beteiligungen GmbH je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“). Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“), Zákon o bankách a směrnice a nařízení Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic a provozního rizika.

Banka klientům nabízí kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, asset management, spotřebitelské a hypotéční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

B. Důležitá účetní pravidla

a) Východiska sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka banky za rok 2014 a vykázané finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

Účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou realizovatelných finančních aktiv,

derivátů, finančních aktiv a závazků k obchodování a finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnota aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty a které by v případě, že by nebyly součástí zajišťovacího vztahu, byly oceněny naběhlou hodnotou, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika v rámci účinného zajišťovacího vztahu.

Účetní závěrka byla sestavena na předpokladu nepřetržitého trvání banky.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

b) Metody účtování a oceňování

Změna struktury výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty

Banka v roce 2014 změnila strukturu výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty. Cílem je poskytnout uživatelům účetní závěrky spolehlivější a relevantnější informace o finanční situaci banky a její výkonnosti. V důsledku toho byla upravena struktura celé řady bodů přílohy a související údaje za předchozí účetní období byly přepočteny.

Dalším důvodem strukturálních změn účetní závěrky banky je využití synergického efektu při plnění požadavků nové prováděcí technické normy FINREP, která je založena na Mezinárodních standardech účetního výkaznictví. Norma, kterou vydal v roce 2014 Evropský orgán pro bankovníctví (European Banking Authority, EBA), představuje pro finanční instituce sídlící v EU závazný rámec regulačního výkaznictví. Díky harmonizaci se výrazně zvýšila srovnatelnost zpráv vydávaných regulačními orgány a bankou.

Změna struktury některých účetních výkazů nemá dopad na výsledky hospodaření vykázané v účetních závěrkách banky v předchozích letech. Informace za předchozí účetní období, vykázané v příložené účetní závěrce za rok končící 31. prosinci 2014, byly upraveny v souladu s novou strukturou.

Přehled nejvýznamnějších změn ve struktuře výkazu zisku a ztráty:

- Výnosy z dividend a Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem jsou vykázány jako samostatné položky výkazu zisku a ztráty;
- Příspěvek do Fondu pojištění vkladů je vykázán v rámci Ostatních správních nákladů (zatímco v minulosti byl součástí Ostatního provozního výsledku);
- Samostatný řádek „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ zahrnuje čistou ztrátu ze znehodnocení veškerých finančních aktiv a závazků zařazených do kategorií, které se neoceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- Čistý zisk z obchodních operací a čistý zisk z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazuje na jednom řádku jako „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“;
- Všeobecné správní náklady jsou rozděleny do tří samostatných položek, a to na „Náklady na zaměstnance“, „Ostatní správní náklady“ a „Odpisy majetku“.

Přehled nejvýznamnějších změn ve struktuře výkazu o finanční situaci:

- Úvěry a jiné pohledávky za bankami a Úvěry a jiné pohledávky za klienty se vykazují v účetní hodnotě snížené o opravné položky;

- Zajišťovací deriváty tvoří samostatnou položku nazvanou „Zajišťovací deriváty“;
- Podřízené závazky byly převedeny na samostatné řádky podle kategorií příslušných finančních závazků;
- Ostatní finanční závazky v hodnotě 1 667 mil. Kč byly k 1. lednu 2014 vykázány jako Finanční závazky v naběhlé hodnotě;
- Ostatní finanční aktiva (včetně souvisejících opravných položek) v hodnotě 1 011 mil. Kč byla k 1. lednu 2014 převedena z položky Ostatní aktiva do tří samostatných položek Úvěry a jiné pohledávky za bankami, Úvěry a jiné pohledávky za klienty a Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty;
- Ostatní finanční aktiva v hodnotě 247 mil. Kč byla k 1. lednu 2014 převedena z položky Ostatní aktiva do položky Úvěry a jiné pohledávky za klienty;
- Ostatní vklady na požádání v hodnotě 12 161 mil. Kč byly k 1. lednu 2014 převedeny z položky Úvěry a jiné pohledávky za bankami do položky Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank, a zároveň došlo k přesunu Ostatních finančních aktiv v hodnotě 764 mil. Kč z položky Ostatní aktiva do položky Úvěry a jiné pohledávky za bankami.

V následujících tabulkách je uveden přehled vztahů mezi položkami předchozího a stávajícího výkazu o finanční situaci a výkazu zisku a ztráty.

Výkaz zisku a ztráty

mil. Kč	Přesun výnosů z dividend	Přesun výnosů z pronájmu	Rozdělení všeob. správních nákladů	Konsolidace čistého zisku z obchod. operací a aktiv oceňovan. reálnou hodnotou	Realokace ostatního provozního výsledku	Realokace příspěvku do Fondu pojištění vkladů deposit	Přesun příslibů a poskytnutých záruk	Přesun realizovaných zisků/ztrát z fin. aktiv (AFS, HTM)	Přesun ztráty ze znehodnocení fin. aktiv (HTM, AFS)	Přesun podrozvahových rezerv	Zaokrouhlení	Nová struktura	Prosinec 13	
Prosinec 13	Předchozí struktura											Nová struktura	Prosinec 13	
27 492	Čistý úrokový a podobný výnos	-1 881	-79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Čistý úrokový výnos	25 532
-2 951	Opravné položky na úvěrová rizika	-	-	-	-	-	-90	-	-	-	3 041	-	-	
11 050	Čistý výnos z poplatků a provizí	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	Čistý výnos z poplatků a provizí	11 051
		1 881	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Výnosy z dividend	1 881
2 593	Čistý zisk z obchodních operací	-	-	-	-2 593	-	-	-	-	-	-	-	-	
-16 309	Všeobecné správní náklady celkem	-	-	16 309	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-915	Ostatní provozní výsledek: Ostatní	-	-	-	-	928	-	-	-13	-	-	-	-	
-493	Ostatní provozní výsledek: Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	2 593	-	-	-	-	-	-	-	Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 100
		-	79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	79
		-	-	-7 908	-	-	-	-	-	-	-	-	Náklady na zaměstnance	-7 908
		-	-	-6 451	-	-	-859	-	-	-	-	-	Ostatní správní náklady	-7 310
		-	-	-1 950	-	-	-	-	-	-	-	-	Odpisy majetku	-1 950
		-	-	-	-	-	-	195	13	-	-	1	Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	209
-653	Ostatní provozní výsledek: Zisk nebo (-) ztráta z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	-	-	-74	727	-	-	-	-	
121	Ostatní provozní výsledek: Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv držených do splatnosti	-	-	-	-	-	-	-121	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	-	-199	-3 041	-	-	Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-3 240
		-	-	-	-	-928	859	90	-528	-	-2	-	Ostatní provozní výsledek	-509
19 935	Zisk před zdaněním	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Zisk z pokračujících činností před zdaněním	19 935
-3 715	Daň z příjmů	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Daň z příjmů	-3 715
16 220	Zisk po zdanění	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Zisk z pokračujících činností po zdanění	16 220
16 220	Zisk za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	16 220

Výkaz o finanční situaci

Aktiva

mil. Kč		Přesun do čisté zůstatkové hodnoty úvěrů a pohledávek	Rozdělení produktů do různých kategorií oceňování	Zaokrouhlení	
Prosinec 13	Předchozí struktura	–	–	–	Nová struktura
					Prosinec 13
76 441	Pokladní hotovost, vklady u ČNB	–	–	–1	Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank
49 384	Pohledávky za bankami, netto	–49 384	–	–	
472 886	Pohledávky za klienty	–472 886	–	–	
–16 679	Opravné položky k pohledávkám za klienty	16 679	–	–	
		–	–	–	Finanční aktiva k obchodování
22 210	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–895	–	Deriváty k obchodování
26 551	Aktiva k obchodování	–	–	–1	Ostatní finanční aktiva k obchodování
4 101	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
61 158	Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	Realizovatelná finanční aktiva
134 380	Finanční aktiva držená do splatnosti, netto	–	–	–	Finanční aktiva držená do splatnosti
		49 384	–	–	Úvěry a jiné pohledávky za bankami
		456 207	–	1	Úvěry a jiné pohledávky za klienty
		–	895	–	Zajišťovací deriváty
13 732	Hmotný majetek	–	–	–	Hmotný majetek
3 043	Nehmotný majetek	–	–	–	Nehmotný majetek
5 968	Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	–	–	–	
2	Odložená daňová pohledávka	–	–	–	Pohledávky z odložené daně
2 702	Ostatní aktiva	–	–	1	Ostatní aktiva
855 879	Aktiva celkem	–	–	–	Aktiva celkem
					855 879

Výkaz o finanční situaci

Závazky a vlastní kapitál

mil. Kč		Realokace podřízených závazků	Realokace derivátů	Rozdělení produktů do různých kategorií oceňování	Zaokrouhlení	
Prosinec 13	Předchozí struktura	-	-	-	-	Nová struktura Prosinec 13
		-	-	-	-	Finanční závazky k obchodování
		-	24 029	-	-	Deriváty 24 029
		-	-	-	-	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
		-	-	12 615	-	Vklady klientů 12 615
		-	-	1 818	-	Emitované dluhové cenné papíry 1 818
		-	-	-	-	Finanční závazky v naběhlé hodnotě
97 830	Závazky k bankám	-	-	-	-	Vklady bank 97 830
568 470	Závazky ke klientům	-	-	-	-	Vklady klientů 568 470
43 216	Emitované dluhopisy	2 096	-	-	-	Emitované dluhové cenné papíry 45 312
		-	265	-	-	Zajišťovací deriváty 265
24 294	Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	-	-24 294	-	-	
14 434	Finanční závazky v reálné hodnotě	-	-	-14 433	-1	
2 460	Rezervy	-	-	-	-	Rezervy 2 460
347	Daň splatná	-	-	-	-	Závazky ze splatné daně 347
6 531	Ostatní závazky	-	-	-	1	Ostatní závazky 6 532
2 096	Podřízený dluh	-	-	-	-	
96 201	Vlastní kapitál celkem	-	-	-	-	Vlastní kapitál celkem 96 201
855 879	Pasiva celkem	-	-	-	-	Závazky a vlastní kapitál celkem 855 879

Přepočet cizí měny

Účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

(i) Transakce a zůstatky v cizí měně

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

Finanční nástroje – účtování a oceňování

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. V souladu s IAS 39 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

Banka klasifikuje finanční nástroje do následujících kategorií:

- finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
- realizovatelná finanční aktiva
- finanční aktiva držaná do splatnosti
- úvěry a pohledávky
- finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Kategorie finančních nástrojů definované v IAS 39 nemusí nutně odpovídat jednotlivým položkám výkazu o finanční situaci. Vztahy mezi těmito položkami a kategoriemi finančních nástrojů jsou vysvětleny v tabulce v bodě (xii).

(i) Prvotní zaúčtování

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu. Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich charakteristických rysech a záměru managementu, pro který byly pořízeny.

(ii) Prvotní ocenění finančních nástrojů

Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou zvýšenou o transakční náklady. Výjimku představují pouze finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, u nichž se transakční náklady účtují přímo do nákladů. Následné přeceňování finančních nástrojů je popsáno níže.

(iii) Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Za peněžní ekvivalenty se v rámci banky považuje pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky a státní dluhopisy se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s bankami.

Za hotovost u centrálních bank se považují výhradně vklady u centrálních bank a dalších finančních institucí splatné na požádání, tj. vklady, které jsou splatné okamžitě nebo s výpovědní lhůtou jednoho pracovního dne či 24 hodin. Do této položky se zahrnují rovněž povinné minimální rezervy.

(iv) Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě banky především o úrokové swapy, futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy, měnové opce a CDS (swapy úvěrového selhání). Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Pro účely prezentace v účetních výkazech se finanční deriváty dělí na:

- deriváty k obchodování; a
- zajišťovací deriváty.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu finanční situace v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) finančních derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v bankovním portfoliu, se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. V případě finančních derivátů k obchodování, které jsou vedeny v obchodním portfoliu, se úrokové výnosy/náklady vykazují v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Jako zajišťovací deriváty jsou zařazeny deriváty, které plní funkci zajišťovacího nástroje v zajištěných splňujících podmínky vymezené

v IAS 39. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v aktivech, resp. v pasivech v položce „Zajišťovací deriváty“.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Účinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Neúčinná část změn reálné hodnoty zajišťovacího derivátu (v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky) u zajištění peněžních toků se vyazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů používaných u zajištění peněžních toků jsou součástí plné ceny derivátu (tj. včetně naakumulované úrokové složky), která se rozděluje na účinnou a neúčinnou část zajištění, jak je popsáno výše.

(v) Finanční aktiva a finanční závazky k obchodování

Do kategorie finančních aktiv a finančních závazků k obchodování se zařazují jednak finanční deriváty a jednak ostatní finanční aktiva, resp. ostatní finanční závazky k obchodování. Způsob vykazování finančních derivátů je popsán výše v bodě (iv).

Do ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování se zařazují nederivátové finanční nástroje. Jedná se o dluhové a majetkové cenné papíry pořízené nebo vystavené za účelem prodeje nebo zpětného odkupu v blízké budoucnosti. Tyto nástroje jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Ostatní finanční aktiva k obchodování“, resp. „Ostatní finanční závazky k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“.

Změny reálné hodnoty ostatních finančních aktiv, resp. ostatních finančních závazků k obchodování (u dluhových cenných papírů v čisté ceně) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy a náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují tamtéž v položce „Výnosy z dividend“.

Jsou-li cenné papíry nakoupené se současným sjednáním zpětného prodeje nebo zapůjčené formou zápůjčky cenných papírů následně prodány třetí straně, povinnost vrátit je se zaúčtuje jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků k obchodování“.

(vi) Finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Jedná se o kategorii finančních aktiv a finančních závazků, u nichž management při prvotním zaúčtování rozhodl, že budou oceňovány reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (tj. uplatní tzv. fair value option).

Banka tuto možnost využívá u finančních aktiv řízených na principu oceňování reálnou hodnotou. Výkonnost portfolia takových finančních aktiv je vyhodnocována na základě zdokumentované investiční strategie a výsledky jsou pravidelně reportovány klíčovými řídicím pracovníkům banky. Portfolio je tvořeno především podílovými listy fondů, cennými papíry finančních institucí a státními dluhopisy.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se ve výkazu o finanční situaci vykazují v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Dividendy z kapitálových nástrojů se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Banka využívá fair value option rovněž u některých hybridních finančních závazků, a to v následujících případech:

- oceňování reálnou hodnotou eliminuje nebo významně omezuje nesoulad mezi finančním závazkem, který by se za normálních okolností oceňoval naběhlou hodnotou, a souvisejícím derivátem oceněným reálnou hodnotou;
- do kategorie nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se zařadí celá hybridní smlouva, protože obsahuje vložený derivát.

Změna reálné hodnoty připadající na změny vlastního kreditního rizika banky se v případě finančních závazků zařazených do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty stanoví metodou popsanou v IFRS 7. Změna odpovídá rozdílu mezi současnou hodnotou závazku a jeho objektivně zjištělnou tržní cenou na konci účetního období. Závazek se diskontuje sazbou, která se rovná součtu objektivně zjištělné úrokové míry (benchmark) na konci účetního období a vnitřní míře návratnosti specifické pro složku daného finančního nástroje, která byla stanovena na počátku účetního období.

Finanční závazky, které se banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se dělí na „Vklady klientů“ a „Emitované dluhové cenné papíry“. Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“.

(vii) Realizovatelná finanční aktiva

Jako realizovatelná finanční aktiva se klasifikují dluhové a majetkové cenné papíry, případně další majetkové účasti ve společnostech, v nichž banka nemá podstatný vliv. Pokud jde o majetkové cenné papíry, do této kategorie se zařazují ty, které nejsou klasifikovány ani jako finanční aktiva k obchodování ani jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Pokud jde o dluhové cenné papíry, v této kategorii jsou ty, které má banka v úmyslu držet po dobu neurčitou a které mohou být prodány kvůli získání likvidity nebo v reakci na změnu tržních podmínek.

Realizovatelná finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou a ve výkazu o finanční situaci jsou vykázána v položce „Realizovatelná finanční aktiva“.

Nerealizované zisky a ztráty se účtují do ostatního úplného výsledku a až do vyřazení nebo znehodnocení aktiva se vykazují v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“. V případě vyřazení nebo znehodnocení realizovatelného finančního aktiva se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do ostatního úplného výsledku vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě prodeje aktiva nebo v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“ v případě snížení jeho hodnoty.

Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv se vykazují v položce „Čistý úrokový výnos“. Přijaté dividendy se vykazují v položce „Výnosy z dividend“.

Majetkové cenné papíry, u nichž není k dispozici kotovaná tržní cena a jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, se oceňují pořizovací cenou sníženou o opravnou položku (ztrátu z trvalého snížení hodnoty). Banka takto postupuje v případě, že výsledkem oceňovacích modelů použitých pro stanovení reálné hodnoty je rozpětí odhadů široké a jejich pravděpodobnost nelze spolehlivě posoudit. Jedná se o cenné papíry, pro které neexistuje trh.

(viii) Finanční aktiva držena do splatnosti

Nederivátová finanční aktiva s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, u nichž má banka záměr držet je do splatnosti a je schopná tak učinit, se klasifikují jako finanční aktiva držena do splatnosti a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v položce „Finanční aktiva držena do splatnosti“. Po prvotním vykázáni se oceňují naběhlou hodnotou. Při výpočtu naběhlé hodnoty se zohledňují veškeré diskonty, prémie a transakční náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy z finančních aktiv držených do splatnosti se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Ztráty ze snížení hodnoty těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Zisky nebo ztráty realizované při jejich příležitostném prodeji se vykazují ve výkazu zisku a ztráty

v položce „Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

(ix) Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva splňující definici úvěrů a pohledávek jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ a „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“.

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva (včetně dluhových cenných papírů) s fixními či určitelnými platbami a pevně stanoveným termínem splatnosti, pro něž není k dispozici kotovaná tržní cena, a současně se nejedná o:

- finanční aktiva, která banka hodlá prodat okamžitě nebo v blízké budoucnosti, ani o finanční aktiva, která jsou při prvotním zaúčtování oceněna reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty;
- finanční aktiva, která banka při prvotním zaúčtování zařadila do kategorie realizovatelných finančních aktiv;
- finanční aktiva, u nichž banka nemůže získat zpět prakticky celou svou počáteční investici z jiného důvodu než pro zhoršení bonity úvěru.

Po prvotním zaúčtování se úvěry a pohledávky oceňují naběhlou hodnotou. Úrokové výnosy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

(x) Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky se oceňují naběhlou hodnotou, případně reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Pro jejich vykázáni ve výkazu o finanční situaci se používá položka „Finanční závazky v naběhlé hodnotě“, která se dále dělí na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků v naběhlé hodnotě (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují v položce „Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

(xi) Day 1 profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jině zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“.

(xii) Vztahy mezi položkami výkazu o finanční situaci, způsobem jejich ocenění a kategoriemi finančních nástrojů:

Položka výkazu o finanční situaci	Způsob ocenění			Kategorie finančních nástrojů
	Reálnou hodnotou	Naběhlou hodnotou	Ostatní	
Aktiva				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank		x	Nominální hod	Není relevantní
Finanční aktiva k obchodování				
Deriváty k obchodování	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční aktiva k obchodování	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x			Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Realizovatelná finanční aktiva	x			Realizovatelná finanční aktiva
Finanční aktiva držaná do splatnosti		x		Finanční nástroje držené do splatnosti
Úvěry a jiné pohledávky za bankami		x		Úvěry a pohledávky
Úvěry a jiné pohledávky za klienty		x		Úvěry a pohledávky
Zajišťovací deriváty	x			Není relevantní
Závazky a vlastní kapitál				
Finanční závazky k obchodování				
Deriváty k obchodování	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Ostatní finanční závazky k obchodování	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	x			Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty
Finanční závazky v naběhlé hodnotě		x		Finanční závazky v naběhlé hodnotě
Zajišťovací deriváty	x			Není relevantní

Požadavky IFRS 7 na zveřejňování informací v příloze účetní závěrky zahrnují ještě dvě další kategorie finančních nástrojů, které nejsou v tabulce výše uvedeny, a to finanční záruky a neodvolatelné úvěrové přísliby.

Vložené deriváty

Banka přichází v souvislosti se svou činností do styku s dluhovými nástroji, jež obsahují strukturované prvky, tj. deriváty vložené do hostitelských nástrojů. Vložené deriváty se oddělují od hostitelského dluhového nástroje, jestliže jsou splněny následující podmínky:

- ekonomické rysy derivátu úzce nesouvisejí s ekonomickými rysy hostitelského dluhového nástroje a riziky s ním spojenými;
- vložený derivát splňuje definici derivátu podle IAS 39;
- hybridní nástroj není zařazen jako finanční aktivum, resp. finanční závazek určený k obchodování ani jako finanční aktivum, resp. finanční závazek v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Vložené deriváty oddělené od hostitelského dluhového nástroje se účtují jako samostatné deriváty a vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“.

V případě derivátů úzce nesouvisejících s hostitelskou smlouvou, které banka odděluje, se jedná především o deriváty vložené do emitovaných hostitelských dluhových nástrojů vedených v závazcích. Typickým příkladem jsou emise dluhopisů nebo vklady obsahující úrokový cap, floor nebo collar, který byl na počátku „v peněžích“, smluvní prvky, které platbu vážou na jinou proměnnou než úrok, tj. např. na směnný kurz, cenu kapitálového nástroje nebo komodity, cenový index nebo úvěrové riziko třetí strany.

Reklasifikace finančních aktiv

V souladu s IAS 39 je možné finanční aktiva převádět mezi jednotlivými kategoriemi finančních nástrojů, platí nicméně určitá omezení. Banka používá reklasifikace pouze u finančních aktiv držných do splatnosti. Jestliže v důsledku významného snížení úvěrové bonity finančního aktiva držného do splatnosti banka už nehodlá a není schopna aktivum až do splatnosti držet, převede ho do kategorie realizovatelných finančních aktiv. Takové přesuny se nezapočítávají do limitu, při jehož překročení je nutné automaticky reklasifikovat celé portfolio finančních aktiv držných do splatnosti.

Odúčtování finančních aktiv a finančních závazků

Banka přistupuje k odúčtování finančního aktiva (resp. pokud je to relevantní, jeho části nebo části skupiny aktiv obdobného charakteru) v následujících případech:

- vypršela smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva; nebo
- banka převedla na jiný subjekt práva na peněžní toky z finančního aktiva; nebo
- banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through arrangement“);
- přičemž banka buď:
- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevedla ani si neoponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

K odúčtování finančního závazku banka přistupuje v případě, že je závazek splacen, zrušen nebo vyprší.

Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázané ve výkazu o finanční situaci, protože banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vyazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a jiné pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vyazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci

sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Cenné papíry poskytnuté dlužníkovi nejsou odúčtovány. Protože u zápůjčky cenných papírů banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů.

Dlužník nevykazuje zapůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případů, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako „Ostatní finanční závazky k obchodování“.

Snížení hodnoty finančních aktiv a ztráty z titulu úvěrových rizik u podmíněných závazků

Banka vždy k rozvahovému dni posuzuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, pokud existuje objektivní důkaz o snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má dopad na odhadované budoucí peněžní toky z finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Jako primární kritéria ztrátové události banka používá definici selhání dlužníka podle pravidel Basel II. K selhání dlužníka (ztrátové události) dochází, jestliže:

- dlužník je u významného úvěrového závazku v prodlení s platbami jistiny nebo úroků více než 90 dní;
- z konkrétních událostí nebo informací je zřejmé, že dlužník své úvěrové závazky pravděpodobně nesplátí v plné výši, aniž by byla uplatněna taková opatření jako realizace zajištění;
- firma dlužníka je předmětem restrukturalizace z důvodu finanční potíží, tj. dochází ke změně smluvních podmínek, v jejímž důsledku vznikne významná ztráta;
- ve firmě dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo jiný podobný ochranný režim.

Ztráty na úrovni portfolia banka posuzuje s použitím konceptu vzniklých, ale nevykázaných ztrát, který vymezuje dobu od ztrátové události, která je příčinou budoucích problémů, až do okamžiku, kdy banka problémy zjistí, tj. kdy dojde k selhání dlužníka.

O úvěrových ztrátách u podmíněných závazků banka účtuje, pokud je pravděpodobné, že bude muset čerpat zdroje, aby vypořádala podmíněný závazek vystavený úvěrovému riziku, a že jí v této souvislosti vznikne ztráta.

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Významné úvěry a cenné papíry držené do splatnosti banka nejprve posuzuje individuálně a zjišťuje, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení jejich hodnoty. Jestliže zjistí, že žádný objektivní

důkaz o snížení hodnoty individuálně hodnoceného aktiva neexistuje, zahrne toto aktivum do skupiny finančních aktiv s podobnými charakteristikami úvěrových rizik a společně je posouzí na snížení hodnoty. Aktiva, která jsou jednotlivě posuzována na snížení hodnoty a u kterých je nebo nadále bude účtována ztráta ze snížení hodnoty, se do společného posuzování snížení hodnoty nezahrnují.

Výše případné ztráty ze snížení hodnoty se měří jako rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. Výpočet současné hodnoty očekávaných budoucích peněžních toků zajištěného finančního aktiva zohledňuje peněžní toky, které mohou plynout ze zabavení zajištěného aktiva, snížené o náklady na získání a prodej zajištění.

Na ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou se tvoří opravné položky, jejichž prostřednictvím se snižuje hodnota aktiva vykázaného ve výkazu o finanční situaci, tj. jeho čistá účetní hodnota odpovídá rozdílu mezi jeho účetní hodnotou brutto a celkovou vytvořenou opravnou položkou. Tímto způsobem se tvoří opravné položky k úvěrům a pohledávkám a dále opravné položky z titulu vzniklých, ale nevykázaných ztrát (portfoliové opravné položky) k finančním aktivům drženým do splatnosti. Změny na účtech opravných položek se uvádějí v příloze účetní závěrky. Výjimku představují pouze individuální opravné položky k finančním aktivům drženým do splatnosti, které přímo snižují účetní hodnotu příslušného aktiva, a jejich změny se tudíž v příloze účetní závěrky neuvádějí.

Tvorba i zúčtování opravných položek se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Není-li reálné, že se bance v budoucnu podaří pohledávky inkasovat a související zajištění bylo realizováno, pohledávky včetně opravných položek se odúčtují z výkazu o finanční situaci.

Jestliže se v následujícím účetním období odhadovaná ztráta ze snížení hodnoty zvýší nebo sníží, původně zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty pohledávek se odpovídajícím způsobem upraví prostřednictvím účtu opravných položek.

(ii) Realizovatelná finanční aktiva

Rovněž dluhové nástroje zařazené do kategorie realizovatelných finančních aktiv se nejprve posuzují individuálně z hlediska existence objektivních důkazů svědčících o snížení jejich hodnoty, a to na základě stejných kritérií jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Jako ztráta ze snížení hodnoty se však zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi naběhlou hodnotou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů. Při zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty se případné ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ převedou do výkazu zisku a ztráty a vykáží se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Pokud se v následujícím účetním období reálná hodnota dluhového nástroje opět zvýší, ztráta ze snížení hodnoty se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty, konkrétně prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

V případě majetkových cenných papírů zařazených do kategorie realizovatelných finančních aktiv je za objektivní důkaz znehodnocení považován i „podstatný“ nebo „dlouhodobý“ pokles reálné hodnoty pod úroveň pořizovací ceny. Obecně banka pro tyto účely považuje za „podstatný“ pokles tržní ceny pod 80 % ceny pořizovací a za „dlouhodobý“ takový pokles, kdy je tržní cena po dobu devíti měsíců před rozvahovým dnem trvale pod úrovní ceny pořizovací.

Pokud u majetkových cenných papírů existují důkazy svědčící o snížení hodnoty, jako ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje kumulovaná ztráta rovnající se rozdílu mezi pořizovací cenou a současnou reálnou hodnotou, sníženou o případnou ztrátu ze snížení hodnoty daného finančního aktiva původně zaúčtovanou do nákladů, a vykáže se ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“. Případné ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv“ se převedou do výkazu zisku a ztráty a vykážou se jako ztráta ze snížení hodnoty v položce „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv“.

Ztráty ze snížení hodnoty u majetkových cenných papírů se neruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Případné následné zvýšení reálné hodnoty těchto aktiv se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku. Ve výkazu o finanční situaci se ztráty ze snížení hodnoty a jejich storna účtují přímo proti majetkovým účtům.

Ztráta ze snížení hodnoty nekotovaných majetkových cenných papírů, které se oceňují pořizovací cenou, protože jejich reálnou hodnotu není možné spolehlivě stanovit, odpovídá rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných aktuální tržní mírou návratnosti obdobného finančního aktiva. Takovou ztrátu ze snížení hodnoty nelze následně zrušit.

(iii) Podmíněné závazky

Rezervy na úvěrové ztráty u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“. Související náklad se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty prostřednictvím „Ostatního provozního výsledku“.

Zajišťovací účetnictví

Banka používá derivátové finanční nástroje pro řízení úrokových a kurzových rizik. Na počátku zajištění banka formálně zdokumentuje vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem, včetně charakteru rizika, cílů a strategie zajištění a metody, která bude používána pro posouzení účinnosti zajišťovacího vztahu.

Zajištění se považuje za vysoce účinné, jestliže po celé období zajišťovacího vztahu budou změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajišťovacích nástrojů kompenzovat změny reálných hodnot nebo peněžní toky u zajištěných položek, a to v rozmezí 80 % – 125 %. Účinnost zajištění se posuzuje na počátku zajišťovacího vztahu i během jeho trvání. Konkrétní podmínky jednotlivých typů zajištění a testování jejich účinnosti jsou vymezeny interními zásadami pro zajišťovací účetnictví.

(i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty banka používá pro řízení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě se úprava reálné hodnoty zajištěné podložky bude až do splatnosti finančního nástroje odepisovat prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Zajištění peněžních toků

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžních toků, se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou“. Pro účely posouzení účinné a neúčinné části zajištění se derivát uvažuje v plné ceně, tj. včetně naakumulované úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

Zajišťovací vztah je ukončen, jestliže uplyne platnost zajišťovacího nástroje nebo je tento zajišťovací nástroj prodán, ukončen nebo uplatněn, případně pokud zajišťovací vztah již nesplňuje podmínky pro zajišťovací účetnictví. V takovém případě

kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, původně vykázané v ostatním úplném výsledku, zůstanou až do uskutečnění transakce v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“.

Zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že banka má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek.

Stanovení reálné hodnoty

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

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Leasing

Leasing představuje smlouvu, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu nebo sérii plateb. Finanční leasing je leasing, který převádí v podstatě veškerá rizika a výhody plynoucí z vlastnictví daného aktiva. Veškeré další leasingové smlouvy v rámci banky jsou klasifikovány jako operativní leasing.

Banka jako pronajímatel

V případě operativního leasingu pronajímatel vykazuje pronajaté aktivum v rámci „Hmotného majetku“ a odepisuje v souladu s metodou odpisování platnou pro daný typ aktiva. Výnosy z pronájmu jsou vykazovány rovnoměrně během celé doby pronájmu ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem“.

Banka jako nájemce

Z pohledu nájemce banka neuzavřela žádný pronájem, který by splňoval podmínky finančního leasingu. Splátky v rámci operativního leasingu jsou vykazovány jako náklad ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní správní náklady“ rovnoměrně po celou dobu pronájmu.

Hmotný majetek

Hmotný majetek se oceňuje v pořizovací ceně snížené o oprávků a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Výpůjční náklady na aktiva splňující stanovené podmínky jsou kapitalizovány do pořizovací ceny majetku.

Odpisy se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy

majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Budovy	15–50
Inventář	4–10
Osobní automobily	4–8
Počítačový hardware	46

Pozemky se neodpisují.

Hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji), nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Zisk nebo ztráta z likvidace aktiva, vypočtené jako rozdíl mezi čistým výnosem z likvidace (prodeje) a účetní zůstatkovou hodnotou aktiva, se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Nehmotný majetek

Nehmotný majetek banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva. O nehmotném aktivu se účtuje pouze v případě, že lze spolehlivě určit jeho pořizovací cenu a je pravděpodobné, že banka získá předpokládané budoucí ekonomické užítky související s daným aktivem.

Náklady na software vytvořený vlastní činností se aktivují, je-li banka schopna prokázat technickou proveditelnost jeho dokončení, svůj záměr dokončit jej a schopnost využívat jej, dále je-li možné prokázat, jakým způsobem bude nehmotné aktivum vytvářet pravděpodobné budoucí ekonomické užítky, jsou-li dostupné odpovídající zdroje pro dokončení vývoje a banka je schopná spolehlivě ocenit související výdaje. Samostatně pořízená nehmotná aktiva se prvotně oceňují pořizovací cenou, která se následně snižuje o oprávkou a ztráty ze snížení hodnoty.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Doba a metoda odpisování se přehodnotí nejméně na konci každého účetního období a v případě nutnosti dojde k jejich úpravě. Náklady z titulu odpisů nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

Životnost – počet let

Počítačový software	4–8
Vztahy se zákazníky	10–20
Distribuční síť	5,5

Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné

míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládáné budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisů v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Finanční záruky

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Podle standardu IAS 39 je finanční záruka smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Pokud je banka v pozici držitele záruky, příslušná finanční záruka není vykázána ve výkazu o finanční situaci, ale je zohledněna jako zajištění při stanovení snížení hodnoty zaručeného aktiva.

Banka jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky (tzn. v okamžiku přijetí nabídky záruky). Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměna přijatá za poskytnutou záruku. Pokud v okamžiku uzavření smlouvy není přijata odměna, je reálná hodnota finanční záruky nulová, protože to je částka, za kterou by mohl být závazek převeden v rámci řádné transakce realizované mezi účastníky trhu. Následně je

finanční záruka přehodnocena a posouzena z hlediska nutnosti tvorby rezervy v souladu s IAS 37. Případná rezerva se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Přijatá odměna se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“, a to rovnoměrně po dobu platnosti záruky.

Rezervy

Rezervy se vykazují v případě, že banka má současnou povinnost v důsledku minulé události, je pravděpodobné, že k jejímu vypořádání bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody, a je možno spolehlivě odhadnout výši závazku. Ve výkazu o finanční situaci jsou rezervy vykázány v položce „Rezervy“. Zahrnují jednak rezervy na ztráty z úvěrového rizika u podmíněných závazků (především finančních záruk a úvěrových příslibů) a rezervy na právní spory a restrukturalizace. Náklady nebo výnosy týkající se rezerv jsou vykázány v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Zdanění

(i) Splatná daň

Splatné daňové pohledávky a závazky za běžné období a za minulá období se oceňují v částce, která bude dle očekávání získána od finančního úřadu nebo zaplácena finančnímu úřadu. Při výpočtu daňových závazků a pohledávek se použijí daňové sazby a daňové zákony platné k rozvahovému dni.

(ii) Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech přechodných rozdílů mezi daňovým základem aktiv a pasiv a jejich účetní hodnotou k rozvahovému dni. Odložené daňové závazky se vykazují z titulu všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložená daňová aktiva se vykazují z titulu všech daňově odčitelných přechodných rozdílů a nevyužitých daňových ztrát v případě, že je pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k tomu, aby odčitelné přechodné rozdíly a nevyužitá daňová ztráty převedené z minulých let mohly být využity. Přechodné rozdíly z titulu prvotního zaúčtování goodwillu se při výpočtu odložené daně nezohledňují.

Výše odložené daňové pohledávky převáděné do dalších období se vždy znovu posoudí k rozvahovému dni a sníží, pokud již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk k realizaci dané odložené daňové pohledávky nebo její části. Nevykázaná odložená daňová pohledávka se přecení vždy k rozvahovému dni a zaúčtuje, pokud vznikla pravděpodobnost, že budoucí zdanitelný příjem umožní realizaci dané odložené daňové pohledávky.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují v sazbě, která bude platná v období realizace daňové pohledávky nebo vyrovnání daňového závazku, s použitím daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných nebo vyhlášených k rozvahovému dni.

Odložené daně z titulu položek vykázanych do ostatního úplného výsledku se rovněž vykazují v ostatním úplném výsledku, nikoli ve výkazu zisku a ztráty.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započtou, pokud existuje zákonné právo na jejich zápočet a odložené daně se vztahují ke stejnému správci daně.

Základní kapitál

Základní kapitál banky (zaregistrovaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku.

Aktiva ve správě

Banka poskytuje klientům služby správy majetku (trust) a další služby, v souvislosti s nimiž spravuje nebo investuje určitá aktiva jménem klientů. Aktiva držaná ve správě nejsou vykazována v účetní závěrce, neboť nejsou aktivy banky.

Dividendy z kmenových akcií

Dividendy plynoucí z kmenových akcií se vykazují jako závazek a vlastní kapitál se sníží o hodnotu dividend po schválení akcionáři banky.

Účtování výnosů a nákladů

Výnosy jsou účtovány, pokud účetní jednotce poplynou ekonomické výhody a pokud lze výši výnosů spolehlivě stanovit. Příslušné položky ve výkazu zisku a ztráty, jejich popis a kritéria účtování výnosů jsou následující:

(i) Čistý úrokový výnos

Úrokové výnosy nebo náklady se vykazují za použití metody efektivní úrokové míry. Výpočet zahrnuje poplatky za poskytnutí úvěrů plynoucí z úvěrové činnosti a transakční náklady přímo související s příslušným nástrojem, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry (kromě finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty), ale nikoli budoucí úvěrové ztráty. Úrokové výnosy z individuálně znehodnocených úvěrů a pohledávek a finančních aktiv držaných do splatnosti se vypočtou za použití původní efektivní úrokové míry použité k diskontování odhadu peněžních toků za účelem ocenění ztráty ze snížení hodnoty.

Úrokové výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a jiných pohledávek za bankami a z úvěrů a jiných pohledávek za klienty, dále z hotovosti a z dluhopisů a dalších úročených cenných papírů klasifikovaných ve všech kategoriích finančních aktiv. Úrokové náklady zahrnují úroky z vkladů bank, vkladů klientů, emitovaných dluhových cenných papírů a jiných finančních závazků klasifikovaných ve všech kategoriích finančních závazků.

Čistý úrokový výnos dále zahrnuje úroky z finančních derivátů vedených v bankovním portfoliu.

(ii) Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za poskytnutí úvěru, poplatky za záruky, provize za správu a řízení aktiv a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření a devizové transakce.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice akcií nebo jiných cenných papírů nebo nákupu nebo prodeje podniku, se účtují při dokončení příslušné transakce.

(iii) Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend.

Součástí této položky jsou dividendy z akcií a dalších majetkových cenných papírů ze všech portfolií a výnosy z majetkových podílů, které jsou zařazeny jako realizovatelná finanční aktiva.

(iv) Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Výsledek obchodní činnosti zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, které neplní funkci zajišťovacích nástrojů. U finančních derivátů vedených v obchodním portfoliu zahrnuje čistý zisk z obchodních operací navíc rovněž úrokové výnosy a náklady. Úrokové výnosy a náklady týkající se nederivátových aktiv a závazků k obchodování a derivátů vedených v bankovním portfoliu však nejsou součástí čistého zisku z obchodních operací, neboť jsou vykázány jako „Čistý úrokový výnos“. Tato položka dále zahrnuje neefektivní části zajištění reálné hodnoty a zajištění peněžních toků a zisk/ztrátu z kurzových operací.

V čistém zisku z aktiv oceňovaných reálnou hodnotou se vykazují změny čisté ceny aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

(v) Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu.

(vi) Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné.

(vii) Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a jiné správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů.

(viii) Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku.

(ix) Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování realizovatelných finančních aktiv, finančních aktiv držených do splatnosti, úvěrů a pohledávek a finančních závazků v naběhlé hodnotě. Pokud ale bylo u daného finančního aktiva jednotlivě identifikováno snížení hodnoty, tyto zisky/ztráty se zahrnují do čisté ztráty ze znehodnocení.

(x) Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv

V čisté ztrátě ze znehodnocení finančních aktiv se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek k úvěrům a pohledávkám, finančním aktivům drženým do splatnosti a realizovatelným finančním aktivům, a to jak opravných položek tvořených k jednotlivým aktivům, tak k celému portfoliu (vzniklé, ale nevykázané ztráty). V této položce jsou rovněž vykázány přímé odpisy pohledávek stejně jako částky získané zpět z odepsaných úvěrů odúčtovaných z výkazu o finanční situaci.

(xi) Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností banky. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje hmotného majetku a nehmotného majetku. Dále se do této položky zahrnují ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze snížení hodnoty (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností.

c) Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

Některé částky v této účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších podkladů, například z plánů a prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě, že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů, používají se pro její stanovení různé oceňovací metody, včetně matematických modelů. Pokud je to možné, pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjistitelné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici, je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech, hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 40 „Reálná hodnota aktiv a závazků“.

Snížení hodnoty finančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje finanční aktiva neoceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty z hlediska případného snížení hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Především musí posoudit, zda existují objektivní důkazy svědčící o snížení hodnoty v důsledku ztrátové události, která nastala po prvotním zaúčtování aktiva, a provést odhad výše a načasování budoucích peněžních toků, na které má tato událost vliv.

Podrobnější informace o snížení hodnoty jsou uvedeny v bodě 38 „Řízení rizik“, v části „Úvěrové riziko“. Změny opravných položek jsou popsány v bodě 8 „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka vždy k rozvahovému dni prověřuje nefinanční aktiva z hlediska případného snížení jejich hodnoty a nutnosti vytvořit k nim opravnou položku na vrub nákladů. Úsudky a odhady se používají pro stanovení hodnoty z užívání a reálné hodnoty aktiva snížené o náklady na prodej, pro tyto účely se provádí odhad načasování a výše očekávaných budoucích peněžních toků a diskontních sazeb. Předpoklady a odhady použité při určování zpětně získatelné částky nefinančních aktiv, která slouží pro účely testování snížení hodnoty, jsou popsány výše v sekci Důležitá účetní pravidla, odstavec „Snížení hodnoty nefinančních aktiv (hmotný majetek a nehmotný majetek)“.

Odložené daňové pohledávky

Odložené daňové pohledávky se účtují z titulu daňových ztrát a daňově uznatelných přechodných rozdílů, avšak jen do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných zisků, proti nimž bude možné ztráty započíst. Banka musí uplatňovat úsudek při stanovení výše odložených daňových pohledávek, které lze zaúčtovat s ohledem na pravděpodobné načasování a výši budoucích zdanitelných zisků a s ohledem na strategie daňového plánování. Podrobnější informace o odložených daních jsou uvedeny v bodě 25 „Daňové pohledávky a závazky“.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí banka uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly

ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje o rezervách jsou uvedeny v bodě 30 „Rezervy“, bližší informace o rezervách na podmíněné úvěrové závazky jsou uvedeny v bodě 40. Soudní spory nenaplňující kritéria pro tvorbu rezervy jsou popsány v bodě 43 „Podmíněná aktiva a závazky“.

Leasing

Banka jakožto pronajímatel musí uplatňovat odborný úsudek při rozhodování o tom, zda se jedná o finanční, resp. o operativní leasing, přičemž hlavním kritériem je to, zda došlo k převodu v podstatě veškerých rizik a výhod plynoucích z vlastnictví daného aktiva. Podrobnější informace o leasingu jsou uvedeny v bodě 34 „Leasing“.

d) Implementace nových nebo novelizovaných standardů IFRS/IAS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2014. Níže jsou uvedeny pouze ty nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska banky relevantní.

Nově závazné standardy a interpretace

Od roku 2014 jsou závazné následující nové nebo novelizované standardy:

- IAS 27 (revidovaný 2011) Individuální účetní závěrka
- IAS 28 (revidovaný 2011) Investice do přidružených a společných podniků
- Novela IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a závazků
- Novela IAS 36 – Zveřejnění zpětně získatelných částek u nefinančních aktiv
- IFRS 12 Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách
- Novela IFRS 12 – Přechodná ustanovení
- Novely IFRS 12 a IAS 27 – Investiční jednotky
- IFRIC 21 Odvody

Ostatní standardy a novely nemají na účetní závěrku banky významný vliv.

Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou závazné

Níže uvedené standardy a interpretace byly vydány IASB, ale zatím nejsou závazné.

Evropskou unií byly doposud schváleny následující standardy a novely:

- Roční revize IFRS 2010–2012 a 2011–2013

I když tyto nové nebo novelizované standardy již byly schváleny Evropskou unií, banka se rozhodla neimplementovat je před termínem jejich závazné platnosti.

Novely IAS 16 a IAS 38: Přijatelné metody odpisování hmotného a nehmotného majetku

Novely IAS 16 a IAS 38 byly vydány v květnu 2014 a budou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2016.

Metodu odpisování založenou na výnosech nebude možné na základě těchto novel pro dlouhodobý hmotný majetek (pozemky, budovy a zařízení) používat vůbec a pro nehmotný majetek jen v omezených případech.

Implementace těchto novel nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

Novela IAS 39 – Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví

Novela IAS 39 byla vydána v červnu 2013 a je závazná od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2014.

Budou-li splněna stanovená kritéria, nebude podle novely nutné při novaci zajišťovacího derivátu (tj. při nahrazení původní protistrany jednou nebo více protistranami provádějícími clearing) ukončit zajišťovací účetnictví.

Novela nebude mít na účetní závěrku banky významný dopad.

IFRS 9: Finanční nástroje

IFRS 9 byl vydán v červenci 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2018.

Tento standard upravuje tři zásadní oblasti účtování finančních nástrojů: jejich klasifikaci a oceňování, snížení hodnoty a zajišťovací účetnictví.

Pro klasifikaci finančních aktiv zavádí IFRS 9 dvě kritéria: 1) ekonomický model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a 2) peněžní toky, které vznikají na základě smluvních podmínek sjednaných pro finanční aktiva. Finanční aktivum lze tudíž ocenit naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky: a) na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny, a b) účetní jednotka drží aktivum v souladu s ekonomickým modelem, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích. Finanční aktiva, která splňují první podmínku, ale jejichž ekonomický model zahrnuje jak držbu za účelem inkasa smluvních peněžních toků, tak prodej aktiva, se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku hospodaření. Všechna ostatní finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou se změnami účtovanými do zisku nebo ztráty. U majetkových cenných papírů, které nejsou určené k obchodování, má účetní jednotka při prvotním zaúčtování možnost volby (rozhodnutí je nevratné) a může změny jejich reálné hodnoty účtovat do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Pokud jde o finanční závazky, zásady jejich klasifikace a oceňování jsou v IFRS 9 stejné jako v IAS 39. Jediná změna se týká finančních závazků, u nichž je uplatněna fair value option, tj. oceňují se reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U těchto závazků se změna reálné hodnoty připadající na změny úvěrového rizika vykazuje do ostatního úplného výsledku hospodaření.

IFRS 9 zavádí jednotný model pro posuzování ztrát ze snížení hodnoty, který se bude používat jak pro finanční aktiva, tak pro podrozvahové úvěrové angažovanosti (úvěrové přísliby a finanční záruky). Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se budou tvořit opravné položky ve výši očekávané dvanáctiměsíční úvěrové ztráty. Opravné položky na úvěrové ztráty očekávané po celou dobu trvání finančního nástroje se budou tvořit u všech finančních nástrojů, u nichž následně po počátečním zaúčtování dojde k významnému nárůstu úvěrového rizika. Standard definuje rovněž nová pravidla pro účtování ztrát, které vzniknou v důsledku změny smluvních podmínek finančního aktiva.

Smyslem nového modelu zajišťovacího účetnictví je zohlednit postupy řízení rizik, které účetní jednotky používající zajišťovací účetnictví v praxi uplatňují. Pro banku budou v tomto ohledu relevantní následující oblasti: povinný bude pouze prospektivní test účinnosti zajišťovacího vztahu, zpětný test již nebude nutné provádět, ruší se procentuální rozpětí účinnosti 80 – 125 %, v případě opcí sloužících jako zajišťovací nástroj se volatilita časové hodnoty nebude účtovat do zisku nebo ztráty, ale do ostatního úplného výsledku hospodaření a bude možné zajistit i syntetickou pozici obsahující deriváty.

IFRS 9 bude mít významný dopad na položky výkazu o finanční situaci i na metody používané pro oceňování finančních nástrojů. Banka bude muset vyhodnotit charakter smluvních peněžních toků plynoucích z finančních aktiv a existuje riziko, že část úvěrového portfolia bude nutné přecenit na reálnou hodnotu vykazovanou do zisku nebo ztráty. Na druhé straně, některé dluhové cenné papíry, které se v současnosti oceňují reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření, se budou pravděpodobně oceňovat naběhlou hodnotou, protože odpovídají ekonomickému modelu držby za účelem inkasa smluvních peněžních toků. Nová ustanovení týkající se snížení hodnoty finančních aktiv patrně přinesou výrazný nárůst opravných položek. První konkrétní odhady kvantitativních dopadů by měly být podle předpokladu k dispozici v roce 2015.

IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky

IFRS 15 byl vydán v květnu 2014 a bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. ledna 2017.

IFRS 15 upravuje pravidla pro oceňování a účtování výnosů ze smluv se zákazníky. V souladu s tímto standardem budou navíc účetní jednotky povinny uvádět v účetní závěrce rozsáhlejší

a relevantnější informace. Definuje jednotný pětistupňový model, podle něhož se budou účtovat veškeré smlouvy se zákazníky.

Vzhledem k tomu, že se tento standard nezaměřuje na účtování výnosů z finančních služeb, banka neočekává, že by jeho implementace měla na její účetní závěrku významný vliv.

Roční revize IFRS 2010–2012 a 2011–2013

V prosinci 2013 vydala IASB dva soubory revizí vybraných účetních standardů. Novely jsou závazné od řádného účetního období začínajícího 1. července 2014.

Novely nebudou mít na účetní závěrku banky významný dopad.

C. Doplňující informace k výkazu o úplném výsledku hospodaření a výkazu o finanční situaci České spořitelny, a. s.

1. Čistý úrokový výnos

mil. Kč	2014	2013
Úrokové výnosy		
Finanční aktiva k obchodování	102	229
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	42	112
Realizovatelná finanční aktiva	646	607
Úvěry a jiné pohledávky	22 293	23 593
Finanční investice držené do splatnosti	4 791	5 012
Zajišťovací úrokové deriváty	31	6
Ostatní aktiva	6	16
Úrokové výnosy celkem	27 911	29 575
Úrokové náklady		
Finanční závazky k obchodování	-34	-38
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-3 410	-4 319
Zajišťovací úrokové deriváty	353	314
Úrokové náklady celkem	-3 091	-4 043
Čistý úrokový výnos	24 820	25 532

U finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty činily úrokové výnosy celkem 27 736 mil. Kč (2013: 29 229 mil. Kč) a úrokové náklady celkem -3 410 mil. Kč (2013: -4 320 mil. Kč). Čistý úrokový výnos tak činil 24 326 mil. Kč

(2013: 24 909 mil. Kč). Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž bylo identifikováno znehodnocení, dosáhly částky 516 mil. Kč (2013: 654 mil. Kč).

2. Čistý výnos z poplatků a provizí

mil. Kč	2014	2013
Poplatky a provize z cenných papírů	829	752
Obstarání emisí	122	203
Obstarání finančních nástrojů	707	549
Clearing a vypořádání	302	334
Asset management	153	141
Správa, úschova a uložení hodnot	126	117
Platební styk	5 709	6 110
Platební karty	1 023	1 347
Ostatní	4 686	4 763
Distribuce produktů pro zákazníka	947	1 019
Zprostředkování pojišťovacích činností	577	540
Zprostředkování stavebního spoření	322	446
Devizové operace	–	33
Ostatní	48	–
Úvěrové činnosti	2 495	2 770
Úvěrové přísliby poskytnuté, úvěrové přísliby přijaté	57	82
Záruky poskytnuté, záruky přijaté	192	139
Ostatní úvěrové činnosti	2 246	2 549
Ostatní	–75	–192
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 486	11 051

3. Výnosy z dividend

mil. Kč	2014	2013
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	11	6
Realizovatelná finanční aktiva	29	38
Dividendy z majetkových účastí	601	1 837
Výnosy z dividend	641	1 881

4. Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

mil. Kč	2014	2013
Čistý zisk z obchodních operací	2 372	2 621
Obchodování s cennými papíry a deriváty	1 447	1 408
Devizové operace	925	1 213
Zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–44	–535
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	98	–64
Zisk nebo (–) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–142	–471
Zisk nebo (–) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	14	14
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	2 342	2 100

S účinností od 4. února 2008 obchoduje Česká spořitelna na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodů pro účely řízení likvidity banky (money market) je pravidelně převáděno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených

pravidel do příslušných bank skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty výnosy z tržních pozic Erste Group Bank v následující struktuře:

mil. Kč	2014	2013
Realizované a nere realizované zisky z aktiv k obchodování	528	465
Deriváty	9	22
Operace s cizími měnami	254	300
Celkem	791	787

5. Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem

mil. Kč	2014	2013
Ostatní operativní pronájem	106	79
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	106	79

6. Všeobecné správní náklady

mil. Kč	2014	2013
Náklady na zaměstnance	-7 561	-7 908
Mzdy	-5 442	-5 663
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-1 685	-1 809
Ostatní náklady na zaměstnance	-434	-436
Ostatní správní náklady	-7 155	-7 310
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-873	-859
Náklady na informační technologie	-2 631	-2 643
Náklady na kancelářské prostory	-1 407	-1 458
Náklady na provoz kanceláří	-690	-881
Náklady na reklamu a marketing	-724	-743
Poradenství a právní služby	-275	-334
Ostatní správní náklady	-555	-392
Odpisy majetku	-1 937	-1 950
Software a ostatní nehmotný majetek	-745	-713
Nemovitosti užívané bankou	-654	-653
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-538	-584
Všeobecné správní náklady celkem	-16 653	-17 168

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů zaúčtované jako krátkodobé zaměstnanecké požitky

mil. Kč	2014	2013
Odměny	68	83

Průměrný počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

	2014	2013
Zaměstnanci	9 448	9 369

7. Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Z prodeje realizovatelných finančních aktiv	78	75
Z prodeje finančních aktiv držných do splatnosti	87	134
Z prodeje úvěrů a pohledávek	3	–
Ze zpětného odkupu finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou	–19	–
Čistý zisk nebo (–) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	149	209

8. Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Finanční aktiva oceněná pořizovací cenou	–	–36
Realizovatelná finanční aktiva	–	–163
Úvěry a jiné pohledávky	–3 288	–3 028
Tvorba rezerv na rizika	–5 243	–6 126
Rozpuštění rezerv na rizika	1 679	2 780
Odpis pohledávek	–10	–13
Inkaso pohledávek účtované přímo do výnosů	286	331
Finanční aktiva držena do splatnosti	4	–13
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	–3 284	–3 240

9. Ostatní provozní výsledek

mil. Kč	2014	2013
Zisk nebo (–) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu	–240	–536
Tvorba/rozcupštění ostatních rezerv	–32	–525
Tvorba/rozcupštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	101	90
Ostatní daně	–60	–71
Ostatní provozní náklady/výnosy	–159	533
Ostatní provozní výsledek	–390	–509

10. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

mil. Kč	2014	2013
Daň z příjmů splatná – výnos / náklad	–3 437	–3 871
Běžné období	–3 367	–3 850
Předchozí období	–70	–21
Daň z příjmů odložená – výnos / náklad	21	156
Běžné období	21	156
Celkem	–3 416	–3 715

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem

vypočítaným jako násobek zisku banky před zdaněním a sazby daně z příjmů právnických osob aktuálně platné v České republice.

mil. Kč	2014	2013
Zisk před zdaněním	18 217	19 935
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-3 461	-3 788
Výnosy nepodléhající zdanění	403	350
Daňově neodčitelné náklady	-328	-258
Ostatní	40	2
Daňové vratky a doměrky z minulých let	-70	-21
Celkem	-3 416	-3 715
Efektivní sazba daně	18,75 %	18,64 %

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

mil. Kč	2014			2013		
	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Sleva na dani/ (náklad)	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	1 589	-302	1 287	-109	21	-88
Nerealizovaný zisk nebo (-) ztráta z přecenění	1 667	-317	1 350	15	-3	12
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-78	15	-63	-124	24	-100
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	175	-33	142	11	-2	9
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacích nástrojů	175	-33	142	11	-2	9
Přeřazení úprav do zisku a ztráty	-	-	-	-	-	-
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1 764	-335	1 429	-98	19	-79

11. Rozdělení zisku

Vedení banky navrhuje vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2014 dividendy v celkové částce 11 400 mil. Kč, což představuje 75 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2013: 9 210 mil. Kč, tj. 60 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Výplata dividend musí být schválena řádnou valnou hromadou. Dividendy vyplácené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15 %, případně v procentuální

sazbě stanovené v příslušné smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplácené akcionářům, kteří jsou daňovými rezidenty členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10 % a kteří drží akcie společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

12. Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost	21 813	20 630
Hotovost u centrálních bank	26 086	55 810
Ostatní vklady na požádání	2 258	-
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	50 157	76 440

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné rezervní vklady v celkové částce 12 022 mil. Kč (2013: 8 170 mil. Kč). Tyto povinné minimální rezervy jsou úročeny dvou-týdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje skutečnou průměrnou výši

povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky

mil. Kč	2014	2013
Pokladní hotovost	21 813	20 630
Nostro účty u centrálních bank	14 064	47 641
Státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy splatné do 3 měsíců	9 910	25 117
Nostro účty u bank	2 258	2 070
Loro účty u bank	-15 589	-1 535
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky celkem	32 456	93 923

13. Deriváty k obchodování

mil. Kč	2014			2013		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Deriváty v obchodním portfoliu	581 956	18 821	20 664	615 028	21 315	24 029
Úrokové	311 534	13 939	12 667	327 581	11 229	10 360
Akciové	7 318	235	13	10 329	368	28
Měnové	256 900	4 338	7 650	272 013	9 551	13 507
Kreditní	333	3	3	329	3	3
Komoditní	5 871	306	331	4 688	76	131
Ostatní	-	-	-	88	88	-
Celkem	581 956	18 821	20 664	615 028	21 315	24 029

14. Ostatní aktiva k obchodování

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové nástroje	1	2
Dluhové cenné papíry	3 144	26 548
Vládní instituce	2 360	26 363
Úvěrové instituce	784	185
Úvěry a pohledávky	1 346	-
Ostatní aktiva k obchodování	4 491	26 550

Nástroje peněžního trhu (money-market) zařazené do kategorie aktiv k obchodování činily 1 346 mil. Kč.

15. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové nástroje	344	627
Dluhové cenné papíry	335	3 474
Vládní instituce	-	1 241
Úvěrové instituce	335	2 233
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	679	4 101

16. Realizovatelná finanční aktiva

mil. Kč	2014	2013
Kapitálové nástroje	763	584
Dluhové cenné papíry	98 270	60 574
Vládní instituce	89 083	51 643
Úvěrové instituce	6 644	7 592
Ostatní finanční instituce	278	836
Nefinanční podniky	2 265	503
Realizovatelná finanční aktiva	99 033	61 158

17. Finanční aktiva držaná do splatnosti

mil. Kč	Účetní hodnota brutto		Portfoliové opravné položky		Účetní hodnota netto	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Vládní instituce	127 934	119 142	-5	-	127 929	119 142
Úvěrové instituce	11 856	11 909	-1	-	11 855	11 909
Ostatní finanční instituce	472	2 312	-	-	472	2 312
Nefinanční podniky	1 073	1 030	-3	-13	1 070	1 017
Finanční aktiva držaná do splatnosti	141 335	134 393	-9	-13	141 326	134 380

18. Cenné papíry

mil. Kč	Pohledávky za klienty a bankami		Finanční aktiva k obchodování		Finanční aktiva						Celkem	
					V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		Realizovatelná		Držená do splatnosti			
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Dluhové a jiné úročené cenné papíry	1 698	1 490	3 144	26 548	335	3 474	98 270	60 574	141 326	134 380	244 773	226 466
Kótované	–	–	2 269	26 548	–	3 474	63 539	59 975	125 118	134 380	190 926	224 377
Nekótované	1 698	1 490	875	–	335	–	34 731	599	16 208	–	53 847	2 089
Majetkové cenné papíry	–	–	1	2	344	627	763	584	–	–	1 108	1 213
Kótované	–	–	1	2	294	–	–	289	–	–	295	291
Nekótované	–	–	–	–	50	627	763	295	–	–	813	922
Majetkové účasti	–	–	–	–	–	–	8 029	5 968	–	–	8 029	5 968
Celkem	1 698	1 490	3 145	26 550	679	4 101	107 062	67 126	141 326	134 380	253 910	233 647

Investiční fondy jsou zahrnuty do majetkových cenných papírů.

Podrobnější informace o zápůjčkách cenných papírů a repo operacích jsou uvedeny v bodě 36 „Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů“.

19. Úvěry a jiné pohledávky za bankami

Úvěry a jiné pohledávky za bankami

mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2014				
Dluhové cenné papíry	1 356	–	–7	1 349
Úvěrové instituce	1 356	–	–7	1 349
Úvěry a jiné pohledávky	35 886	–1	–1	35 884
Úvěrové instituce	35 886	–1	–1	35 884
Celkem	37 242	–1	–8	37 233
K 31. prosinci 2013				
Dluhové cenné papíry	1 289	–	–	1 289
Úvěrové instituce	1 289	–	–	1 289
Úvěry a pohledávky	48 126	–31	–	48 095
Úvěrové instituce	48 126	–31	–	48 095
Celkem	49 415	–31	–	49 384

K 31. prosinci 2014 banka poskytla některým finančním institucím v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 817 mil. Kč

(2013: 734 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 901 mil. Kč (2013: 824 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za bankami

mil. Kč	K 31. prosinci 2013	Tvorba	Rozpuštění	Převody mezi opravnými položkami	K 31. prosinci 2014
Individuální opravné položky	–31	–70	89	11	–1
Úvěry a jiné pohledávky	–31	–70	89	11	–1
Úvěrové instituce	–31	–70	89	11	–1
Portfoliové opravné položky	–	–11	14	–11	–8
Dluhové cenné papíry	–	–7	–	–	–7
Úvěrové instituce	–	–7	–	–	–7
Úvěry a jiné pohledávky	–	–4	14	–11	–1
Úvěrové instituce	–	–4	14	–11	–1
Celkem	–31	–81	103	–	–9

mil. Kč	K 31. prosinci 2012	Tvorba	Rozpuštění	K 31. prosinci 2013
Individuální opravné položky	–	–50	19	–31
Úvěry a jiné pohledávky	–	–50	19	–31
Úvěrové instituce	–	–50	19	–31
Portfoliové opravné položky	–	–	–	–
Celkem	–	–50	19	–31

20. Úvěry a jiné pohledávky za klienty

Úvěry a jiné pohledávky za klienty

mil. Kč	Účetní hodnota brutto	Individuální opravné položky	Portfoliové opravné položky	Účetní hodnota netto
K 31. prosinci 2014				
Dluhové cenné papíry klientů	342	–	–	342
Nefinanční podniky	342	–	–	342
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	481 691	–15 085	–1 423	465 183
Vládní instituce	20 418	–4	–1	20 413
Ostatní finanční instituce	30 473	–132	–32	30 309
Nefinanční podniky	174 945	–6 738	–864	167 343
Domácnosti	255 855	–8 211	–526	247 118
Celkem	482 033	–15 085	–1 423	465 525
K 31. prosinci 2013				
Dluhové cenné papíry klientů	201	–	–	201
Nefinanční podniky	201	–	–	201
Úvěry a pohledávky za klienty	472 686	–15 316	–1 363	456 007
Vládní instituce	19 407	–21	–	19 386
Ostatní finanční instituce	27 936	–	–	27 936
Nefinanční podniky	189 606	–7 148	–876	181 582
Domácnosti	235 737	–8 147	–487	227 103
Celkem	472 887	–15 316	–1 363	456 208

K 31. prosinci 2014 banka poskytla některým klientům v rámci reverzních repo operací úvěry v celkové výši 0 mil. Kč (2013: 75 mil. Kč), které jsou zajištěny cennými papíry v hodnotě 0 mil. Kč (2013: 75 mil. Kč).

K 1. lednu 2014 banka převedla úvěry poskytnuté příjemcům ostatních transferů (“Unit Owners Associations“) ve výši 10 689 mil. Kč z řádku „Nefinanční podniky“ do řádku „Domácnosti“.

Opravné položky k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty

mil. Kč	2013							2014		
	K 31. prosinci	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. prosinci	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-15 316	-4 573	3 561	1 043	517	-303	-14	-15 085	286	-10
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-15 316	-4 573	3 561	1 043	517	-303	-14	-15 085	286	-10
Vládní instituce	-19	-5	-	22	-	-	-	-2	-	-
Ostatní finanční instituce	-	-13	-	5	-	-123	-	-131	-	-
Nefinanční podniky	-7 150	-2 420	1 999	833	183	-172	-14	-6 741	179	-3
Domácnosti	-8 147	-2 135	1 562	183	334	-8	-	-8 211	107	-7
Portfoliové opravné položky	-1 363	-589	-	533	-	-	-4	-1 423	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-1 363	-589	-	533	-	-	-4	-1 423	-	-
Vládní instituce	-	-	-	-	-	-1	-	-1	-	-
Ostatní finanční instituce	-	-6	-	15	-	-41	-	-32	-	-
Nefinanční podniky	-876	-464	-	397	-	82	-4	-865	-	-
Domácnosti	-487	-119	-	121	-	-40	-	-525	-	-
Celkem	-16 679	-5 162	3 561	1 576	517	-303	-18	-16 508	286	-10

Opravné položky k 31. prosinci 2014 zahrnují i opravné položky k úvěrům spřízněným osobám ve výši 345 mil. Kč (2013: 345 mil. Kč).

mil. Kč	2012							2013		
	K 31. prosinci	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Úrokové výnosy ze znehodnocených úvěrů	Převody mezi opravnými položkami	Kurzové a jiné změny (+/-)	K 31. prosinci	Inkaso dříve odepsaných pohledávek	Odpis pohledávek
Individuální opravné položky	-14 492	-5 653	2 849	2 490	655	-1 100	-65	-15 316	331	-13
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-14 492	-5 653	2 849	2 490	655	-1 100	-65	-15 316	331	-13
Vládní instituce	-13	-17	-	13	-	-2	-	-19	-	-
Nefinanční podniky	-7 384	-2 964	1 822	1 978	242	-779	-65	-7 150	212	-4
Domácnosti	-7 095	-2 672	1 027	499	413	-319	0	-8 147	119	-9
Portfoliové opravné položky	-2 303	-423	-	271	-	1 100	-8	-1 363	-	-
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	-2 303	-423	-	271	-	1 100	-8	-1 363	-	-
Vládní instituce	-2	-	-	-	-	2	-	-	-	-
Nefinanční podniky	-1 416	-359	-	128	-	779	-8	-876	-	-
Domácnosti	-885	-64	-	143	-	319	-	-487	-	-
Celkem	-16 795	-6 076	2 849	2 761	655	0	-73	-16 679	331	-13

21. Zajišťovací deriváty

mil. Kč	K 31. prosinci 2014			K 31. prosinci 2013		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajištění reálné hodnoty	13 249	670	166	16 135	895	264
Zajištění úrokového rizika	12 071	670	22	13 630	895	–
Zajištění kurzového rizika	1 178	–	144	2 505	–	264
Zajištění peněžních toků	7 550	208	3	1 400	–	1
Zajištění úrokového rizika	7 550	208	3	1 400	–	1
Celkem	20 799	878	169	17 535	895	265

22. Hmotný majetek

a) Pořizovací cena

mil. Kč	Hmotný majetek – pořizovací cena a vlastní náklady			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	18 734	4 878	2 513	26 125
Přírůstky (+)	2 044	405	154	2 603
Úbytky (–)	–200	–497	–116	–813
Převody (+/–)	1	–86	89	4
K 31. prosinci 2013	20 579	4 700	2 640	27 919
Přírůstky (+)	539	239	149	927
Úbytky (–)	–552	–298	–580	–1 430
Převody (+/–)	–	–28	28	–
K 31. prosinci 2014	20 566	4 613	2 237	27 416

b) Oprávky

mil. Kč	Hmotný majetek – oprávky			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	–7 992	–3 311	–2 136	–13 439
Odpisy (–)	–809	–509	–204	–1 522
Úbytky (+)	191	477	112	780
Znehodnocení (–)	–6	–	–	–6
Převody (+/–)	–	1	–1	–
K 31. prosinci 2013	–8 616	–3 342	–2 229	–14 187
Odpisy (–)	–654	–326	–212	–1 192
Úbytky (+)	330	284	580	1 194
Znehodnocení (–)	–174	–1	–40	–215
Zrušení znehodnocení (+)	–	3	–	3
Převody (+/–)	–	–39	39	–
K 31. prosinci 2014	–9 114	–3 421	–1 862	–14 397

c) Účetní hodnota

mil. Kč	Hmotný majetek			
	Pozemky a budovy (používané bankou)	Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	10 742	1 567	377	12 686
K 31. prosinci 2013	11 963	1 358	411	13 732
K 31. prosinci 2014	11 452	1 192	375	13 019

Přírůstky hmotného majetku a související oprávky k 31. prosinci 2013 zahrnují rovněž hmotný majetek společnosti IT Centrum s.r.o. v hodnotě 1 726 mil. Kč (pořizovací cena), resp. 285 mil. Kč (oprávky), tj. v zůstatkové hodnotě 1 441 mil. Kč.

Zůstatky k 31. prosinci 2014 v tabulce výše zahrnují nedokončené investice v celkové hodnotě 567 mil. Kč (2013: 500 mil. Kč).

K 31. prosinci 2013 činí pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku 5 110 mil. Kč (2013: 5 074 mil. Kč).

23. Nehmotný majetek**a) Pořizovací cena**

mil. Kč	Pořizovací cena a vlastní náklady		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	7 497	7 038	14 535
Přírůstky (+)	693	192	885
Úbytky (-)	-69	-504	-573
Převody (+/-)	491	-497	-6
K 31. prosinci 2013	8 612	6 229	14 841
Přírůstky (+)	937	90	1 027
Úbytky (-)	-223	-105	-328
Převody (+/-)	105	-105	-
K 31. prosinci 2014	9 431	6 109	15 540

b) Oprávky

mil. Kč	Oprávky		
	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	-5 464	-6 135	-11 599
Odpisy (-)	-611	-102	-713
Úbytky (+)	68	504	572
Znehodnocení (-)	-54	-4	-58
K 31. prosinci 2013	-6 061	-5 737	-11 798
Odpisy (-)	-640	-105	-745
Úbytky (+)	223	105	328
Znehodnocení (-)	-25	-11	-36
K 31. prosinci 2014	-6 503	-5 748	-12 251

c) Účetní hodnota

mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva, atd.)	Nehmotný majetek celkem
K 1. lednu 2013	2 033	903	2 936
K 31. prosinci 2013	2 551	492	3 043
K 31. prosinci 2014	2 928	361	3 289

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how. Dále tato položka k 31. prosinci 2014 zahrnuje nedokončené investice v celkové hodnotě 880 mil. Kč (2013: 678 mil. Kč).

K 31. prosinci 2014 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 6 879 mil. Kč (2013: 7 048 mil. Kč).

24. Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

K 31. prosinci 2014	Základní kapitál v mil Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet ČS, a. s.	120,0	CZK	100 %	100 %	129
CEE Property Development Portfolio B.V.	20,0	EUR	20 %	20 %	–
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2,0	CZK	100 %	100 %	842
CS Investment Limited	0,1	EUR	100 %	100 %	–
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100 %	100 %	471
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20 %	20 %	736
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	30
Erste Corporate Finance, a. s.	6,0	CZK	100 %	100 %	15
Erste Energy Services, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	73
Erste Grantika Advisory, a. s.	7,0	CZK	100 %	100 %	30
Factoring ČS, a. s.	114,0	CZK	100 %	100 %	986
ČS do domu, a. s.	4,0	CZK	100 %	100 %	–
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	350,0	CZK	100 %	100 %	841
Mopet, a. s.	76,8	CZK	93,91 %	93,91 %	13
Realitní společnost ČS, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
REICO investiční společnost ČS, a. s.	25,2	CZK	100 %	100 %	–
sAutoleasing, a. s.	500,0	CZK	100 %	100 %	1 423
s IT Solutions CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	4
Erste Leasing, a. s.	200,0	CZK	100 %	100 %	742
Stavební spořitelna ČS, a. s.	750,0	CZK	100 %	100 %	1 515
Věrnostní program IBOD, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	10
Mezisoučet					7 860
Přidružené podniky					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1,2	CZK	20 %	20 %	0,24
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40 %	40 %	0,19
Procurement Services CZ, s.r.o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
První certifikační autorita, a. s.	20,0	CZK	23,25 %	23,25 %	7,94
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	6,8	EUR	23,50 %	23,50 %	0,00
Mezisoučet					9
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					160
Celkem					8 029

K 31. prosinci 2013	Základní kapitál v mil Kč/tis. EUR	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
Dceřiné podniky					
brokerjet ČS, a. s.	160,0	CZK	51 %	51 %	82
CEE Property Development Portfolio B.V.	20,0	EUR	20 %	20 %	–
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	45,0	EUR	100 %	100 %	842
CS Investment Limited	0,5	EUR	100 %	100 %	14
CS Property Investment Limited	120,0	EUR	100 %	100 %	964
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30,0	EUR	20 %	20 %	746
Czech TOP Venture Fund B.V.	19,0	EUR	84 %	84 %	30
Erste Corporate Finance, a. s.	6,0	CZK	100 %	100 %	15
Erste Energy Services, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	60
Factoring ČS, a. s.	114,0	CZK	100 %	100 %	167
Grantika České spořitelny, a. s.	7,0	CZK	100 %	100 %	30
ČS do domu, a. s.	4,0	CZK	100 %	100 %	–
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	350,0	CZK	100 %	100 %	841
Mopet, a. s.	144,0	CZK	90,97 %	91 %	–
Realitní společnost ČS, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	–
REICO investiční společnost ČS, a. s.	25,2	CZK	100 %	100 %	–
sAutoleasing, a. s.	500,0	CZK	100 %	100 %	676
s IT Solutions CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	4
Erste Leasing, a. s.	200,0	CZK	100 %	100 %	148
Stavební spořitelna ČS, a. s.	750,0	CZK	95 %	95 %	1 198
Věrnostní program IBOD, a. s.	2,0	CZK	100 %	100 %	10
Mezisoučet					5 827
Přidružené podniky					
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	1,2	CZK	20 %	20 %	0,24
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	18,2	EUR	40 %	40 %	0,19
Procurement Services CZ, s. r. o.	0,2	CZK	40 %	40 %	0,08
První certifikační autorita, a. s.	20,0	CZK	23,25 %	23,25 %	7,94
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	6,8	EUR	23,50 %	23,50 %	0,00
Mezisoučet					9
Zajištěný kurzový rozdíl k majetkovým účastem denominovaným v EUR					132
Celkem					5 968

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání
Dceřiné podniky		
brokerjet ČR, a. s.	Praha	Poskytování investičních služeb
CEE Property Development Portfolio B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Praha	Investování do nemovitostí
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů
CS Property Investment Limited	Kypr	Investování do cenných papírů, poskytování úvěrů
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Nizozemsko	Investování do nemovitostí
Czech TOP Venture Fund B.V.	Nizozemsko	Účast na řízení a financování jiných firem
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	Poradenství
Erste Energy Services, a. s.	Praha	Obchodování s elektřinou a plynem
Erste Grantika Advisory, a. s.	Brno	Podnikatelské poradenství
Factoring ČR, a. s.	Praha	Faktoring
ČS do domu, a. s.	Praha	Síť finančního poradenství
Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Praha	Penzijní pojištění
Mopet, a. s.	Praha	Mobilní platební služby
Realitní společnost ČR, a. s.	Praha	Realitní činnost
REICO investiční společnost ČR, a. s.	Praha	Investování do nemovitostí
sAutoleasing, a. s.	Praha	Leasing
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	Poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software
Erste leasing, a. s.	Znojmo	Leasing
Stavební spořitelna ČR, a. s.	Praha	Stavební spořitelna
Věrnostní program IBOD, a. s.	Praha	Správa věrnostního programu
Přidružené podniky		
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a. s.	Praha	Poskytování informací z bankovního registru klientských informací
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín	Zahraniční platební služby
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs	Rakousko	Poskytování manažerských služeb
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha	Poskytování služeb v oblasti nákupu
První certifikační autorita, a. s.	Praha	Certifikační služby v oblasti elektronického podpisu
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Slovensko	Poskytování software

25. Daňové pohledávky a závazky

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 19 %, s přihlednutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

mil. Kč	Daňové pohledávky 2014	Daňové pohledávky 2013	Daňové závazky 2014	Daňové závazky 2013	Čistá změna 2014			Čistá změna 2013		
					Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostat. úplného výsledku hospodaření
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:										
Úvěry a pohledávky za bankami a klienty	–	188	248	–	60	60	–	33	33	–
Realizovatelná finanční aktiva	–	–177	–479	–	–302	–	–302	21	–	21
Hmotný majetek	–	–248	–227	–	21	21	–	26	26	–
Ostatní rezervy	–	140	108	–	–32	–32	–	114	114	–
Ostatní	–	99	38	–	–61	–28	–33	–20	–18	–2
Odložená daň celkem	–	2	–312	–	–314	21	–335	174	155	19
Daň splatná	499	–	–	–347						
Daň celkem	499	2	–312	–347						

26. Ostatní aktiva

mil. Kč	2014	2013
Náklady a příjmy příštích období	328	104
Různá aktiva	1 531	2 599
Ostatní aktiva	1 859	2 703

Položka „Různá aktiva“ zahrnuje především pohledávky z titulu hotovostních výběrů z bankovních automatů v celkové výši 808 mil. Kč (2013: 733 mil. Kč), pohledávky z titulu úhrad

platebními kartami v hodnotě 254 mil. Kč (2013: 352 mil. Kč) a nevyfakturované pohledávky za klienty v celkové hodnotě 510 mil. Kč (2013: 462 mil. Kč).

27. Ostatní finanční závazky k obchodování

mil. Kč	2014	2013
Závazky z krátkých prodejů	328	–
Dluhové cenné papíry	328	–
Vklady	2 449	–
Úvěrové instituce	200	–
Ostatní finanční instituce	2 248	–
Nefinanční podniky	1	–
Ostatní finanční závazky k obchodování	2 777	–

Závazky z krátkých prodejů jsou krátkodobé závazky k obchodování splatné do 1 až 3 měsíců. Z tohoto důvodu není relevantní

uvádět změnu reálné hodnoty mezi obdobími, protože se jedná o různé závazky k rozvahovým dnům.

28. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

mil. Kč	2014	2013
Vklady	8 874	12 615
Vládní instituce	3	–
Nefinanční podniky	48	–
Domácnosti	8 823	12 615
Emitované dluhové cenné papíry	790	1 818
Dluhopisy	790	1 818
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	9 664	14 433

mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika celkem	
	2014	2013	2014	2013
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty				
Vklady bank	–	–	–	–
Vklady klientů	–14	–91	32	46
Emitované dluhové cenné papíry	–4	–14	–	4
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků

k předchozímu a k současnému rozvahovému dni, po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

Emitované dluhové cenné papíry

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2014	2013
Dluhopisy	CZ0003702284	Únor 2010	Únor 2014	x)	–	140
Dluhopisy	CZ0003702474	Říjen 2010	Listopad 2014	x)	–	853
Dluhopisy	CZ0003702516	Prosinec 2010	Leden 2015	x)	790	825
Emitované dluhopisy					790	1 818

x) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Emise ISIN CZ0003702284, CZ0003702474 a CZ0003702516 byly vydány jako strukturované dluhopisy, jejichž výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem dluhopisu a tzv. jinou hodnotou v souladu s emisními podmínkami. Částka jiné hodnoty

se bude odvíjet od souboru indexů a koše akcií a bude splatná ke dni konečné splatnosti dluhopisů. Emitované dluhopisy nejsou obchodovány na žádném trhu.

29. Finanční závazky v naběhlé hodnotě

mil. Kč	2014	2013
Vklady	660 631	666 300
Vklady bank	73 397	97 830
Vklady klientů	587 234	568 470
Emitované dluhové cenné papíry	38 710	45 312
Dluhopisy	38 448	43 216
Podřízený dluh	262	2 096
Ostatní finanční závazky	2 475	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	701 816	711 612

Ostatní finanční závazky zahrnují především závazky k věřitelům v částce 943 mil. Kč, závazky k zaměstnancům, včetně pojistného na sociální zabezpečení, v hodnotě 477 mil. Kč a závazky

k subjektům zajišťujícím zúčtování obchodů s cennými papíry ve výši 531 mil. Kč.

Vklady bank

mil. Kč	2014	2013
Běžné účty/Jednodenní vklady	15 589	30 694
Termínované vklady	55 669	58 276
Repo obchody	2 139	8 860
Vklady bank	73 397	97 830

Vklady klientů

mil. Kč	2014	2013
Běžné účty/Jednodenní vklady	533 187	468 079
Vládní instituce	42 035	41 914
Ostatní finanční instituce	15 912	19 864
Nefinanční podniky	93 015	86 155
Domácnosti	382 225	320 146
Termínované vklady	42 345	77 256
Vládní instituce	104	9 068
Ostatní finanční instituce	732	–
Nefinanční podniky	2 283	6 726
Domácnosti	39 226	61 462
Repo obchody	11 702	23 135
Vládní instituce	8 042	19 372
Ostatní finanční instituce	3 660	–
Nefinanční podniky	–	3 763
Vklady klientů	587 234	568 470
Vládní instituce	50 181	70 354
Ostatní finanční instituce	20 304	19 864
Nefinanční podniky	95 298	96 644
Domácnosti	421 451	381 608

K 1. lednu 2014 banka převedla vklady příjemců ostatních transferů (“Unit Owners Associations“) ve výši 6 206 Kč z řádku „Nefinanční podniky“ do řádku „Domácnosti“.

Emitované dluhové cenné papíry – dluhopisy

mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2014	2013
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000623	Říjen 2005	Říjen 2015	4,75 %	7 620	7 667
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000755	Únor 2006	Únor 2016	4,80 %	7 887	7 961
Hypoteční zástavní listy	CZ0002000904	Říjen 2006	Říjen 2014	3,65 %	–	1 509
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001068	Červen 2007	Říjen 2015	4,50 %	759	761
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001084	Červenec 2007	Červenec 2014	pohyblivá	–	1 517
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001134	Srpen 2007	Srpen 2017	pohyblivá	3 003	3 004
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001191	Říjen 2007	Říjen 2022	pohyblivá	2 002	2 003
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001274	Listopad 2007	Listopad 2014	pohyblivá	–	967
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001282	Listopad 2007	Listopad 2017	5,90 %	1 977	1 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001407	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	3 999	3 999
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6,15 %	1 181	1 202
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001423	Prosinec 2007	Prosinec 2017	5,85 %	4 932	5 094
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001647	Prosinec 2007	Prosinec 2017	3,90 %	938	974
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001654	Prosinec 2007	Prosinec 2022	pohyblivá	110	179
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002165	Listopad 2009	Listopad 2014	3,55 %	–	615
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002306	Duben 2011	Duben 2015	0,30 %	123	124
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002330	Červen 2011	Červen 2016	0,30 %	40	41
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002744	Prosinec 2012	Prosinec 2021	2,75 %	22	18
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3,25 %	137	125
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002769	Prosinec 2012	Prosinec 2016	1,50 %	55	53
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002777	Prosinec 2012	Červen 2018	1,75 %	42	40
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002785	Prosinec 2012	Prosinec 2019	2,50 %	74	55
Dluhopisy	CZ0003701054	Září 2005	Září 2017	x)	272	262
Dluhopisy	CZ0003702011	Červenec 2009	Leden 2014	xx)	–	623
Dluhopisy	CZ0003702037	Říjen 2009	Říjen 2016	xx)	547	521
Dluhopisy	CZ0003702078	Listopad 2009	Listopad 2016	xx)	587	563
Depozitní směnky					1 000	26
Kumulovaná změna účetní hodnoty z titulu zajištění reálné hodnoty					1 141	1 314
Emitované dluhopisy					38 448	43 216

x) Dluhopisy byly vydány s kombinovaným výnosem.

xx) Dluhopisy nejsou úročeny, výnos je stanoven rozdílem mezi emisním kurzem a hodnotou dluhopisu splatnou ke dni konečné splatnosti dluhopisů.

Z celkové účetní hodnoty hypotečních zástavních listů („HZL“) bylo 12 270 mil. Kč (2013: 12 967 mil. Kč) zajištěno proti úrokovému riziku prostřednictvím úrokových swapů navázaných na tržní pohyblivou sazbu. Tyto HZL jsou v souladu s postupy účtování přečeňovány na reálnou hodnotu v rozsahu zajištěného úrokového rizika.

Emise ISIN CZ0003701054 byla vydána s opcí na akciový index, která je zachycena odděleně a je přečeňována na reálnou hodnotu.

Emise hypotečních zástavních listů ISIN CZ0002001647, CZ0002001654, CZ0002002165, CZ0002002306, CZ0002002330,

CZ0002002744, CZ0002002751, CZ0002002769, CZ0002002777, CZ0002002785 a emise dluhopisů ISIN CZ0003702011, CZ0003702037, CZ0003702078 nejsou obchodovány na žádném regulovaném trhu. Ostatní emise HZL a dluhopisů jsou obchodovány na regulovaném trhu BCPP. Rozdíl mezi nominální hodnotou emitovaných HZL a účetní hodnotou příslušné emise v tabulce výše je důsledkem oceňovacího rozdílu.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro emise krytých dluhopisů činí 90 386 mil. Kč (2013: 81 615 mil. Kč).

Emitované dluhové cenné papíry – podřízené dluhopisy

mil. Kč

ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	Nominální hodnota	2014	2013
CZ0003701906	12. března 2009	12. března 2019	5 % p.a.	2 000	–	1 784
CZ0003702342	24. března 2010	24. března 2020	6M PRIBOR+0,40 %	1 000	262	312
Podřízené dluhopisy					262	2 096

Emise podřízeného dluhopisu ISIN CZ0003701906 byla vydána v listinné podobě a s opcí na předčasné splacení. Banka tuto opcí uplatnila v březnu 2014, protože v souladu s podmínkami nabídky

měla právo předčasně splatit 100 % nominální hodnoty dluhopisu plus úrok k datu předčasného splacení.

30. Rezervy

mil. Kč	2014	2013
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 751	1 724
Přísliby a poskytnuté záruky	245	347
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti se selháním)	67	82
Rezervy na záruky – v rámci podrozvahy (klienti bez selhání)	178	265
Ostatní rezervy	327	389
Rezervy na nevýhodné smlouvy	1	–
Ostatní	326	389
Rezervy	2 323	2 460

Rezervy na záruky v rámci podrozvahy se tvoří na krytí ztrát, které vyplývají z podrozvahových a ostatních angažovaností.

V položce „Ostatní rezervy“ je zahrnut odhad na mimosmluvní závazek banky uspokojit případné budoucí nároky klientů vyplývající z promlčených vkladů na anonymních vkladních knížkách.

Rezervy na soudní spory jsou blíže popsány v bodě 43.

31. Ostatní závazky

mil. Kč	2014	2013
Výnosy a výdaje příštích období	365	434
Různé závazky	3 437	6 098
Ostatní závazky	3 802	6 532

Různé závazky zahrnují především nevyfakturované dodávky ve výši 887 mil. Kč (2013: 921 mil. Kč), náklady na odměny zaměstnanců

za rok 2014 ve výši 1 359 mil. Kč (2013: 1 518 mil. Kč) a závazky ze zúčtování plateb ve výši 682 mil. Kč (2013: 619 mil. Kč).

32. Vlastní kapitál celkem

mil. Kč	2014	2013
Upsaný základní kapitál	15 200	15 200
Základní kapitál	15 200	15 200
Zvýšení základního kapitálu	12	12
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	88 099	80 989
Vlastní kapitál celkem¹⁾	103 311	96 201

¹⁾ Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části III, Výkaz o změnách vlastního kapitálu.

K 31. prosinci 2014 upsaný základní kapitál tvoří 140 788 787 ks kmenových akcií s hlasovacím právem a 11 211 213 ks prioritních akcií. Zvýšení základního kapitálu představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený

zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaučtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2014		2013	
	Počet akcií	mil. Kč	Počet akcií	mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	140 788 787	14 079	140 788 787	14 079
Prioritní akcie po 100 Kč	11 211 213	1 121	11 211 213	1 121
Základní kapitál	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200

Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě. Mají nárok na každoroční dividendy, jestliže banka vykáže zisk. Výše dividend je navrhována představenstvem banky a podléhá schválení valnou hromadou. V případě likvidace banky mají prioritní akcionáři nárok na podíl na jejím majetku, a to před kmenovými akcionáři, ne však před ostatními věřiteli. Prioritní akcionáři mají v případě navýšení základního kapitálu banky nárok na zakoupení takového množství akcií nabízených bankou, které odpovídá jejich aktuálnímu podílu na základním kapitálu banky. Prioritní akcie na jméno je možno převádět pouze na města a obce České republiky. Na jiné osoby než města a obce České republiky lze prioritní akcie na jméno převést jen se souhlasem představenstva.

33. Segmentová analýza

Vykazování podle segmentů odpovídá segmentům skupiny Erste Group Bank a bylo rozděleno do následujících segmentů, které prezentují strukturu banky:

- Retail (drobné bankovníctví);
- Korporátní klientela („SME“);
- Real Estate („RE“);
- Řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum („ALM a LCC“);
- Large corporate („LC“); a
- Group markets („GM“).

Pro vykazování podle segmentů platí pravidla, která skupina používá ve své zprávě managementu. Zpráva je sestavována měsíčně pro představenstvo banky a pro představenstvo skupiny Erste Group Bank. Zpráva je sesouhlasena s měsíčním balíčkem výkazů, a skupina používá ve zprávě stejné segmenty jako ve výkazech podle segmentů skupiny Erste Group Bank.

Drobné bankovníctví, korporátní klientela, real estate, řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum tvoří hlavní činnosti České spořitelny, za které je primárně odpovědná.

Drobné bankovníctví

Tento segment zahrnuje síť poboček, v nichž banka prodává produkty občanům, obchodníkům, podnikatelům a mikro-podnikům.

Drobné bankovníctví poskytuje služby klientům prostřednictvím sítě poboček a externích prodejních kanálů a nepřímého bankovníctví. Portfolio produktů je velice široké, od úvěrových produktů k majetku ve správě. Drobní klienti byli v zájmu lepšího pochopení jejich příležitosti a splnění jejich potřeb rozděleni do následujících subsegmentů:

- Mass market;
- Mass affluent;
- Erste Premier;
- MSE; a
- Municipality.

Korporátní klientela

Segment korporátních klientů zahrnuje:

- Segment SME, tj. klienty s ročním obrátem od 30 mil. Kč do 1 mld. Kč; tyto služby jsou poskytovány ve 13 regionálních korporátních centrech a v centrále v Praze;
- Neziskový sektor, tj. klienty nestátních organizací (které nejsou součástí státní správy a nejedná se o běžné podniky založené za účelem tvorby zisku) – nadace, politické strany, církve, odbory; služby těmto klientům jsou poskytovány z centrály banky v Praze;
- Veřejný sektor, tj. klienty z řad orgánů státní správy – především ministerstva, územní samosprávné celky, statutární města, státní zdravotní pojišťovny, státní fondy, veřejné univerzity a obce. Služby jsou poskytovány z centrály v Praze a regionálními korporátními centry (platí pro obce, veřejné univerzity a zdravotnická zařízení).

Real estate

Segment týkající se nemovitostí se zaměřuje na projekty komerčních nemovitostí financované Českou spořitelnou.

Řízení aktiv a pasiv a korporátní centrum (ALM a LCC)

Úsek řízení aktiv a pasiv se zabývá správou struktury výkazu o finanční situaci (bankovní portfolio) s ohledem na tržní podmínky za účelem sledování likviditní pozice banky a zajištění vysoké úrovně návratnosti kapitálu. Tento úsek rovněž

monitoruje transformační marži vzniklou ve výkazu o finanční situaci v důsledku nesouladu z hlediska času a měny. Hlavní součástí tohoto segmentu/úseku tvoří transformační marže a vlastní činnosti ALM (finanční aktiva držaná do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva prvotně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty na straně aktiv a vydané dluhopisy na straně závazků).

Segment korporátní centrum zahrnuje pozice a položky, které nelze přímo alokovat žádnému obchodnímu segmentu.

Korporátní centrum také zahrnuje volný kapitál, který nepředstavuje segment, ale rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem a alokovaným kapitálem.

Large corporate

Do tohoto segmentu spadají nadnárodní korporace spolu s nejvýznamnějšími tuzemskými společnostmi.

Group Markets

Tento segment zajišťuje obchodní činnosti v oblasti devizových obchodů a úrokových produktů a rovněž cenných papírů pro všechny skupiny zákazníků. Navíc je jeho úkolem navrhnout a vyvinout produkty, které by uspokojily poptávku na klíčových trzích. Segment skupinových trhů zahrnuje obchodní jednotky tvořící divize, např. Treasury Trading a Treasury Sales (retailové a korporátní transakce a transakce s finančními institucemi).

Obchodní segmenty

mil. Kč	Drobné bankovníctví		SME		Real estate		ALM & LCC		Large Corporate		GM		Skupina celkem	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Čistý úrokový výnos	17 187	17 817	2 862	2 823	614	728	3 767	2 595	726	720	376	137	25 532	24 820
Čistý výnos z poplatků a provizí	9 616	9 219	848	920	60	113	-182	-339	547	489	162	84	11 051	10 486
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-	1 881	641	-	-	-	-	1 881	641
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	361	470	224	200	19	23	67	48	54	35	1 375	1 566	2 100	2 342
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	-	-	-	-	-	-	79	106	-	-	-	-	79	106
Všeobecné správní náklady	-13 943	-13 552	-1 620	-1 581	-98	-107	-634	-567	-329	-357	-544	-489	-17 168	-16 653
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-	-	-	90	-	-	209	41	-	19	-	-1	209	149
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-2 100	-2 178	-532	-616	-101	-247	-280	-29	-227	-214	-	-	-3 240	-3 284
Ostatní provozní výsledek	5	35	135	-	-	-	-486	-427	-163	-	-	2	-509	-390
Zisk z pokračujících činností před zdaněním	11 126	11 811	1 917	1 836	494	510	4 421	2 069	608	692	1 369	1 299	19 935	18 217
Daň z příjmů	-2 114	-2 244	-364	-349	-94	-97	-768	-348	-115	-131	-260	-246	-3 715	-3 416
Zisk z pokračujících činností po zdanění	9 012	9 567	1 553	1 487	400	413	3 653	1 721	493	561	1 109	1 053	16 220	14 801
Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění	9 012	9 567	1 553	1 487	400	413	3 653	1 721	493	561	1 109	1 053	16 220	14 801
Provozní výnosy	27 164	27 506	3 934	3 943	693	864	5 612	3 051	1 327	1 244	1 913	1 787	40 643	38 395
Provozní náklady	-13 943	-13 552	-1 620	-1 581	-98	-107	-634	-567	-329	-357	-544	-489	-17 168	-16 653
Provozní výsledek	13 221	13 954	2 314	2 362	595	757	4 978	2 484	998	887	1 369	1 298	23 475	21 742
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, ke konci období)	122 187	119 107	134 043	109 278	25 774	29 084	32 401	24 571	40 828	42 865	18 178	15 731	373 411	340 636
Průměrný alokovaný kapitál	12 817	12 303	11 008	9 130	1 768	2 402	8 143	6 571	3 068	3 568	2 431	2 038	39 235	36 012
Poměr nákladů k výnosům	51,3 %	49,3 %	41,2 %	40,1 %	14,1 %	12,4 %	11,3 %	18,6 %	24,8 %	28,7 %	28,4 %	27,4 %	42,2 %	43,4 %
Návratnost alokovaného kapitálu	70,3 %	77,8 %	14,1 %	16,3 %	22,6 %	17,1 %	44,9 %	26,2 %	16,0 %	15,7 %	45,7 %	51,6 %	41,3 %	41,1 %
Aktiva celkem (ke konci období)	286 645	295 870	126 634	119 699	32 107	35 413	267 733	332 723	35 610	35 419	107 150	25 714	855 879	844 838
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	454 499	483 298	62 405	58 660	3 097	3 946	168 722	149 772	16 761	23 600	54 194	22 251	759 678	741 527

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice.

34. Leasing

a) Finanční leasing

Banka nepronajímá žádné nemovitosti ani movitý majetek ostatním stranám v rámci finančního leasingu.

b) Operativní leasing

V rámci operativního leasingu má banka najaté nemovitosti i movitý majetek od ostatních stran.

Operativní leasing z pohledu banky jako nájemce

Minimální leasingové splátky z nezrušitelných smluv o operativním leasingu byly následující:

mil. Kč	2014	2013
Do 1 roku	578	586
Od 1 roku do 5 let	520	1 255
Nad 5 let	193	166
Celkem	1 291	2 007

Splátky v rámci operativního leasingu účtované do nákladů dosáhly za období částky 617 mil. Kč (2013: 605 mil. Kč).

35. Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank, podstatný vliv na této společnosti má nadace DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung. Zbýlý podíl na společnosti mají drobní akcionáři a institucionální investoři prostřednictvím veřejně obchodovaných akcií na burzách ve Vídni, Praze a Bukurešti.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba

pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti banky zahrnující přímé i nepřímé účasti s rozhodujícím vlivem, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Přijaté záruky představují platební záruky související s úvěrovou angažovaností banky. Vydané záruky se týkají částek, jež dceřiné společnosti banky dluží finančním institucím mimo skupinu. Jsou poskytnuty za obvyklých tržních podmínek.

Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

mil. Kč	2014				2013			
	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Účasti v dceřiných podnicích	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
Aktiva								
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 636	–	27	–	–	–	–	–
Finanční aktiva k obchodování	5 910	82	491	–	3 921	148	434	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	26 355	–	1	–	28 688	–	53	–
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	–	16 954	211	10	–	17 778	226	37
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2	–	–	–	–	–	–	–
Ostatní aktiva	–	98	40	–	8	264	86	–
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	5 967	10	–	–	6 184	7	–	–
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	14 990	39 307	1 774	21	25 203	48 678	1 055	32
Ostatní závazky	75	149	61	–	15	54	81	–
Výkaz zisku a ztráty								
Čistý úrokový výnos	424	–139	5	–	436	–392	5	2
Čistý výnos z poplatků a provizí	5	225	365	–	7	728	302	–
Výnosy z dividend	–	593	1	–	–	1 830	–	–
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	1 434	5	65	–	1 114	–82	356	–
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	–	43	12	–	–	21	8	–
Ostatní správní náklady	–151	–1 022	–295	–68	–53	–1 039	–303	–83
Ostatní provozní výsledek	12	46	6	–	–31	56	7	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby	20	5 891	39	–	4	5 313	55	–
Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby	576	–	771	–	1 474	–	222	–

Ostatní spřízněné osoby zahrnují vztahy týkající se účastí ve společnostech zcela nebo částečně vlastněných Erste Group Bank.

36. Převody finančních aktiv – repo operace a zápůjčky cenných papírů

mil. Kč	2014		2013	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dohody o zpětném odkupu				
Aktiva k obchodování	–	–	21 790	21 764
Realizovatelná finanční aktiva	4 475	4 475	3 634	3 645
Finanční aktiva držená do splatnosti	8 008	9 366	5 971	6 586
Dohody o zpětném odkupu celkem	12 483	13 841	31 395	31 995
Zápůjčky cenných papírů				
Finanční aktiva držená do splatnosti	7 395	9 248	–	–
Zápůjčky cenných papírů celkem	7 395	9 248	–	–
Celkem	19 878	23 089	31 395	31 995

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě banky souvisejí tato aktiva a závazky s repo obchody.

mil. Kč	2014			2013		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Aktiva k obchodování	–	–	–	21 790	21 763	27
Realizovatelná finanční aktiva	4 475	4 475	–	3 634	3 645	–11
Finanční aktiva držená do splatnosti	9 318	9 366	–48	6 536	6 585	–49
Celkem	13 793	13 841	–48	31 960	31 993	–33

37. Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2014

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	19 699	–	19 699	11 578	5 175	–	2 946
Dohody o zpětném odprodeji	817	–	817	–	–	817	–
Celkem	20 516	–	20 516	11 578	5 175	817	2 946

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2014

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	20 833	–	20 833	11 578	1 138	–	8 117
Dohody o zpětném odkupu	13 841	–	13 841	–	–	13 793	48
Celkem	34 674	–	34 674	11 578	1 138	13 793	8 165

Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2013

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním závazkům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu nevykázané v rámci zápočtu v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní přijaté zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
Deriváty	22 210	–	22 210	11 386	963	–	9 861
Dohody o zpětném odprodeji	809	–	809	–	–	809	–
Celkem	23 019	–	23 019	11 386	963	809	9 861

Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v roce 2013

mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu nevykázané v rámci zápočtu v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zastavené zajištění	Ostatní zastavené finanční zajištění	
Deriváty	24 294	–	24 294	11 386	9 137	–	3 771
Dohody o zpětném odkupu	31 994	–	31 994	–	–	31 960	34
Celkem	56 288	–	56 288	11 386	9 137	31 960	3 805

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě prodlení nebo nedodržení podmínek kteroukoli stranou. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci Finanční nástroje. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích Hotovostní zajištění přijaté/zastavené.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný

odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

38. Řízení rizik

Strategie řízení rizik

Řízení rizik je klíčovou funkcí každé banky, která umožňuje přistupovat k rizikům uvědoměným a selektivním způsobem a řídit tato rizika profesionálním způsobem. Cílem strategie řízení rizik banky je dosáhnout optimálně vyváženého poměru mezi riziky a výnosy za účelem dosažení trvale udržitelné vysoké návratnosti vlastního kapitálu.

Banka používá systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a jejích rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která je konzistentní s obchodní strategií a zaměřuje se na včasnou identifikaci a řízení rizik a trendů. Kromě plnění interního cíle, kterým je efektivní řízení rizik, jsou systémy kontroly a řízení rizik banky nastaveny tak, aby plnily externí, především pak regulatorní požadavky.

Vzhledem k obchodní strategii České spořitelny patří mezi klíčová rizika úvěrové riziko, tržní riziko, riziko likvidity a provozní riziko. Nejvýznamnějším rizikem je úvěrové riziko. Investiční portfolio banky je dále vystaveno úrokovému riziku a riziku likvidity. V případě obchodního portfolia se sledují tržní rizika, tedy riziko měnové, úrokové, komoditní a akciové, v případě obchodování se složitějšími nástroji pak další rizika. Veškeré finanční transakce a ostatní bankovní činnosti také podléhají operačnímu riziku.

Organizační a rozhodovací orgány pro oblast řízení rizik

V bance vykonává risk management bankovní divize řízená členem představenstva zodpovědným výhradně za oblast řízení rizik (Chief Risk Officer). Tato divize, která je zcela nezávislá na obchodních útvech banky, soustřeďuje všechny útvary pověřené řízením rizik:

- úsek compliance, odhalování finanční trestné činnosti a podvodného jednání;
- úsek právních služeb;
- úsek strategického řízení rizik;
- úsek řízení úvěrových rizik pro korporátní klientelu;
- úsek řízení úvěrových rizik pro retailovou klientelu;
- restrukturalizace a odbor vymáhání (workout); a
- úsek bezpečnost.

Klíčoví řídicí pracovníci banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření. Nejužší vedení navíc řeší aktuální rizika na základě informací od interního útvaru hlášení rizik, který členům vedení předkládá ad hoc zprávy o jednotlivých kategoriích rizik.

Za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik, jakož i podpory řídicích pracovníků při rozhodování ohledně podstupované míry rizik a jejich řízení, byly ustaveny mimo jiné následující výbory:

- výbor řízení rizik dozorčí rady České spořitelny,
- výbor pro řízení úvěrového rizika,

- výbor pro řízení aktiv a pasiv,
- výbor pro operativní řízení likvidity,
- výbor řízení rizik na finančních trzích a
- výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

Oddělení interního auditu banky průběžně ověřuje řídicí a kontrolní systém a jednou ročně zpracovává zprávu o výsledcích tohoto ověření.

38.1 Řízení rizik a kapitálu

Základní přehled

Systém řízení rizik a kapitálu banky je nepřetržitě zdokonalován a v současné době tvoří komplexní rámec, který je součástí systému řízení podnikových rizik Erste Group. Základním pilířem tohoto systému je interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti („ICAAP“) v souladu s požadavky Pilíře 2 basilejské dohody.

Systém řízení rizik a kapitálu je nedílnou součástí všeobecného systému řízení banky. Hlavní komponenty tohoto systému, který slouží k zajištění všech aspektů regulatorních požadavků a k podpoře řízení banky při naplňování její strategie, lze rozdělit do následujících kategorií:

- Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika
- Hodnocení významnosti rizik včetně řízení rizika koncentrace
- Stresové testování
- Výpočet únosnosti rizik
- Plánování rizik a prognózy
- Alokace kapitálu a hodnocení výkonnosti upravené o rizika, a
- Plány obnovy a řešení problémů

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a hodnocení významnosti rizik

Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (RAS) slouží jako formální nástroj řízení vrcholového managementu, z něhož lze odvodit retrogradní cíle (shora dolů) pro systém limitů banky na nižší úrovni agregace. Cílem RAS banky je předejít volatilitě výnosů, vyhnout se čistým ztrátám a ochránit externí a interní zainteresované strany. Za účelem dosažení těchto cílů byly definovány obecné ukazatele a ukazatele týkající se úvěrového a tržního rizika a rizika likvidity. V zájmu zajištění provozní účinnosti RAS jsou ukazatele klasifikovány jako cíle, limity nebo zásady; hlavním rozdílem mezi nimi pak spočívá v mechanismu, který je aktivován v případě, že dojde k porušení RAS. Efektivní dohled nad dodržováním limitů a identifikace případného překročení limitu jsou zajištěny prostřednictvím pravidelných kontrol a zpráv pro vedení banky.

Banka rovněž definovala jasnou a strukturovanou metodu hodnocení významnosti rizik, pomocí které je schopna provádět systematické a nepřetržitě hodnocení všech relevantních typů rizik a identifikovat rizika, která jsou pro banku významná; proces je prováděn jednou za rok a vychází z definovaných kvantitativních a kvalitativních faktorů pro každý typ rizika. Tento proces

je základem k určení hlavních typů rizik, která budou následně zahrnuta do výpočtu schopnosti nést rizika (únosnosti rizik) a stresového testování. Informace získané na základě tohoto hodnocení jsou rovněž využity ke zdokonalení postupů řízení rizik v zájmu dalšího snižování rizik v rámci banky. Banka zavedla rámec, který slouží k identifikaci, hodnocení, kontrole, vykazování a řízení rizik koncentrace. Proces řízení rizika koncentrace v bance zahrnuje analýzu koncentrace v rámci jednoho rizika (intra-risk) i v rámci různých rizik (inter-risk). Rizika koncentrace rovněž tvoří nedílnou součást analýz stresového testování. Výsledky hodnocení rizika koncentrace jsou navíc využívány při sestavení Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika, definování stresových faktorů pro stresové testování a kalibraci systému limitů banky.

Interní proces hodnocení kapitálu a stresové testování

Pokud jde o interní proces ICAAP, banka používá metodologii Erste Group Bank, která představuje jednotný soubor pravidel řízení kapitálu v rámci banky.

Metodologie banky je průběžně aktualizována, aby odrážela nejnovější trendy, osvědčené postupy a regulatorní požadavky. V postupech uplatňovaných Českou spořitelnou se vyskytují drobné odchylky, které jsou dány místními regulatorními požadavky či jinými místními specifiky.

Výše veškerých významných typů rizik v ICAAP je stanovena a pokryta vnitřně stanoveným kapitálem. Ekonomický kapitál banky je počítán na hladině spolehlivosti 99,9 % pro jednorozhodnou časovou periodu. Z hlediska aplikovaného modelu se využívají komplexní pokročilé přístupy založené na metodologii VaR pro tržní a operační rizika a riziko likvidity, resp. IRB pro úvěrové riziko. Česká spořitelna sestavila rovněž modely pro ostatní typy

rizik (obchodní, strategická, reputační rizika a riziko koncentrace). Celkové riziko banky je součtem požadavků jednotlivých rizik. To znamená, že v souvislosti s typy rizik není uplatňován diverzifikační efekt a jedná se tudíž o konzervativnější přístup. Výsledná expozice vůči riziku je porovnávána se zdroji vnitřně stanoveného kapitálu vypočtenými na základě požadavků Pilíře 1 na kapitálové zdroje, po provedení určitých úprav (zejména zisk běžného roku je započítáván do kapitálových zdrojů). Výsledky kvantifikace ekonomického kapitálu jsou nakonec alokovány na obchodní útvary, aby bylo možné porovnat jejich ziskovost upravenou o riziko.

Banka navíc provádí stresové testování, které slouží jako dodatečný vstup pro hodnocení přiměřenosti vnitřně stanoveného kapitálu. Výsledky stresového testování jsou aktualizovány každého čtvrt roku a odrážejí se v obou pilířích – regulatorním Pilíři 1 a interním Pilíři 2.

Výsledky ICAAP jsou předkládány čtvrtletně představenstvu, které rozhoduje o případných krocích v oblasti ICAAP a obecně v oblasti řízení rizik a kapitálu. Interní limity schválené představenstvem se bance daří plnit s dostatečnou rezervou.

Banka dále schválila plán obnovy v souladu s požadavky směrnice BRRD, s cílem řádně se připravit na vážné nepříznivé výkyvy trhu a v případě potřeby včas přijmout adekvátní opatření.

Z dlouhodobé perspektivy banka řídí svůj kapitál s cílem zachovat silnou kapitálovou základnu na podporu svých obchodních činností, dodržet veškeré regulatorní požadavky v oblasti kapitálu, včetně kapitálových rezerv (v současné době rezervy na zachování kapitálu, systémové riziko a SREP) a zajistit stabilní návratnost pro akcionáře.

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti banky na individuálním základě, tak jak byla reportována regulátorovi v souladu s platnými pravidly*:

mil. Kč	2014	2013
Kapitál celkem	75 506	75 653
Původní kapitál (Tier 1)	75 289	76 164
V tom:		
Základní kapitál (viz bod 33 přílohy)	15 200	15 200
Emisní ážio	2	2
Rezervní fondy a nerozdělený zisk	71 869	64 005
Odčitatelné položky z původního kapitálu	-11 782	-3 043
Dodatkový kapitál (Tier 2)	217	2 040
Odčitatelné položky od původního a dodatkového kapitálu	-	-2 551
Expozice vůči riziku celkem	425 974	426 738
Kapitálová přiměřenost	17,73 %	17,73 %

* Banka nevyužila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR, a v reportingu regulátorovi za rok 2014 nezahrnula do Původního kapitálu Tier 1 mezitímní zisk ani úpravy o úvěrové riziko.

Banka plní kapitálovou přiměřenost v souladu s veškerými požadavky regulátora.

38.2 Úvěrové riziko

V rámci své obchodní činnosti je banka vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši.

Metodika řízení úvěrových rizik

Při řízení úvěrových rizik používá banka jednotnou metodiku, která stanoví postupy, role a odpovědnosti. Úvěrová politika vymezuje souhrnnou politiku řízení úvěrového rizika banky. Popisuje základní principy týkající se identifikace, měření, monitorování, kontroly a řízení úvěrového rizika. Obsahuje základní pravidla poskytování úvěrů, včetně omezení pro poskytování úvěrů, dále popisuje jednotlivé nástroje řízení úvěrového rizika (ratingový systém, zajištění, stanovení limitů, nastavení schvalovacích pravomocí, monitoring, tvorbu opravných položek, reporting, kontroling a řízení portfolia). Definuje rovněž organizaci řízení úvěrového rizika a popisuje úvěrový proces.

Členění portfolia pro účely řízení úvěrového rizika

Pro účely stanovení opravných položek se pohledávky dělí na pohledávky bez selhání dlužníka (performing loans), kdy jistina ani úroky nejsou více než 90 dní po splatnosti, případně neexistují jiné indikátory selhání nasvědčující tomu, že úplné splacení pohledávky je nepravděpodobné (konkurs na dlužníka, nucená restrukturalizace, apod.), a pohledávky se selháním dlužníka (non-performing loans). V rámci těchto pohledávek jsou definována dvě velká subportfolia, a to pohledávky individuálně významné, které zahrnují pohledávky za právníky osobami nebo pohledávky, kde je úvěrová expozice banky vyšší než 5 mil. Kč, a pohledávky individuálně nevýznamné. V rámci těchto dvou subportfolií banka dále sleduje 5 klientských portfolií u individuálně významných pohledávek a 16 produktových portfolií u individuálně nevýznamných pohledávek. U těchto portfolií banka sleduje řadu rizikových parametrů (PD – pravděpodobnost selhání, LGD – ztráta z úvěrů v selhání, CCF – úvěrový konverzní faktor). Parametr PD je dále sledován na úrovni jednotlivých stupňů interního ratingu.

Pohledávky se selháním dlužníka odpovídají individuálně znehodnoceným pohledávkám (rating „R“). Pohledávky bez selhání dlužníka s interním ratingem 1–6 jsou považovány za neznehodnocené pohledávky, pohledávky s interním ratingem 7–8 jsou považovány za kolektivně znehodnocené.

Pro účely řízení úvěrového rizika je úvěrové portfolio banky děleno následujícím způsobem:

- Retailové pohledávky jsou pohledávky za fyzickými osobami/domácnostmi a dále pohledávky za malými firmami s ročním obrátem do 30 mil. Kč a malými obcemi, tzv. MSE. Metody řízení úvěrového rizika retailových pohledávek jsou založeny na statistických modelech kalibrovaných pomocí historických dat.

- Pohledávky za korporátními protistranami jsou tvořeny pohledávkami za malými a středními firmami s ročním obrátem 30 mil. Kč až 1 000 mil. Kč, tzv. SME, a dále zahrnují pohledávky za velkými firmami (s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč) a veřejným sektorem. Metody řízení úvěrového rizika korporátních pohledávek jsou založeny na statistických modelech (zejména v případě portfolia pohledávek za středními podniky), velký důraz je však kladen také na pravidelné individuální analýzy jednotlivých klientů.

S výjimkou ojedinelých hraničních případů odpovídá implementované dělení portfolia třídám aktiv definovaným ve vyhlášce ČNB č. 163/2014 Sb., kterou se implementují pravidla BASEL II.

- Pro účely tvorby opravných položek, sledování a predikcí ztrátovosti banka při řízení úvěrového rizika rozlišuje mezi individuálně významnými a individuálně nevýznamnými pohledávkami. Úvěrové riziko individuálně významných pohledávek je řízeno na individuální bázi s menším využitím portfoliových modelů. Individuálně nevýznamné pohledávky banka sdružuje do homogenních portfolií a řídí riziko na portfoliové bázi.

Individuálně významné pohledávky jsou především pohledávky z korporátního portfolia banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na tato subportfolia:

- velcí korporátní klienti s ročním obrátem nad 1 000 mil. Kč (jejich expozice je řízena buď jednotně v rámci Erste Group Bank a jejích dceřiných společností (dále jen „Erste Group“), nebo na úrovni banky),
- projektové financování a korporátní hypotéky,
- malé a střední podniky (SME s obrátem 30 až 1 000 mil. Kč),
- úvěry municipální sféry a
- úvěry ve správě odboru vymáhání (workout).

Korporátní pohledávky odpovídají korporátní třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II, případně třídě speciálního financování.

Individuálně nevýznamné pohledávky (do 5 mil. Kč) včetně MSE pohledávek jsou především retailové pohledávky banky. Tyto pohledávky jsou dále členěny na 20 produktových portfolií. Mezi nejvýznamnější portfolia patří hypoteční úvěry fyzickým osobám (s 5 segmenty LTV), hotovostní a spotřebitelské úvěry, úvěry z kreditních karet a úvěry kontokorentní. Retailové pohledávky banky odpovídají retailové třídě (segmentu) aktiv podle BASEL II.

Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika nejen z informací ze svého vlastního portfolia, ale i z informací z portfolií dalších členů skupiny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, např. credit bureau nebo ratingů renomovaných ratingových agentur. Tato data slouží jako základ pro modelování úvěrového

rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

Nástroje interního ratingu

Interní ratingy banky odrážejí schopnost protistran dostát svým finančním povinnostem. V interním ratingu je promítnuta míra rizika a odpovídající pravděpodobnost selhání dlužníka v následujících 12 měsících. Definic selhání je v souladu s požadavky formulovanými v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (CRR).

Segment	Ratingový nástroj
Vládní (sovereign) a bankovní	Jednotný model pro celou skupinu Erste Group, založen na nezávislém externím ratingu v kombinaci s dalšími informacemi
Specializované financování	Jednotný skupinový model, založen primárně na projektovaném cash flow
Korporátní klienti	Hodnocení na základě finančních informací a tzv. soft faktorů
MSE	Vedle finančních výsledků podniku jsou brány v úvahu i informace týkající se bonity vlastníka podniku/živnostníka
Fyzické osoby	Behaviorální a aplikační scoring
Municipální klienti	Model založený na analýze rozpočtů

Banka provádí pravidelné revize ratingu. Revize ratingů protistran ze segmentů bankovní, korporátní a územně samosprávné celky (tzv. sovereign) se provádí alespoň jednou ročně. Pro retailové klienty vyvinula banka tzv. behaviorální rating, kde aktualizuje rating klienta na měsíční bázi.

Ratingové nástroje jsou pravidelně upravovány tak, aby odrážely měnící se ekonomické podmínky a obchodní plány banky, validaci (testy konzistentnosti výsledků) a testy výkonnosti prováděné úsekem pro kontrolu úvěrových rizik.

V případě protistran, u nichž je prováděn externí rating externí ratingovou agenturou, banka používá informace z tohoto ratingu jako doplňující zdroj informací. Na základě svých historických zkušeností banka vytvořila převodový můstek mezi vlastním interním ratingem a externími ratingy.

Vedle výše uvedeného interního ratingu banka rovněž přiděluje ke každé expozici podkategorii rizikovitosti dle vyhlášky ČNB č. 163/2014 Sb. V souladu s touto vyhláškou vede banka 5 skupin rizikovitosti, které zahrnují standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky.

V souladu s regulačními požadavky dohody BASEL II procházejí ratingové nástroje pravidelnou roční validací prováděnou úsekem kontrolingu úvěrového rizika, kompetenčním centrem Erste Group Bank a interním auditem.

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové: Obvykle regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní zákazníci. Silná a dobrá finanční situace, žádné

Banka přiřazuje interní rating všem klientům, s nimiž je spojeno úvěrové riziko. Banka používá ratingovou škálu se třinácti stupni pro protistrany bez selhání a s jedním stupněm pro protistrany se selháním (interní rating "R"). V případě fyzických osob se pro klienty bez selhání používá pouze osm stupňů.

Banka používá u různých segmentů protistran několik ratingových modelů pro přiřazení stupně interního ratingu. Všechny tyto modely jsou v souladu se standardy Erste Group:

předpokládané finanční problémy. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení: Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mohou mít problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní: Dlužník je zranitelný vůči vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

Non-performing: Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle dohody Basel 2: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze non-performing pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje banka hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u zákazníka vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny „performing“ (splácené) produkty daného zákazníka klasifikovány jako nesplácené, tedy „non-performing“. Toto hledisko je uplatňováno rovněž u korporátních dlužníků v CEE. V segmentu retailových zákazníků a malých a středních podniků však banka u některých dceřiných společnostech v CEE používá hledisko produktu, kdy je za „non-performing“ považován pouze produkt, u kterého skutečně došlo k selhání,

zatímco ostatní produkty stejného zákazníka jsou posuzovány jak „performing“.

Limity angažovanosti

Limity angažovanosti jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro banku vůči klientu při daném ratingu a zajištění. Systém limitů je nastaven tak, aby chránil výnosy a kapitál banky před rizikem koncentrace.

V roce 2014 banka změnila metodologii výpočtu hodnoty podléhající riziku ve vztahu k úvěrům – VaR („Value at Risk“).

- Do roku 2013 byl ukazatel omezen na 20 největších angažovaností, což představovalo aproximaci odůvodněnou historickým složením portfolia, kdy neočekávaná ztráta plynoucí z 20 největších expozic pokrývala nejdůležitější / dominantní část celkové neočekávané ztráty banky.
- Rozsah a členitost úvěrového portfolia banky se však změnila a 20 největších expozic v současnosti představuje pouze zlomek celkového portfolia. Z tohoto důvodu byl výpočet ukazatele VaR rozšířen na celé velkoobchodní portfolio (neretailovou klientelu).
- Dále došlo rovněž ke změně intervalu spolehlivosti. Zatímco do roku 2013 byl používán interval spolehlivosti 95 %, od roku 2014 platí interval 99,9 %. Toto nové nastavení odpovídá regulatorním požadavkům i standardům bankovního trhu.

Ukazatel VaR velkoobchodního portfolia se v roce 2014 snížil z 2,25 % (tj. 14 250 mil. Kč) na 2,03 % (tj. 12 370 mil. Kč). Důvodem tohoto zlepšení byl do jisté míry pokračující trend snižování koncentrace (snižování angažovanosti u 20 nejdůležitějších klientů o 6,5 %, větší rozčlenění koncentrace mezi odvětvími) a mírné zlepšení interního ratingu (zlepšení průměrného ratingu portfolia). Rovněž z hlediska srovnání ukazatele VaR a kapitálu Tier 1 se ukazatel zlepšil a poklesl z 18,71 % na 16,43 %.

Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na významnosti dopadu případné ztráty z poskytnuté expozice na finanční hospodaření banky a na rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má úvěrový výbor a/ nebo výbor pro statistické modely představenstva, úvěrový výbor dozorčí rady má poradní funkci. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseku řízení korporátních úvěrových rizik a úseku řízení retailových úvěrových rizik.

Rizikové parametry

Pro určení rizikových parametrů, především PD, LGD a CCF, používá banka vlastní interní modely. Všechny modely jsou vyvíjeny dle požadavků BASEL II a jsou předmětem pravidelné nezávislé validace a kontroly ze strany regulátora. Monitoring historických rizikových parametrů a jejich predikce jsou základem pro kvantitativní řízení úvěrového rizika portfolia.

Banka v současnosti používá rizikové parametry při monitorování portfolia, správě portfolia non-performing pohledávek (se selháním), oceňování rizik a predikci vývoje rizikového profilu banky v rámci různých scénářů.

Všechny modely jsou zpětně testovány minimálně jednou ročně a validovány interními odborníky nezávislými na útvaru řízení rizik.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám

Banka vytváří opravné položky k realizovaným ztrátám. Tyto ztráty jsou určovány a vykazovány v souladu se standardem IAS 39. Banka využívá k určení výše ztráty upravené rizikové parametry odhadované v rámci implementace pravidel BASEL II.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se stanoví u všech znehodnocených pohledávek. Metodika tvorby opravných položek je pravidelně prověřována a v případě potřeby upravována.

Řízení úvěrového rizika v obchodním portfoliu

Úvěrové riziko obchodního portfolia je řízeno prostřednictvím systému limitů aplikovaných na jednotlivé protistrany.

Zajištění

Banka definuje zajištění jako aktivum, které může být realizováno v případě selhání primárního zdroje splácení pohledávek. Zajištění pohledávek banky z úvěrových obchodů se řídí těmito zásadami: zajištění je ochranou postavení banky jako věřitele, který lze použít jako druhotný zdroj pro provedení platby. Volba jednotlivých zajišťovacích instrumentů nutných k zajištění konkrétní transakce závisí na úvěrovém produktu banky, požadavcích banky a na odborném posouzení odpovědnými zaměstnanci banky. Před přijetím zajištění banka vždy zhodnotí možnost zástavy zajištění.

Hodnota zajištění (nominální hodnota zajištění) se stanoví ve vztahu k tržním cenám podobných typů zajištění. Je-li v konkrétním obchodním případě stanoveno více tržních cen konkrétního zajištění různými způsoby oceňování, použije se tržní cena nejnižší.

Je-li zajišťovacím prostředkem nemovitost, movitá věc, podnik nebo jeho organizační složka, ochranná známka, věc prohlášená za kulturní památku, starožitnosti, obrazy, šperky, rukopisy apod., musí být pro potřebu posouzení návrhu úvěru a jeho zajištění jejich cena zjištěna posudkem smluvního znalce banky nebo interního odhadce. Znalecký posudek nebo odhad nesmí být v den uzavření smlouvy o úvěru starší než 6 měsíců. Pro oceňování nemovitostí se použije podrobná vlastní metodika.

Realizovatelná hodnota zajištění se zjistí pomocí příslušných koeficientů ocenění uvedených v katalogu zajištění. Při stanovování hodnoty koeficientů ocenění, resp. realizovatelné hodnoty zajištění, je třeba posuzovat jednotlivé zajišťovací instrumenty podle jejich specifik, tj. např. nemovitosti podle charakteru stavby, konstrukce, atd. a vždy na základě fyzické prohlídky. Nastavení maximálních koeficientů je každoročně ověřováno.

Znalecký posudek musí být vždy přezkoumán. Dalšími podmínkami zohledněnými při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění mimo jiné jsou:

- komplexní posouzení všech dostupných a s ohledem na daný případ významných okolností a podkladů,
- jakékoli pojištění nebo zástava pohledávek z pojistného plnění ve prospěch banky,
- možnost realizace zajištění v konkrétním čase a místě a výše nákladů na tuto realizaci, na kterou je ve většině případů nutné pohlížet jako na prodej v tísni, a
- porovnání s trendy na trhu.

Katalog zajištění obsahuje i požadavky na pravidelné přecenění zajištění. Obvykle je hodnota zajištění analyzována a aktualizována při pravidelném monitoringu/úvěrové prověrce klientů. U portfolii retailových hypoték jsou aplikovány portfoliové modely aktualizace nominální hodnoty zajištění. Banka dále pravidelně sleduje poměr výše úvěru k zajištění („loan-to-value“) hlavně u hypotečních úvěrů a úvěrů projektového financování.

Ocenění úvěrových rizik (Credit risk pricing)

Míra přijatého rizika se odráží v rizikových přírůzích použitých při ocenění různých typů protistran a obchodů. Rizikové přírůzky vycházejí z odhadu hodnot rizikových parametrů, předpokládaného vývoje makroekonomického prostředí a změn úvěrového procesu v bance, které mohou mít vliv na rizikovost úvěrového portfolia.

Stresové testování

Banka provádí pravidelně stresové testování citlivosti svého portfolia na zhoršení úvěrové kvality pohledávek. Kromě analýzy citlivosti portfolia na stresované změny rizikových faktorů PD a LGD jsou prováděny také analýzy scénářů, v nichž je modelován dopad nepříznivého vývoje makroekonomických veličin (např. změna tempa hospodářského růstu, změna úrokových sazeb, změna cen nemovitostí nebo změna inflace). Rozložení úvěrového rizika podle odvětví je uvedeno v bodě 38.2 Úvěrové riziko.

Forbearance (expozice s úlevou)

V roce 2014 banka zavedla novou metodu forbearance v souladu s nařízením EBA. Expozice s úlevou jsou expozice, kdy je dlužník vzhledem k finančním problémům vnímán jako neschopný splnit podmínky smlouvy a banka se rozhodla tomuto dlužníkovi dát úlevu při splácení dluhu. Tato úleva může mít formu úpravy podmínek nebo refinancování smlouvy. Za úpravu podmínek se považuje např. změna splátkového kalendáře (odklad nebo snížení splátek, prodloužení splatnosti), snížení úrokové sazby či prominutí úroků z prodlení.

Expozice s úlevou má počáteční rating „R“ se selháním; taková expozice je klasifikována jako „non-performing“ (nesplácená) forborne expozice se selháním dlužníka. Po uplynutí minimálně 12 měsíců, a pokud dojde ke splnění předem definovaných podmínek, může být klasifikace změněna na „performing“ (splácená) forborne expozice. Performing forborne expozice musí být přísně sledována během zkušební doby v trvání minimálně 2 let. Pokud během této zkušební doby dojde k selhání, rating expozice se sníží na „non-performing“. Pokud budou po uplynutí dvouletého zkušební období splněny stanovené podmínky, expozice přestane být nadále klasifikována jako expozice s úlevou.

Kvantitativní informace týkající se forbearance jsou uvedeny v níže uvedené tabulce f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. prosinci 2014.

Odpisy

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ ve výkazu zisku a ztráty.

a) Rozložení čistého úvěrového rizika podle rozvahových a podrozvahových položek

Banka je vystavena úvěrovému riziku, které vyplývá z následujících položek:

mil. Kč	2014	2013
Expozice vůči čistému úvěrovému riziku vyplývající z rozvahových položek		
Vklady u centrálních bank a ostatní netermínované vklady	28 344	55 810
Finanční aktiva k obchodování – deriváty	18 821	21 315
Finanční aktiva k obchodování – dluhové cenné papíry	4 491	26 550
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty – dluhové cenné papíry	335	3 474
Realizovatelná finanční aktiva – dluhové cenné papíry	98 270	60 574
Pohledávky za bankami	37 233	49 384
Pohledávky za klienty	465 525	456 208
Vládní instituce	20 413	19 386
Ostatní finanční instituce	30 309	27 936
Nefinanční podniky	167 685	181 783
Domácnosti	247 118	227 103
Finanční aktiva držená do splatnosti	141 326	134 380
Zajišťovací deriváty	878	895
Expozice vůči úvěrovému riziku vyplývající z podrozvahových položek		
Neodvolatelné poskytnuté finanční záruky	27 108	27 287
Neodvolatelné poskytnuté úvěrové přísliby	71 288	74 048
Celkem	893 619	909 925

Výsledná úvěrová expozice k 31. prosinci 2014 a 2013 představuje nejhorší scénář, který nebere v úvahu přijaté zástavy nebo jiné související způsoby zajištění. Uvedená aktiva jsou vykázána v čisté účetní hodnotě, jak je uvedeno ve výkazu o finanční situaci.

Jak je patrné z výše uvedené tabulky, 56 % celkové expozice vyplývá z pohledávek za bankami a klienty (2013: 56 %); 27 % představují investice do dluhových cenných papírů (2013: 25 %).

Banka nemá žádnou expozici vůči vládám Řecka, Itálie, Irsko, Portugalska a Španělska.

K výše uvedeným pohledávkám vykazuje banka zajištění v následující výši:

mil. Kč	2014	2013
Pohledávky za bankami	1 965	2 193
Pohledávky za klienty	253 932	241 736
Podmíněné závazky	10 267	12 962
Celkem	266 164	256 891

Hodnota zajištění je stanovena jako nižší částka buď z násobku nominální hodnoty zajištění a koeficientu ocenění nebo zůstatku pohledávky. Realizovatelnost odhadované hodnoty zajištění však

není vždy jistá. Podrobnější informace o stanovení reálné hodnoty zajištění jsou uvedeny v popisu výše.

b) Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví, v členění podle finančních nástrojů, vždy k uvedenému rozvahovému dni.

Expozice vůči hrubému úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2014

mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou		
Zemědělství a lesnictví	–	–	10 576	–	–	–	–	167	1 094	11 837
Těžební průmysl	–	–	1 947	–	–	–	–	1	102	2 050
Zpracovatelský průmysl	–	–	37 218	127	–	–	200	634	17 333	55 512
Energetika a vodní hospodářství	–	–	16 543	–	–	–	–	1 049	5 528	23 120
Stavebnictví	–	–	6 190	–	–	–	–	19	10 316	16 525
Obchod	–	–	29 848	–	–	–	–	170	8 768	38 786
Doprava a komunikace	–	–	10 481	943	–	–	2 065	734	4 036	18 259
Pohostinství a ubytování	–	–	3 067	–	–	–	–	5	224	3 296
Finanční a pojišťovací služby	28 344	37 242	29 937	12 328	2 131	335	6 921	12 800	6 544	136 582
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	63 847	3	–	–	–	357	5 036	69 243
Sektor služeb	–	–	8 374	–	–	–	–	51	4 498	12 923
Veřejná správa	–	–	19 460	127 934	2 360	–	89 084	3 576	5 401	247 815
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	7 407	–	–	–	–	108	1 369	8 884
Soukromé domácnosti	–	–	235 361	–	–	–	–	28	28 147	263 536
Ostatní	–	–	1 777	–	–	–	–	–	–	1 777
Celkem	28 344	37 242	482 033	141 335	4 491	335	98 270	19 699	98 396	910 145

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a finančního nástroje v roce 2013

mil. Kč	Vklady u centrálních bank a ostatní neterminované vklady	Pohledávky za bankami	Pohledávky za klienty	Dluhové nástroje					Podmíněné závazky	Expozice vůči úvěrovému riziku
				Držené do splatnosti	Aktiva k obchodování	V reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Realizovatelné	Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou		
Zemědělství a lesnictví	–	–	11 221	–	–	–	–	67	1 012	12 300
Těžební průmysl	–	–	2 689	–	–	–	–	3	164	2 856
Zpracovatelský průmysl	–	–	38 110	–	–	–	–	930	19 320	58 360
Energetika a vodní hospodářství	–	–	12 246	–	–	–	–	613	5 282	18 141
Stavebnictví	–	–	8 296	480	–	–	–	72	10 888	19 736
Obchod	–	–	33 417	–	–	–	–	290	7 044	40 751
Doprava a komunikace	–	–	11 234	551	–	–	503	416	4 056	16 760
Pohostinství a ubytování	–	–	2 937	–	–	–	–	7	198	3 142
Finanční a pojišťovací služby	55 810	49 415	27 695	14 215	185	2 233	7 864	11 044	10 900	179 361
Trh nemovitostí a bydlení	–	–	63 044	3	–	–	563	317	4 048	67 975
Sektor služeb	–	–	9 047	–	–	–	–	224	4 189	13 460
Veřejná správa	–	–	17 790	119 144	26 365	1 241	51 644	8 130	5 492	229 806
Školství, zdravotnictví a umění	–	–	7 759	–	–	–	–	97	1 056	8 912
Soukromé domácnosti	–	–	227 152	–	–	–	–	–	27 686	254 838
Ostatní	–	–	250	–	–	–	–	–	–	250
Celkem	55 810	49 415	472 887	134 393	26 550	3 474	60 574	22 210	101 335	926 648

c) Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti:

Následující tabulka zachycuje expozici banky vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti k 31. prosince 2014 ve srovnání s expozicí vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2013.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle kategorií rizikovosti:

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Celková expozice k 31. prosinci 2014	823 411	55 325	10 283	21 126	910 145
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	90,5 %	6,1 %	1,1 %	2,3 %	100,0 %
Celková expozice k 31. prosinci 2013	831 774	60 715	11 911	22 248	926 648
Podíl expozice vůči úvěrovému riziku	89,8 %	6,6 %	1,3 %	2,4 %	100,0 %
Změny expozice vůči úvěrovému riziku v roce 2014	-8 363	-5 390	-1 628	-1 122	-16 503
Změna v %	-1,0 %	-8,9 %	-13,7 %	-5,0 %	-1,8 %

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti:

Následující tabulky zachycují expozici banky vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013.

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2014

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	10 027	1 397	170	243	11 837
Těžební průmysl	2 029	14	-	7	2 050
Zpracovatelský průmysl	43 765	7 007	1 945	2 795	55 512
Energetika a vodní hospodářství	18 449	3 360	977	334	23 120
Stavebnictví	10 538	3 234	1 118	1 635	16 525
Obchod	29 749	6 213	1 277	1 547	38 786
Doprava a komunikace	16 494	877	550	338	18 259
Pohostinství a ubytování	1 347	873	511	565	3 296
Finanční a pojišťovací služby	132 319	3 873	177	213	136 582
Trh nemovitostí a bydlení	55 771	9 320	1 876	2 276	69 243
Sektor služeb	9 694	2 407	130	692	12 923
Veřejná správa	245 308	2 461	39	7	247 815
Školství, zdravotnictví a umění	7 066	1 594	97	127	8 884
Soukromé domácnosti	239 078	12 695	1 416	10 347	263 536
Ostatní	1 777	-	-	-	1 777
Celkem	823 411	55 325	10 283	21 126	910 145

Expozice vůči úvěrovému riziku dle odvětví a kategorií rizikovosti v roce 2013

mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Non-performing	Expozice vůči úvěrovému riziku
Zemědělství a lesnictví	10 251	1 624	232	193	12 300
Těžební průmysl	2 797	41	1	17	2 856
Zpracovatelský průmysl	43 783	9 189	2 124	3 264	58 360
Energetika a vodní hospodářství	15 213	2 065	652	211	18 141
Stavebnictví	13 015	3 282	1 126	2 313	19 736
Obchod	30 680	7 070	898	2 103	40 751
Doprava a komunikace	14 333	1 458	259	710	16 760
Pohostinství a ubytování	1 331	868	542	401	3 142
Finanční a pojišťovací služby	176 905	1 981	19	456	179 361
Trh nemovitostí a bydlení	53 877	9 226	1 582	3 290	67 975
Sektor služeb	9 780	2 968	312	400	13 460
Veřejná správa	226 519	3 253	34	–	229 806
Školství, zdravotnictví a umění	5 350	3 220	259	83	8 912
Soukromé domácnosti	227 940	14 470	3 871	8 557	254 838
Ostatní	–	–	–	250	250
Celkem	831 774	60 715	11 911	22 248	926 648

d) Finanční aktiva po splatnosti

K 31. prosinci 2014 a 2013 vykazuje banka následující finanční aktiva po splatnosti, která však nejsou individuálně znehodnocena:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	18	7	–	2	–
Úvěrové instituce	6	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	1	1	–	–	–
Nefinanční podniky	1 282	158	79	1	6
Domácnosti	3 718	846	381	14	6
Celkem	5 025	1 012	460	17	12

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku				
	Celkem	Z toho 31–60 dní po splatnosti	Z toho 61–90 dní po splatnosti	Z toho 91–180 dní po splatnosti	Z toho více než 180 dní po splatnosti
Vládní instituce	13	–	–	–	–
Úvěrové instituce	–	–	–	–	–
Ostatní finanční instituce	9	–	–	–	–
Nefinanční podniky	1 403	227	210	2	1
Domácnosti	4 574	843	378	10	10
Celkem	5 999	1 070	588	12	11

e) Analýza individuálně znehodnocených finančních aktiv

mil. Kč	2014	2013
Vládní instituce	4	18
Úvěrové instituce	222	242
Ostatní finanční instituce	268	–
Nefinanční podniky	11 736	13 621
Domácnosti	11 219	10 672
Celkem	23 449	24 553

f) Expozice s úlevou (forbearance) k 31. prosinci 2014

mil. Kč	Expozice s úlevou	Performing expozice s úlevou	Non-performing expozice s úlevou	V tom: se selháním
Nefinanční podniky	2 318	443	1 875	1 043
Domácnosti	3 685	1 117	2 568	2 461
Celkem	6 003	1 560	4 443	3 504

38.3 Tržní riziko

Banka je vystavena vlivům tržních rizik. Tržní rizika vyplývají z otevřených pozic transakcí s úrokovými, měnovými, akciovými a komoditními finančními nástroji, včetně úvěrového rozpětí obsaženého v relevantních pozicích v rámci investičního portfolia (tj. úvěrové rozpětí je součástí diskontního faktoru). Hodnota otevřených pozic transakcí se mění v závislosti na obecných a specifických změnách na finančním trhu. Banka je vystavena tržnímu riziku z otevřených pozic v obchodním portfoliu, ale významnou složkou tržního rizika je také úrokové riziko aktiv a pasiv a riziko úvěrového rozpětí týkající se pozic oceňovaných aktuálními tržními cenami (marked-to-market) zařazených v bankovní knize. K zahrnutí úvěrového rozpětí vedly následující důvody: 1. požadavek na výpočet ekonomického kapitálu včetně úvěrového rozpětí a zohlednění dopadů tohoto rizikového faktoru; 2. přesnější stanovení cen cenných papírů; a 3. zohlednění úvěrového ratingu poskytovatele/protistrany.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním, mezibankovním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů,
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making),
- řízení otevřených pozic na mezibankovním, derivátovém a kapitálovém trhu, vyplývajících z výše uvedených činností.

Banka uzavírá transakce na OTC trhu s následujícími derivátovými finančními nástroji:

- měnové forwardy (včetně non-delivery forwardů) a swapy;
- měnové opce;
- úrokové swapy;
- asset swapy;
- forward rate agreements (dohody o budoucí úrokové sazbě, „FRA“);

- cross-currency swapy (měnové a úrokové swapy);
- úrokové opce typu swaptions, caps a floors;
- komoditní deriváty; a
- úvěrové deriváty.
- Z burzovních derivátů banka obchoduje s následujícími nástroji:
 - futures na dluhopisy;
 - futures na akcie a akciové indexy;
 - futures na úrokové sazby;
 - futures na komodity; a
 - opce na dluhopisové futures.

Banka také uzavírá pro své klienty některé netypické měnové opce, jako např. digitální nebo bariérové opce. Některé měnové opční kontrakty anebo opce na různé podkladové koše akcií nebo akciové indexy jsou součástí jiných finančních nástrojů jako vnořených derivátů.

Derivátové finanční nástroje se využívají rovněž k zajištění úrokového rizika bankovní knihy (úrokové swapy, FRA, swaptions) a k vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy (měnové swapy a cross-currency swapy).

Většina otevřených pozic z clientských operací na obchodním portfoliu banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank. Banka si ponechává na obchodním portfoliu riziko operací na peněžním trhu z důvodu řízení likvidity (money market), akciové riziko a částečně reziduální riziko z dříve uzavřených operací. Toto reziduální riziko je zajišťováno dynamicky na makro úrovni v souladu s obchodní strategií a nastavenými limity pro tržní riziko banky.

Za účelem stanovení míry a řízení tržního rizika otevřených pozic a určení maximální výše možných ztrát z těchto pozic banka používá vedle výpočtu citlivosti na jednotlivé rizikové faktory rovněž

metodologii Value at Risk (VaR). Hodnoty VaR jsou počítány na hladině spolehlivosti 99 % pro dobu držení jednoho obchodního dne. Pro výpočet se používá systém KVaR+ a metody historické simulace založené na historii posledních 520 obchodních dnů. Za předpokladu normality rozložení ztrát se stanovuje i VaR pro dobu držení jednoho měsíce, příp. jednoho roku a pro vyšší pravděpodobnostní hladiny (99,9 %, 99,98 %). Představenstvo banky stanovuje limity VaR pro obchodní i investiční portfolio jako maximální výši angažovanosti banky vůči tržnímu riziku, která je pro banku přijatelná. Pro obchodní portfolio jsou stanoveny dílčí limity VaR (1 den, 99 %) pro jednotlivé obchodní desky a limity pro hodnoty citlivosti obchodního portfolio na jednotlivé rizikové faktory jako jsou měnové kurzy, ceny akcií, úrokové sazby, volatilita, komoditní a další rizikové parametry opčních kontraktů zajišťující dodržování

celkové míry tržního rizika. Tyto limity jsou schvalovány výborem finančních trhů a řízení rizik a jsou denně monitorovány.

Výpočet ukazatele tržního rizika VaR je prováděn také pro bankovní portfolio s využitím speciálních modelů pro běžné účty a další pasiva bez stanovené splatnosti. O riziku VaR (1 měsíc, 99 %) bankovního portfolio je pravidelně měsíčně informován Výbor řízení aktiv a pasiv (ALCO), plnění limitu je sledováno na denní bázi útvarem řízení rizik. Výše akceptovatelné úrovně rizika vychází z hodnocení volných kapitálových zdrojů po pokrytí rizik na základě metodologie systému vnitřně stanoveného kapitálu („ICAAP“). Celkový VaR je následně alokovan na jednotlivá subportfolia bankovní knihy, a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního oceňování portfolií cenných papírů.

Následující tabulka zobrazuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2014 a k 31. prosinci 2013 na 99 % hladině spolehlivosti. Z důvodu zahrnutí rizika úvěrového rozpětí do relevantních pozic bankovního a obchodního portfolio byla tabulka adekvátně rozšířena:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	5	-3	3	3	-	-	2
Měsíční hodnota	23	-13	14	12	-	-	10
Průměr denních hodnot za rok	7	-3	5	3	-	-	2
Průměr měsíčních hodnot za rok	31	-23	26	14	1	2	11
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	238	-124	197	2	6	-	157
Měsíční hodnota	1 114	-581	923	9	27	-	736
Průměr denních hodnot za rok	212	-86	153	2	10	-	133
Průměr měsíčních hodnot za rok	994	-400	719	8	45	-	622

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Tržní riziko celkem	Korelační efekt	Úrokové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko úvěrového rozpětí
Obchodní portfolio							
Denní hodnota	6	-4	5	5	-	-	-
Měsíční hodnota	28	-18	23	22	-	1	-
Průměr denních hodnot za rok	6	-3	5	4	-	-	-
Průměr měsíčních hodnot za rok	28	-14	21	18	1	2	-
Bankovní portfolio							
Denní hodnota	230	-85	194	2	12	-	107
Měsíční hodnota	1 080	-390	908	7	55	-	500
Průměr denních hodnot za rok	220	-102	196	4	26	-	96
Průměr měsíčních hodnot za rok	1 034	-476	917	18	123	-	452

Dále banka používá stresové testování neboli analýzu dopadů nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního a tržně přečíslované části bankovního portfolio. Scénáře

jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů útvaru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány

na ALCO. Banka též průběžně monitoruje finanční zpravodajské zdroje, analyzuje trh a připravuje možné scénáře s ohledem na vývoj situace v ekonomice.

38.3.1 Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka řídí úrokové riziko bankovní knihy monitorováním dat změn úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a pasiv a využívá modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na čistý úrokový výnos.

V oblasti monitorování a měření úrokového rizika bankovní knihy využívá banka simulační model zaměřený na sledování potenciálních dopadů změn tržních úrokových sazeb na čistý úrokový výnos. Simulace se provádějí na časovém horizontu 36 měsíců. Základní analýza se zabývá citlivostí čistého úrokového výnosu na jednorázové změny tržních úrokových sazeb (rate shock), dále se provádí tradiční gap analýza.

Analýzy úrokového rizika bankovní knihy se provádějí jednou měsíčně. Aktuální výši podstupovaného úrokového rizika každý měsíc hodnotí ALCO v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci banky.

Pro měření úrokového rizika instrumentů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP gap (present value of basis point – současná hodnota základního bodu), neboli matice faktorů citlivosti na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP gap limitů je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici k úrokovým sazbám pro derivátové i nederivátové nástroje k rozvahovému dni. Model předpokládá fixní strukturu bilance podle úrokové citlivosti. Stanovené změny, které nastaly na začátku roku, jsou konstantní v průběhu vykazovaného období, tzn. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné splacením nebo prodejem úročených aktiv a pasiv budou reinvestovány do aktiv a pasiv se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Od roku 2014 se používá nová metoda výpočtu, jež zohledňuje rovněž úvěrová rozpětí (credit spread). Tabulka níže zobrazuje dopad do výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření banky, pokud by korunová nebo eurová výnosová křivka na počátku příslušného roku skokově vzrostla/poklesla o 100 bodů a za předpokladu, že ostatní úrokové míry by zůstaly nezměněné.

mil. Kč	2015		2014	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
CZK				
Výkaz zisku a ztráty	1 264	-321	1 409	-412
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-1 900	1 072	-631	573
EUR				
Výkaz zisku a ztráty	-52	79	10	-4
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-87	21	-130	116

38.3.2 Měnové riziko

Za měnové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančního nástroje obchodního i bankovního portfolia z důvodu změn měnových kurzů. Banka řídí toto riziko stanovením a monitorováním limitů na otevřené devizové pozice, zahrnující také delta ekvivalenty měnových opcí. Banka sleduje také speciální citlivostní limity pro měnové opční kontrakty známé jako citlivostní analýza „greeks“. Měnové riziko všech finančních nástrojů přebírá do svých pozic útvar obchodování (trading) a tyto měnové pozice řídí v souladu s nastavenými limity měnové citlivosti. Kromě monitorování limitů používá skupina rovněž VaR koncept pro měření rizika otevřených pozic ze všech měnových nástrojů.

38.3.3 Akciové riziko

Banka používá pro sledování a řízení akciového rizika na obchodním i bankovním portfoliu metodu VaR a analýzu citlivosti, která

vychází z expozice vůči riziku změn kurzu akcií k rozvahovému dni. Akciové riziko vzhledem k vyšší volatilitě cen akcií představuje i přes menší objemy akciových pozic nezanedbatelnou složku rizik.

38.3.4 Komoditní riziko

Komoditní nástroje se objevují pouze v obchodním portfoliu jako podkladové instrumenty pro klientské operace. Převážná část komoditních derivátů je zajištěna na tzv. „back to back“ bázi se třetí stranou.

38.4 Riziko likvidity

Definice a základní informace

Riziko likvidity je bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít

pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu, a riziko likvidity financování, což je riziko, že banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost banky, nebo na finanční podmínky členů banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů banky na refinancování nebo rozpětí.

Používané metody a nástroje

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je monitorováno pomocí výpočtu tzv. „doby přežití“ u významných měn. Tato analýza určí maximální dobu, po kterou dokáže subjekt přežít závažnou kombinovanou tržní a idiosynkratickou krizi, přičemž se bude opírat o své vlastní zdroje likvidních aktiv. Monitorovaný nejhorší scénář simuluje velice omezený přístup k peněžnímu trhu a kapitálovému trhu a současně významný odliv vkladů zákazníků. Simulace dále předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a potenciální výdaje z titulu zajištěných derivátových transakcí a odhaduje dopad výdajů z titulu zajištění v případě negativních pohybů trhu.

Již od roku 2011 vychází banka při řízení rizik z nových opatření zaměřených na riziko likvidity podle rámce Basel III, především z ukazatele LCR („Liquidity Coverage Ratio“) a z ukazatele NSFR („Net Stable Funding Ratio“). V minulých letech se banka účastnila studie kvantitativních dopadů (QIS) koordinované EBA, která čtvrtletně monitoruje ukazatele LCR a NSFR skupiny. Poměry jsou interně monitorovány na úrovni subjektu a od roku 2012 jsou pro ně stanoveny interní cíle. V roce 2014 banka úspěšně zahájila oficiální fázi monitorování. Na konci roku 2014 byla hodnota obou ukazatelů banky, LCR a NSFR, vyšší než 100 %.

Následující tabulka ukazuje likviditní gapy k 31. prosinci 2014 a 2013.

mil. Kč	Do 1 měsíce		Od 1 do 12 měsíců		Od 1 roku do 5 let		Nad 5 let	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Likviditní GAP	177 915	-6 924	-51 679	51 579	-23 398	68 228	-18 721	6 083

Kladná hodnota ukazuje převažující aktiva nad závazky, zatímco záporná hodnota ukazuje převahu závazků nad aktivy. Peněžní příjmy z likvidních cenných papírů, které jsou přijaty jako záruka centrálními bankami a k nimž má banka přístup, jsou namísto vykázání dle smluvní splatnosti vykázány v koši do 1 měsíce.

V roce 2013 banka zavedla rezervu „Intraday Liquidity Buffer“ pro řízení rizika likvidity v rámci jednoho dne. Rezerva představuje vysoce likvidní aktiva (rezervy centrální banky, státní pokladniční poukázky), která je možno použít během jednoho dne v případě náhlé krize. Rezerva je vytvořena tak, aby pokryla vnitrodenní provozní zátěž a zátěž protistrany. Interní limit je stanoven na základě převodů na zúčtovací účet centrální banky a je periodicky upravován tak, aby odrazil aktuální tržní podmínky.

Metody a nástroje snižování rizik

Erste Group definovala a průběžně reviduje a aktualizuje všeobecné standardy kontroly a řízení rizika likvidity (standardy, limity a analýzy).

Krátkodobé riziko likvidity je řízeno prostřednictvím limitů plynoucích z modelu doby přežití a prostřednictvím interních cílových hodnot ukazatele LCR a Intraday Liquidity rezervy. Porušení limitu je hlášeno výboru ALCO. Nezbytnou koordinaci všech stran účastnících se procesu řízení likvidity v případě krize zajišťuje Komplexní plán nouzového financování, který je pravidelně aktualizován.

Analýza rizika likvidity

Likviditní gap

Dlouhodobá likviditní pozice je řízena pomocí likviditních gapů na základě očekávaných peněžních toků. Tato pozice je vypočtena pro každou významnou měnu za předpokladu běžné provozní činnosti.

Předpokládané peněžní toky jsou rozděleny podle smluvní splatnosti v souladu s rozvrhem amortizace a uspořádány do kategorií podle rozpětí splatnosti. V případě netermínovaných vkladů jsou očekávané peněžní toky vypočítány podle jejich likvidního profilu (stejně jako při stanovení FTP).

Vyrovnávací kapacita

Banka pravidelně monitoruje svou vyrovnávací kapacitu, kterou tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a dále nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou a ostatní likvidní cenné papíry, včetně změn z repo operací, reverzních repo operací a zápůjček cenných papírů. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů. Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity banky podle termínů na konci roku 2014 a 2013:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Do 1 týdne	Od 1 týdne do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců
Hotovost, přebytečné rezervy	35 304	–	–	–	–
Likvidní aktiva	184 751	–	–	–	–
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	1 556	–	–	–	–
Vyrovnávací kapacita	221 611	–	–	–	–

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Do 1 týdne	Od 1 týdne do 1 měsíce	1–3 měsíce	3–6 měsíců	6–12 měsíců
Hotovost, přebytečné rezervy	67 694	–	–	–	–
Likvidní aktiva	157 999	–	–	–	–
Ostatní aktiva přijímaná centrální bankou	2 170	–	–	–	–
Vyrovnávací kapacita	227 863	–	–	–	–

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má banka k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013:

K 31. prosinci 2014 mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	714 257	718 277	618 837	27 379	49 024	23 037
Závazky k bankám	73 597	73 623	22 534	11 832	24 194	15 063
Závazky ke klientům	598 357	601 020	591 731	5 904	3 385	–
Emitované dluhové cenné papíry	39 238	40 528	1 769	9 639	21 418	7 702
Podřízené závazky	262	303	–	4	27	272
Ostatní finanční závazky	2 803	2 803	2 803	–	–	–
Derivátové závazky	20 833	14 501	3 161	11 340	–	–
Podmíněné závazky	98 396	98 396	1 448	62 414	32 402	2 132
Finanční záruky	27 108	27 108	1 355	10 416	13 208	2 129
Neodvolatelné přísliby	71 288	71 288	93	51 998	19 194	3
Celkem	833 486	831 174	623 446	101 133	81 426	25 169

K 31. prosinci 2013 mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
Nederivátové závazky	726 045	717 274	561 667	56 117	65 910	33 580
Závazky k bankám	97 830	96 988	39 810	13 192	25 046	18 940
Závazky ke klientům	581 085	576 163	521 339	37 415	12 167	5 242
Emitované dluhové cenné papíry	45 034	42 085	518	5 510	28 697	7 360
Podřízené závazky	2 096	2 038	–	–	–	2 038
Derivátové závazky	24 294	44 319	22 831	21 488	–	–
Podmíněné závazky	101 335	101 335	3 687	47 618	37 280	12 750
Finanční záruky	27 287	27 287	1 606	9 533	14 473	1 675
Neodvolatelné přísliby	74 048	74 048	2 081	38 085	22 807	11 075
Celkem¹	851 674	862 928	588 185	125 223	103 190	46 330

38.5 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulatorními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztrát vlivem vnějších událostí, včetně rizika ztrát banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik banky, která byla vyvinuta ve spolupráci útvarů řízení rizik a útvaru interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula banka speciální aplikaci sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb, s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol, klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Česká spořitelna úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek banky.

Vrcholové vedení banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORB (Výbor Compliance,

operačních rizik a bezpečnosti). Předseda výboru je člen představenstva zodpovědný za řízení rizik.

39. Zajišťovací účetnictví

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovní knihy nese úsek řízení aktiv a pasiv (ALM) banky. Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IFRS. Hlavní směrnici, která určuje pozici úrokového rizika, je Strategie skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO skupiny na odpovídající časové období.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Erste Bank. Politika Erste Bank obecně spočívá ve výměně významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů za proměnlivé položky, čím je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční pozici. Úrokové swapy jsou nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty. Pokud jde o úvěry, nakoupené cenné papíry a emitované cenné papíry, zajištění reálné hodnoty probíhá rovněž prostřednictvím cross currency swapů, derivátů na bázi opce typu swaption, cap, floor a dalších typů derivátů.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou na fixní peněžní toky. Deriváty typu floor a cap se používají k zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě.

Ve vykazovaném období došlo k odúčtování částky 14 mil. Kč (2013: 1 mil. Kč) z rezervy na zajištění peněžních toků a jejímu vykázání do nákladů ve výsledovce; částka 186 mil. Kč (2013: 11 mil. Kč) byla vykázána přímo v ostatním úplném výsledku hospodaření.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty za rok 2014 činila 229 mil. Kč (2013: 237 mil. Kč), zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných instrumentů za rok 2014 představoval 244 mil. Kč (2013: 250 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

mil. Kč	2014		2013	
	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
Zajišťovací nástroj – zajištění reálné hodnoty	670	166	895	264
Zajišťovací nástroj – zajištění peněžních toků	208	3	–	1
Celkem	878	169	895	265

40. Reálná hodnota aktiv a závazků

Stanovení reálné hodnoty

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2. Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištělé tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištělé, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištělých tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištělé. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí odvozená od interně stanovených historických ukazatelů pravděpodobnosti selhání (PD) a ztrát při selhání (LGD).

Reálná hodnota finančních nástrojů

Veškeré finanční nástroje jsou opakovaně oceňovány reálnou hodnotou.

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci

Banka vychází při určování reálné hodnoty primárně z externích zdrojů informací (kurzy akcií na burzách, kotace brokerů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kotovaných tržních cen, zahrnují především kotované cenné papíry a deriváty, jakož i likvidní OTC dluhopisy.

Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí).

Cenné papíry

Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici křivka emitenta, rozpětí se stanoví na základě podobného nástroje a upraví o rozdíly v profilu rizik daného nástroje. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnost selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují rysy opce, jako např. splatnost na požádání, cap/floor, vázanost na index, apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsanych u derivátů OTC. Reálná hodnota finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty při možnosti ocenění reálnou hodnotou se určí konzistentně s podobnými nástroji vedenými jako aktiva. Úprava rozpětí vlastního úvěrového rizika Erste Bank se stanoví na základě úrovně zpětného odkupu vlastních emisí. Techniky používané u majetkových cenných papírů mohou zahrnovat rovněž modely vycházející z násobků výnosů.

OTC derivátové finanční nástroje

Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce, opce na kótované cenné papíry a indexy, swapy úvěrového selhání, komoditní swapy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Za rok 2014 byl proveden odhad dopadu potenciální úpravy relevantních pozic

o rozdíl mezi „bid“ a „ask“ cenou na základě likvidity trhu a vyhodnocen jako nevýznamný. Banka nicméně připravuje metodologii, která zdůvodní, že jako významný hráč na trhu (tvůrce trhu) je schopna uzavřít pozici za cenu „mid“. Od roku 2015 tato banka bude prokazovat svému regulátorovi dvakrát ročně pro regulační účely.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity banky. Modelování očekávané rizikové expozice je založeno na opčních replikačních strategiích. Tato metoda je používána pro nejrelevantnější portfolia a produkty. V případě Ministerstva financí ČR je riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním

trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap) se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen. Pravděpodobnost selhání banky vychází z úrovně zpětných odkupů emisí banky. V případě protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly kumulativní úpravy CVA výše -535 mil. Kč a celkové úpravy DVA 303 mil. Kč.

Charakteristika oceňovacího procesu pro oceňování reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Odpovědnost za oceňování pozice na reálnou hodnotu je nezávislá na obchodních útvarech.

Hierarchie reálné hodnoty

Následující tabulka uvádí postupy stanovení reálné hodnoty s ohledem na úrovně hierarchie reálné hodnoty.

mil. Kč	Kotované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1		Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2		Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3		Celkem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Aktiva								
Finanční aktiva k obchodování	2 345	3 394	19 838	44 471	1 129	–	23 312	47 865
Deriváty	–	88	17 692	21 227	1 129	–	18 821	21 315
Ostatní finanční aktiva k obchodování	2 345	3 306	2 146	23 244	–	–	4 491	26 550
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	1 185	629	2 873	50	43	679	4 101
Realizovatelná finanční aktiva	62 772	35 191	35 887	25 673	374	294	99 033	61 158
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	–	–	878	895	–	–	878	895
Aktiva celkem	65 117	39 770	57 232	73 912	1 553	337	123 902	114 019
Závazky								
Finanční závazky k obchodování	328	–	23 113	24 029	–	–	23 441	24 029
Deriváty	–	–	20 664	24 029	–	–	20 664	24 029
Ostatní finanční závazky k obchodování	328	–	2 449	–	–	–	2 777	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	9 664	14 433	–	–	9 664	14 433
Vklady klientů	–	–	8 874	12 615	–	–	8 874	12 615
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	790	1 818	–	–	790	1 818
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	–	–	169	265	–	–	169	265
Závazky celkem	328	–	32 946	38 727	–	–	33 274	38 727

Rozřazení položek do úrovně a veškeré změny mezi úrovněmi jsou zohledňovány k rozvahovému dni.

Změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu úrovně 1 a úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

mil. Kč	2014		2013	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z úrovně 1	-900	900	-2 074	2 074
Čistý přesun z úrovně 2	345	-345	-	-
Nákupy/prodeje/ukončení	25 990	-13 683	-10 029	8 053
Změny v derivátech	-88	-3 552	68	-4 852
Změny od počátku roku k danému datu celkem	25 347	-16 680	-12 035	5 275

Přesun z úrovně 1 do úrovně 2 byl proveden vzhledem ke snížení hloubky trhu pro příslušné cenné papíry.

Kotovaný dluhopis byl převeden z úrovně 2 do úrovně 1 z důvodu existence kotované ceny (objektivně zjistitelný vstup) k 31. prosinci 2014.

Pohyby v rámci úrovně 3 finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech.

mil. Kč	Prosinec 2013	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/vypořádání	Přírůstky	Úbytky s	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2014
Aktiva											
Finanční aktiva k obchodování	-	-	-	-	-	-	-	1 129	-	-	1 129
Deriváty	-	-	-	-	-	-	-	1 129	-	-	1 129
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	43	7	-	-	-	-	-	-	-	-	50
Realizovatelná finanční aktiva	294	-	93	48	-61	-	-	-	-	-	374
Aktiva celkem	337	7	93	48	-61	-	-	1 129	-	-	1 553

mil. Kč	Prosinec 2012	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/vyrovnění	Přírůstky	Úbytky	Přesun do úrovně 3	Přesuny z úrovně 3	Retranslační rezerva	2013
Aktiva											
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	59	-16	-	-	-	-	-	-	-	-	43
Realizovatelná finanční aktiva	190	-	15	109	-	-	-	-	-20	-	294
Aktiva celkem	249	-16	15	109	-	-	-	-	-20	-	337

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu byla kategorizována do úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na

základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD).

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v úrovni 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

mil. Kč	2014	2013
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
Aktiva		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	7	-16
Celkem	7	-16

Finanční aktiva klasifikovaná do úrovně 3 lze zařadit do následujících dvou kategorií:

- Tržní hodnoty derivátů, u nichž má parametr CVA významný dopad a je vypočten na základě nezjistitelných vstupů (tj. interní odhady parametrů PD a LGD).

- Nelikvidní dluhopisy, akcie a fondy, které nejsou kotované na aktivním trhu a u nichž byly použity modely ocenění s nezjistitelnými parametry (např. úvěrové rozpětí) nebo nabídky makléře, a které nelze zařadit do úrovně 1 nebo úrovně 2.

Analýza citlivosti pro oceňování v rámci úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	Prosinec 2013	Prosinec 2014	Prosinec 2013	Prosinec 2014
	Deriváty	–	84	–
Výkaz zisku a ztráty	–	84	–	-124
Kapitálové nástroje	14	18	-28	-37
Výkaz zisku a ztráty	2	2	-4	-5
Ostatní úplný výsledek hospodaření	12	16	-24	-32
Celkem	14	102	-28	-161
Výkaz zisku a ztráty	2	86	-4	-129
Ostatní úplný výsledek hospodaření	12	16	-24	-32

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů), parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametru PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupů:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 základních bodů a -75 základních bodů,
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10% a +5%,
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň, rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2014.

2014 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	50 157	50 157	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	141 326	163 599	148 887	14 712	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	37 233	36 524	–	–	36 524
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	465 525	456 251	–	371	455 880
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	701 816	703 384	–	39 831	663 553
Vklady bank	73 397	73 324	–	–	73 324
Vklady klientů	587 234	586 647	–	–	586 647
Emitované dluhové cenné papíry	38 710	40 938	–	39 831	1 107
Ostatní finanční závazky	2 475	2 475	–	–	2 475
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	27 108	27 108	–	–	27 108
Neodvolatelné přísliby	71 288	71 288	–	–	71 288

2013 mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních tržích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
Aktiva					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	76 440	76 440	–	–	–
Finanční aktiva držena do splatnosti	134 380	147 947	125 833	22 114	–
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	49 384	46 767	–	–	46 767
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	456 208	432 029	–	202	431 827
Závazky					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	711 612	698 398	–	48 756	649 642
Vklady bank	97 830	95 384	–	–	95 384
Vklady klientů	568 470	554 258	–	–	554 258
Emitované dluhové cenné papíry	45 312	48 756	–	48 756	–
Finanční záruky a přísliby					
Finanční záruky	27 287	27 287	–	–	27 287
Neodvolatelné přísliby	74 048	74 048	–	–	74 048

Reálná hodnota úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům a úvěrovým institucím byla vypočtena na základě diskontování budoucích peněžních toků s ohledem na dopady úroku a úvěrového rozpětí. Vliv úrokové sazby vychází z pohybu tržních sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny z parametru PD použitého pro výpočet interních rizik. Pro účely výpočtu reálné hodnoty byly úvěry a zálohy utříděny do skupin homogenních portfolií na základě ratingové metody, ratingového stupně, splatnosti a země, kdy byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držných do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu, nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

U závazků bez smluvní splatnosti (např. vklady na požádání) představuje minimální reálnou hodnotu jejich účetní hodnota.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud

jsou k dispozici, v opačném případě je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb; v tomto případě jsou tyto zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota ostatních závazků oceněných na úrovni zůstatkové hodnoty po amortizaci je stanovena odhadem po zvážení aktuálních tržních úrokových sazeb sazby a vlastního úvěrového rozpětí; tyto jsou zařazeny do úrovně 3.

Reálná hodnota podrozvahových závazků (tj. finanční záruky a nevyužité úvěrové přísliby) je stanovena odhadem za pomoci regulatorního koeficientu pro přepočtení úvěru. Výsledné úvěrové ekvivalenty jsou posuzovány jako ostatní rozvahové položky aktiv. Rozdíl mezi vypočtenou tržní hodnotou a nominální hodnotou

hypotetických úvěrových ekvivalentů představuje reálnou hodnotu těchto podmíněných závazků.

41. Finanční nástroje dle kategorií v souladu s IAS 39

Banka rozděluje finanční nástroje do obchodního a bankovního (investičního) portfolia v souladu s pravidly BASEL II dle vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb. ve znění vyhlášky 282/2008 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška ČNB č. 123/2007“). Banka používá různé metody řízení rizika pro bankovní a obchodní portfolio (viz bod 38 přílohy).

Tabulka níže zachycuje třídy finančních aktiv a pasiv vykázaných bankou v souladu s požadavky IFRS 7.

mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů						Ostatní finanční aktiva	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Aktiva									
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	50 157	–	–	–	–	–	–	–	50 157
Pohledávky za bankami	37 233	–	–	–	–	–	–	–	37 233
Pohledávky za klienty	465 525	–	–	–	–	–	–	–	465 525
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	18 821	–	–	–	–	878	19 699
Aktiva k obchodování	–	–	4 491	–	–	–	–	–	4 491
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	679	–	–	–	–	679
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	99 033	–	–	–	99 033
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	141 326	–	–	–	–	–	–	141 326
Finanční aktiva celkem	552 915	141 326	23 312	679	99 033	–	–	878	818 143
Závazky									
Závazky k bankám	–	–	–	–	–	73 397	–	–	73 397
Vklady klientů	–	–	–	8 874	–	587 234	–	–	596 108
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	790	–	38 448	–	–	39 238
Ostatní finanční závazky	–	–	–	–	–	2 475	–	–	2 475
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	20 664	–	–	–	–	169	20 833
Závazky z obchodování	–	–	2 777	–	–	–	–	–	2 777
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	262	–	–	262
Finanční závazky celkem	–	–	23 441	9 664	–	701 816	–	169	735 090

mil. Kč	Kategorie finančních nástrojů						Ostatní finanční aktiva	Deriváty označené jako zajišťovací nástroje	Celkem
	Úvěry a pohledávky	Držené do splatnosti	K obchodování	Označené jako oceňované reálnou hodnotou	Realizovatelné	Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Aktiva									
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	76 440	–	–	–	–	–	–	–	76 440
Pohledávky za bankami	49 384	–	–	–	–	–	–	–	49 384
Pohledávky za klienty	456 208	–	–	–	–	–	–	–	456 208
Derivátové finanční nástroje s kladnou reálnou hodnotou	–	–	21 315	–	–	–	–	895	22 210
Aktiva k obchodování	–	–	26 550	–	–	–	–	–	26 550
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	–	–	–	4 101	–	–	–	–	4 101
Realizovatelná finanční aktiva	–	–	–	–	61 158	–	–	–	61 158
Finanční aktiva držená do splatnosti	–	134 380	–	–	–	–	–	–	134 380
Finanční aktiva celkem	582 032	134 380	47 865	4 101	61 158	–	–	895	830 431
Závazky									
Závazky k bankám	–	–	–	–	–	97 830	–	–	97 830
Vklady klientů	–	–	–	12 615	–	568 470	–	–	581 085
Emitované dluhové cenné papíry	–	–	–	1 818	–	43 216	–	–	45 034
Derivátové finanční nástroje se zápornou reálnou hodnotou	–	–	24 029	–	–	–	–	265	24 294
Podřízené závazky	–	–	–	–	–	2 096	–	–	2 096
Finanční závazky celkem	–	–	24 029	14 433	–	711 612	–	265	750 339

42. Poplatky za audit a ostatní poradenství

Následující tabulka obsahuje hlavní poplatky za audit a ostatní odměny auditorům (banky; především společnosti Ernst & Young) za rok 2014 a 2013:

mil. Kč	2014	2013
Poplatky za audit	23	26
Poplatky za ostatní poradenství	3	4
Celkem	26	30

43. Podmíněná aktiva a závazky

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

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o možnostech příslušných úhrad.

Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Právní prostředí v České republice se mění a vyvíjí, soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neprovozených a existují nejistoty ohledně interpretace soudů v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporů vedených proti bance.

Proti bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy banky.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný

odtok prostředků představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku, účtuje banka o rezervě na tento soudní spor (viz. bod 30 přílohy).

Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že banka provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametrů CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a úvěrové přísliby podléhají stejným postupům v rámci standardního úvěrového procesu, pokud jde o sledování úvěrového rizika a předpisy pro úvěrovou činnost banky. Vedení banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka v roce 2014 vytvořila opravné položky na podrozvahové rizika k pokrytí potenciálních ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2014 činila celková částka těchto opravných položek 245 mil. Kč (2013: 347 mil. Kč), viz bod 30 přílohy.

mil. Kč	2014	2013
Závazky ze záruk a akreditivů	27 108	27 287
Nečerpané úvěrové přísliby	71 288	74 048

44. Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv banky podle smluvních splatností k 31. prosinci 2014 a 31. prosinci 2013:

mil. Kč	2014		2013	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	50 157	–	76 440	–
Finanční aktiva k obchodování	23 312	–	47 865	–
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	8	671	23	4 078
Realizovatelná finanční aktiva	30 177	68 856	22 888	38 270
Úvěry a pohledávky	132 989	369 769	142 206	363 386
Finanční aktiva držaná do splatnosti	17 266	124 060	11 977	122 403
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	878	–	895	–
Hmotný majetek	–	13 019	–	13 732
Nehmotný majetek	–	3 289	–	3 043
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	–	8 029	–	5 968
Daňové pohledávky	499	–	–	2
Ostatní aktiva	1 859	–	2 703	–
Aktiva celkem	257 145	587 693	304 997	550 882
Finanční závazky k obchodování	23 441	–	24 029	–
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	6 263	3 401	7 681	6 752
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	208 967	492 849	281 939	429 673
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	169	–	265	–
Rezervy	–	1 751	–	1 724
Přísliby a poskytnuté záruky	–	245	–	347
Ostatní rezervy	–	327	–	389
Daňové závazky	–	312	347	–
Ostatní závazky	3 802	–	6 532	–
Závazky celkem	242 642	498 885	320 793	438 885

45. Události po rozvahovém dni

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným událostem, které by měly dopad na účetní závěrku.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014

Společnost Česká spořitelna, a. s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Česká spořitelna**“ nebo „**Zpracovatel**“), je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), ve kterém existují následující vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a dále mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen „**propojené osoby**“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 1. ledna 2014 až 31. prosince 2014 (dále jen „**účetní období**“). Mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými osobami byly v tomto účetním období uzavřeny níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů s propojenými osobami za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014.



* společnosti uvedené v části C. ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

A. Schéma osob, jejichž vztahy jsou popisovány

B. Ovládající osoby

- **Erste Group Bank AG**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („Erste Group Bank“)
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („EGB Ceps Beteiligungen“)
- **EGB Ceps Holding GmbH**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko („EGB Ceps Holding“)

C. Ostatní propojené osoby, jejichž vztahy jsou popisovány

Ostatní propojené osoby, skupina Erste Group Bank

- **Banca Comerciala Romana s.a.**,
Regina Elisabeta Blvd 5, Bukurešť, Rumunsko
- **Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG**,
Beatrixgasse 27, Vídeň, Rakousko
- **Brokerjet Bank AG**,
Mariahilfer Strasse 121, Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**,
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **Erste Bank Hungary Nyrt**,
Hold utca 16, Budapešť, Maďarsko
- **Erste Group Card Processor d. o. o.**,
Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko
- **Erste Group Immorent ČR, s. r. o.**,
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika

- **Erste Group IT International, spol. s r.o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
 - **Erste Group IT SK, spol. s r.o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
 - **Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.,**
Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
 - **Erste-Sparinvest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.,**
Habsburgergasse 1, Vídeň, Rakousko
 - **Erste & Steiermärkische bank d.d.,**
Jadranski trg 3, Rijeka, Chorvatsko
 - **Grand Hotel Marienbad s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Brno Retail, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Cheb s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Inprox Budweis s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Jilská s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Orange Ostrava s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Orange s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Orion, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent Plzeň s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent PTC, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Immorent TMIS s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Imobilia KIK s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Investiční společnost České spořitelny, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika
 - **Lambda Immorent s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **LogCap ČR s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **ÖCI – Unternehmensbeteiligungs-gesellschaft. m.b.H.,**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
 - **Procurement Services CZ, s.r.o.,**
Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
 - **Proxima Immorent, s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **S IT Solutions AT Spardat GmbH,**
Geiselbergstrasse 21–25, Vídeň, Rakousko
 - **S IT Solutions HR d.o.o.,**
Preradoviceva b.b., Bjelovar, Chorvatsko
 - **S IT Solutions SK, s.r.o.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
 - **Slovenská sporiteľňa, a.s.,**
Tomášikova 48, Bratislava, Slovensko
 - **Theta Immorent s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
 - **Waldviertler Sparkasse Bank AG,**
Sparkassenplatz 3, Zwettl, Rakousko
 - **Zeta Immorent s.r.o.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
- Ostatní propojené osoby, skupina České spořitelny**
- **Brokerjet České spořitelny, a.s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Brokerjet ČS“)
 - **Campus Park a.s.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („Campus Park“)
 - **CEE Property Development Portfolio 2 a.s.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („CPDP 2“)
 - **CPDP 2003 s.r.o.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („CPDP 2003“)
 - **CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („CPDP SMK“)

- **CS Investment Limited,**
Ogier House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey („CSIL“)
- **ČS do domu, a. s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČS do domu“)
- **Česká spořitelna-penzijní společnost, a. s.,**
Poláčkova 1976/2, Praha 4, Česká republika („ČSPS“)
- **Dinesia a. s.,**
Střelnická 8, Praha 8, Česká republika („Dinesia“)
- **Erste Corporate Finance, a. s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Erste Corporate Finance“)
- **Erste Energy Services, a. s.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Erste Energy Services“)
- **Erste Grantika Advisory, a. s.,**
Jánská 448/10, Brno, Česká republika („Erste Grantika“)
- **Erste Leasing, a. s.,**
Horní náměstí 264/18, Znojmo, Česká republika („Erste Leasing“)
- **Factoring České spořitelny, a. s.,**
Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika („Factoring ČS“)
- **Gallery Myšák a. s.,**
Vodičkova 710/31, Praha 1, Česká republika („Gallery Myšák“)
- **Investičníweb s. r. o.,**
Evropská 2690/17, Praha 6, Česká republika („Investičníweb“)
- **Mopet CZ a. s.,**
Hvězdova 1716/2b, Praha 4, Česká republika („Mopet“)
- **Realitní společnost České spořitelny, a. s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Realitní společnost ČS“)
- **REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.,**
Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika („REICO ČS“)
- **s Autoleasing, a. s.,**
Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika („s Autoleasing“)
- **S IT Solutions CZ, s. r. o.,**
Antala Staška 32/1292, Praha 4, Česká republika („S IT Solutions CZ“)
- **Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.,**
Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika („Stavební spořitelna ČS“)
- **Věrnostní program IBOD, a. s.,**
Olbrachtova 1929/62, Praha 4, Česká republika („VP Ibod“)

D. Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Česká spořitelna je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Česká spořitelna je také řídicí osobou koncernu Finanční skupina České spořitelny. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem, jehož účelem je dosažení dlouhodobé prosperity a stability. Česká spořitelna tak vystupuje ve dvojí roli, jako řízená a zároveň jako řídicí osoba. Struktura vztahů ve skupině Erste Group i ve Finanční skupině České spořitelny je graficky znázorněna v části A až C.

Erste Group je jedním z předních poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě. Má 16,4 milionu klientů v sedmi evropských zemích (Česká republika, Chorvatsko, Maďarsko, Rakousko, Rumunsko, Slovensko a Srbsko), z nichž většina jsou členy Evropské unie. Výhody příslušnosti k významné evropské bankovní skupině jsou zřejmé. České spořitelně umožňuje využívat rozsáhlých synergických efektů plynoucích ze zkušeností, znalosti prostředí a používaných systémů či sdíleného know-how sesterských bank ve skupině Erste Group. Těží také ze spolupráce na projektech napříč skupinou, které umožňují úspory z rozsahu či sjednocení systémů a centralizace podpůrných činností. Mezi další výhody patří také využití dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit a zejména plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech klientských segmentech. Česká spořitelna je však univerzální bankou s největším počtem klientů a s největším objemem primárních vkladů v České republice. Česká spořitelna je tak do značné míry nezávislá na vnějších okolnostech, což významně snižuje potenciální externí rizika. Určitou míru rizika však může v případě mimořádných situací přinést centralizace podpůrných činností pro obchodní aktivity, pro tyto účely však banka zpracovává a testuje Business Continuity Plans.

Erste Group Bank AG je vrcholový vlastník České spořitelny, který disponuje více než 99 % akcionářských hlasovacích práv. Nejvyšším orgánem České spořitelny je valná hromada. Erste

Group Bank AG projevuje svoji vůli na valné hromadě prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. Do působnosti valné hromady náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady. Počet akcionářských hlasovacích práv tak Erste Group Bank AG umožňuje mít v dozorčí radě České spořitelny své zástupce. Dozorčí rada České spořitelny dohlíží na výkon působnosti představenstva České spořitelny a uskutečňování podnikatelské činnosti České spořitelny. Dozorčí radě také přísluší mimo jiné volit a odvolávat členy představenstva a doporučovat představenstvu kandidáty na funkce předsedy představenstva a místopředsedy představenstva. Představenstvo České spořitelny je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Představenstvo České spořitelny vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy České republiky.

V rámci skupiny Erste Group jsou přijata pravidla řízení, která byla schválena představenstvem České spořitelny. Tato pravidla stanovují principy vztahů mezi Českou spořitelnou jako dceřinou společností a Erste Group Bank jako mateřskou společností.

Vztahy mezi Českou spořitelnou a Erste Group Bank jsou založeny na následujících principech:

- Rozhodnutí týkající se obchodního vedení České spořitelny přijímají odpovědné orgány a manažeři České spořitelny. Odpovědné orgány a manažeři České spořitelny jsou povinni činit svá rozhodnutí s péčí řádného hospodáře.
- Česká spořitelna neakceptuje pokyny od Erste Group Bank, tj. orgány a manažeři České spořitelny nesmějí přijímat pokyny od orgánů a manažerů Erste Group Bank.
- Jakýkoliv pokyn nebo souhlas, ať obecný nebo specifický, vydaný orgánem nebo manažerem Erste Group Bank a adresovaný České spořitelně, se považuje za doporučení.
- Odpovědné orgány a manažeři České spořitelny před přijetím rozhodnutí konzultují otázky specifikované ve Skupinovém řízení – Matici konzultačních povinností a v jiných předpisech České spořitelny s odpovědnými orgány a manažery Erste Group Bank. Stanovisko či vyjádření Erste Group Bank k těmto otázkám se rovněž považuje za doporučení. Odpovědné orgány a manažeři České spořitelny se dohodnou s odpovědnými orgány a manažery Erste Group Bank na formě a proceduře povinných konzultací (včetně lhůt pro odpovědi). Pokud nebude dohodnuto jinak, konzultace lze provádět v jakékoliv formě (včetně telefonu nebo e-mailu). O provedení konzultace musí být vyhotoven auditovatelný záznam.
- Pokud pro odpovědný orgán nebo manažera České spořitelny není doporučení Erste Group Bank akceptovatelné, příslušný manažer nebo orgán České spořitelny:
 - projedná otázku s dotčeným orgánem nebo manažerem Erste Group Bank s cílem dosáhnout vzájemně přijatelného řešení;

- v případě, že nelze dosáhnout shodu, eskaluje řešení na vyšší řídicí úroveň (dotčená vyšší řídicí úroveň může rozhodnout o eskalaci na další stupeň řízení);
- je povinen informovat dotčený orgán nebo manažera EGB o výsledku eskalace; pokud doporučení Erste Group Bank není ze strany ČS akceptováno, vysvětlí dotčenému orgánu nebo manažerovi Erste Group Bank důvody pro neakceptaci takového doporučení Erste Group Bank (princip “comply or explain”).

Členové FSČS se také řídí systémem jednotného koncernového řízení, jehož cílem je naplnění vlivu řídicí osoby na prosazování jednotné politiky koncernu a koncepční řízení významných složek nebo činností v rámci podnikání koncernu. Systém jednotného koncernového řízení je zahrnut především v normách Erste Group. K systému jednotného koncernového řízení mohou přistoupit vedle členů FSČS i další subjekty, které nejsou součástí FSČS. Členové FSČS tvoří základ konsolidovaného celku skupiny, který je charakterizován skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, konsolidačními pravidly při řízení rizika, regulačními omezeními a dohledem na konsolidované bázi.

E. Obchody s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, které agregovala do níže uvedených kategorií.

Obchody s propojenými osobami na aktivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny

Pohledávky za bankami

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů propojeným osobám – bankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, termínovaných depozit, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 28 020 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Pohledávky za klienty

Česká spořitelna poskytla v rámci schválených všeobecných limitů propojeným osobám – nebankám finanční prostředky na základě smluv o poskytnutí úvěrů, kontokorentních úvěrů, apod. za běžných tržních podmínek v celkovém objemu 15 948 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Cenné papíry k obchodování

Česká spořitelna má v držení dluhopisy a podobné cenné papíry propojených osob k obchodování, které nakoupila za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 784 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž kladná reálná hodnota činí na konci účetního období 5 700 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní aktiva

V položce ostatní aktiva a ostatní finanční aktiva jsou zahrnuty ostatní pohledávky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na aktivní straně výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 138 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami na pasivní straně výkazu o finanční situaci České spořitelny**Závazky k bankám**

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – bankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, lora účtů, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 39 164 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Závazky ke klientům

Česká spořitelna poskytla v účetním období propojeným osobám – nebankám peněžní služby spojené s vedením běžných a termínovaných bankovních účtů, přijatých úvěrů, kreditních zůstatků na kontokorentních účtech, apod. na základě smluv o zřízení a vedení účtů za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu zůstatků na konci účetního období 1 004 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv v daném účetním období nevznikla České spořitelně žádná újma.

Emitované dluhopisy České spořitelny

Propojené osoby mají v držení dluhopisy a podobné cenné papíry vydané Českou spořitelnou, které nakoupily za běžných tržních podmínek, v celkovém objemu 15 667 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Česká spořitelna uzavřela za běžných tržních podmínek s propojenými osobami finanční deriváty pro účely obchodování či zajištění, jejichž záporná reálná hodnota činí na konci účetního období 5 977 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní pasiva

V položce ostatní pasiva jsou zahrnuty ostatní závazky z obchodních vztahů České spořitelny vůči propojeným osobám na pasivní straně

výkazu o finanční situaci v celkovém objemu 249 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s propojenými osobami mající dopad do výkazu zisku a ztráty České spořitelny**Úrokové výnosy**

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami získala za běžných tržních podmínek v účetním období úrokové výnosy v celkovém objemu 740 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Úrokové náklady

Česká spořitelna vynaložila za běžných tržních podmínek na obchody s propojenými osobami úrokové náklady v účetním období v celkovém objemu 468 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z poplatků a provizí

Česká spořitelna v rámci obchodů s propojenými osobami přijala za běžných tržních podmínek v účetním období výnosy z poplatků a provizí, v nichž jsou zahrnuty zejména poplatky a provize za správu aktiv, depozitářské služby, prodej produktů dceřiných společností apod., v celkovém objemu 1 039 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Náklady na poplatky a provize

Česká spořitelna v rámci obchodů s osobami vynaložila za běžných tržních podmínek v účetním období náklady na poplatky a provize, v nichž jsou zahrnuty zejména transakční poplatky a platby za věrnostní program, v celkovém objemu 443 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z dividend

Česká spořitelna přijala od propojených osob, ve kterých je akcionářem, dividendy v celkové hodnotě 595 mil. Kč. Z titulu těchto plateb nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou

Česká spořitelna, v rámci operací s cennými papíry, operací s cizími měnami a podobných obchodů s propojenými osobami, dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období čistý zisk v celkovém objemu 1 505 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Výnosy z operativního pronájmu

Česká spořitelna přijala od propojených osob v rámci pronájmu nemovitých věcí za běžných tržních podmínek v účetním období

výnosy v objemu 56 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Všeobecné správní náklady

Česká spořitelna vynaložila v účetním období na všeobecné správní náklady vůči propojeným osobám, zejména na nákup zboží, materiálu, na pojištění, na poradenské, odborné, konzultační či servisní služby, za běžných tržních podmínek 1 468 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Ostatní výnosy/náklady

Česká spořitelna v rámci ostatních obchodů s propojenými osobami, zejména při poskytování outsourcingových služeb, služeb klientského centra apod., dosáhla za běžných tržních podmínek v účetním období kladného salda ostatních výnosů a nákladů v celkovém objemu 63 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Jiné bankovní-obchodní vztahy s propojenými osobami

Všeobecné limity

Česká spořitelna má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky v celkovém objemu 120 793 mil. Kč. V rámci tohoto limitu činila celková angažovanost vůči propojeným osobám 67 125 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

F. Smluvní vztahy nebankovního charakteru

Česká spořitelna uzavřela v minulých účetních obdobích smlouvy s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru, jejichž finanční vyjádření za účetní období je zahrnuto v části E. Níže uvádí seznam platných smluv s propojenými osobami uvedenými v části B a části C, týkající se vztahů nebankovního charakteru. Smlouvy podobného charakteru uzavřené s jednotlivou propojenou osobou jsou seskupeny.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o koupi akcií	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Koupě 250 ks akcií společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	2014	Nevznikla
Smlouva o koupi akcií	Brokerjet Bank AG	Koupě 49 ks akcií společnosti brokerjet České spořitelny, a. s.	2014	Nevznikla
Framework agreement	Brokerjet Bank AG	Rámcová smlouva o spolupráci a prováděných servisních službách včetně příloh	2013 – 2014	Nevznikla
2013-8690-035 BJ, IPT	brokerjet České spořitelny, a. s.	Smlouva o poskytování IPT služeb pro Brokerjet	2013	Nevznikla
SLA – Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS	brokerjet České spořitelny, a. s.	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS	2009	Nevznikla
Smlouva o spolupráci v souvislosti se zajišťováním služeb Klientského centra	brokerjet České spořitelny, a. s.	Smlouva o spolupráci v souvislosti se zajišťováním služeb	2009	Nevznikla
Smlouva o předávání dat do DWH	brokerjet České spořitelny, a. s.	Smlouva o předávání dat do datového úložiště	2011	Nevznikla
Smlouva o předávání a zpracování dat	brokerjet České spořitelny, a. s.	Smlouva o předávání a zpracování dat	2013	Nevznikla

Poskytnuté a přijaté záruky

Česká spořitelna poskytla propojeným osobám záruky na základě smluv o poskytnutí záruk za běžných tržních podmínek. Celkový objem poskytnutých záruk činil 5 950 mil. Kč. Česká spořitelna přijala od propojených osob záruky na základě smluv o přijetí bankovních záruk za běžných tržních podmínek, a to v celkovém objemu 1 346 mil. Kč. Z titulu plnění těchto smluv nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Termínované kontrakty

Česká spořitelna uzavřela v účetním období s propojenými osobami termínované kontrakty za běžných tržních podmínek. Nominální (pomyslná) hodnota termínovaných kontraktů ke konci roku 2014 činila 250 810 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Obchody s akciemi propojených osob

Česká spořitelna v účetním období v rámci činnosti tvůrce trhu (market maker) nakoupila a prodala akcie propojených osob, za běžných tržních podmínek, při celkovém obratu v objemu 4 381 mil. Kč. Z titulu těchto obchodů nevznikla v daném účetním období České spořitelně žádná újma.

Vyplacené dividendy

Na základě rozhodnutí valné hromady ze dne 23. dubna 2014 vyplatila v účetním období Česká spořitelna propojeným osobám dividendy v objemu 9 026 mil. Kč. Z titulu plnění tohoto rozhodnutí nevznikla České spořitelně v daném účetním období žádná újma.

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	brokerjet České spořitelny, a. s.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 2 úprav nájemného	2008 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	brokerjet České spořitelny, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
2x Smlouva o outsourcingu	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 1 dodatku ke smlouvě	2013	Nevznikla
2014-8670-003 CPDP, IPT	CEE Property Development Portfolio B.V.	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb pro CPDP	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 1 dodatku ke smlouvě a 3 úprav nájemného	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
2013-8690.031 ČSdD, IT	ČS do domu, a. s.	Smlouva o poskytování IT a tel. služeb pro ČSdD včetně 1 dodatku ke smlouvě	2014	Nevznikla
2012-8690-047 ČSdD, P24	ČS do domu, a. s.	Smlouva o spolupráci při provozování služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2012 – 2013	Nevznikla
Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do softwarové aplikace	ČS do domu, a. s.	Smlouva o výměně informací	2009	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění	ČS do domu, a. s.	Smlouva o postoupení oprávnění k užívání loga ČS	2009	Nevznikla
Smlouva o právu o používání loga	ČS do domu, a. s.	Smlouva o oprávnění k užívání loga ČS	2009	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	ČS do domu, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 3 úprav nájemného	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	ČS do domu, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Corporate Finance, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
3x Smlouva o postoupení práv a převzetí povinností z leasingové smlouvy	Erste Corporate Finance, a. s.	Smlouvy po postoupení práv a převzetí povinností společností Erste Corporate Finance z leasingu automobilu u společnosti s Autoleasing, a. s.	2012	Nevznikla
2013-8690-037 ErES, IT	Erste Energy Services, a. s.	Smlouva o poskytování IT služeb pro Erste Energy Services	2014	Nevznikla
2013-8690-015 ErES, WEB	Erste Energy Services, a. s.	Smlouva o provozu webových stránek Erste Energy Services	2013	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Erste Energy Services, a. s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Smlouva č. 2014-2501-2531	Erste Energy Services, a. s.	Prováděcí smlouva o dodávkách elektrické energie	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Energy Services, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2014	Nevznikla
Smlouva o zajišťování vybraných činností na úseku řízení rizik	Erste Energy Services, a. s.	Smlouva o zajišťování vybraných činností na úseku řízení rizik	2013	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1409	Erste Grantika Advisory, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 2 úprav nájemného a předávacího protokolu	2012 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Grantika Advisory, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Erste Grantika Advisory, a. s.	Smlouva o provedení auditu informačních systémů	2014	Nevznikla
Rámcová smlouva	Erste Grantika Advisory, a. s.	Rámcová smlouva o poskytování služeb provozovatele elektronické aukce	2013	Nevznikla
3x Smlouva o dílo	Erste Group Bank AG	Smlouvy o dílo v oblasti vývoje software	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o využití systému Calypso	Erste Group Bank AG	Smlouva o službách spojených s využitím systému Calypso	2010	Nevznikla
Service Level Agreement	Erste Group Bank AG	Prodejná podpora v segmentu velkých korporátních klientů	2014	Nevznikla
3x Cost cooperation agreement	Erste Group Bank AG	Smlouvy o sdílení nákladů v oblasti centralizovaných služeb	2014	Nevznikla
Master Agreement for the Provision of Services	Erste Group Bank AG	Rámcová smlouva o poskytování služeb Erste Group Bank pro Českou spořitelnu	2014	Nevznikla
2x Group Capital Markets Web Portal	Erste Group Bank AG	Smlouva o provozu webového portálu včetně 2 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
ARIS SLA	Erste Group Bank AG	Procesní dokumentace a řízení procesní výkonnosti včetně 2 dodatků ke smlouvě	2014	Nevznikla
Trademark License Agreement	Erste Group Bank AG	Smlouva o užívání ochranné známky	2002	Nevznikla
Rámcová smlouva o kooperaci v oblasti služeb	Erste Group Bank AG	Smlouva o poradenských službách pro různé projekty	2003	Nevznikla
Smlouva o projektové spolupráci	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o projektové spolupráci	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
2014-8670-013 EG Immorent, IPT	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o poskytování IPT služeb	2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1436	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	2012	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/760	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o nájmu ploch k reklamním účelům	2012	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Erste Group Immorent ČR, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2013	Nevznikla
3x Smlouva o dílo	Erste Group IT International, spol. s r.o.	Smlouvy o dílo na dodávku software včetně 3 dodatků ke smlouvám	2014	Nevznikla
SunGard	Erste Group IT SK, spol. s r.o.	Smlouva o dílo v oblasti IT	2014	Nevznikla
Rámcová smlouva s přílohami	Erste Group IT SK, spol. s r.o.	Smlouva o IT službách poskytovaných pro pracovníky České spořitelny v Bratislavě	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 1 úpravy nájemného a 1 dodatku ke smlouvě	2010 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Service Level Agreement (data line)	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	2010	Nevznikla
Servisní smlouva na zpracování zahraničních plateb	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o službách v oblasti zpracování zahraničních plateb	2010	Nevznikla
Servisní smlouva na zpracování tuzemských plateb	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o službách v oblasti zpracování tuzemských plateb	2014	Nevznikla
2013-8690-020 EGSS, IT	Erste Group Shared Services, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb pro EGSS	2013	Nevznikla
2013-8690-018 Erste leasing, CRM	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o zajišťování software pro Erste leasing	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva – Znojmo	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu včetně 2 úprav nájemného a předávacího protokolu	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	Erste Leasing, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Erste Leasing, a.s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Erste Leasing, a.s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o obchodní spolupráci	Erste Leasing, a. s.	Smlouva o spolupráci na obchodních smlouvách a účasti na riziku z nich vyplývajících	2014	Nevznikla
2014-8670-007 Factoring, IPT	Factoring České spořitelny, a. s.	Smlouva o poskytování IT služeb pro Factoring	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Factoring České spořitelny, a. s.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 1 úpravy nájemného	2012	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Factoring České spořitelny, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 1 úpravy nájemného	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Factoring České spořitelny, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Factoring České spořitelny, a. s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
2013-8690-036 ISČS, IT	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o poskytování IT služeb pro ISČS včetně 2 dodatků ke smlouvě	2013 – 2014	Nevznikla
Smlouva o úhradě za užití loga a obchodního jména	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Užití jména spořitelny při komerční a jiné činnosti	2001	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užit logo	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Oprávnění k výkonu užit logo ISČS, které splňuje znaky původního autorského díla	2001	Nevznikla
Prováděcí smlouva k základní smlouvě o spolupráci	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Využívání Klientského centra ČS za účelem poskytování informací klientům	2001	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činností back – office	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Zajišťování činností back – office	2009	Nevznikla
Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod v systému Benefit Plus	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o správě zaměstnaneckých výhod	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 1 dodatku ke smlouvě a 1 úpravy nájemného	2008 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2014	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik platná do 03/2014 včetně 5 dodatků ke smlouvě	2006 – 2013	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik	Investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik platná od 03/2014	2014	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Investičníweb s.r.o.	Všeobecná smlouva o podnájmu nebytových prostor	2013	Nevznikla
Smlouva o upsání akcií	Mopet CZ, a. s.	Upsání 69 445 ks akcií při zvýšení základního kapitálu společnosti Mopet CZ a.s.	2014	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Mopet CZ, a. s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací včetně 1 dodatku	2011	Nevznikla
2014-8670-001 Mopet, Gapps	Mopet CZ, a. s.	Smlouva o zprostředkování služeb v oblasti IT pro Mopet CZ	2014	Nevznikla
2014-8670-16 MOPET ULA	Mopet CZ, a. s.	Smlouva o zprostředkování uživatelských licencí k software pro Mopet CZ	2014	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Mopet CZ, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 1 dodatku ke smlouvě	2014	Nevznikla
2013-8690-029 EGP, IT	Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o zajištění činnosti v oblasti IT pro Procurement Services	2013	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1207	Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor včetně 2 úprav nájemného	2012	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Procurement Services CZ, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o spolupráci č. 2007-2510-282	Procurement Services CZ, s.r.o.	Rámcová smlouva o spolupráci – plnění dle následných prováděcích smluv	2007	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Rámcová smlouva o provádění poradenské, konzultační a zprostředkovatelské činnosti	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o poradenských, konzultačních a zpracovatelských činnostech při prodeji nemovitého a souvisejícího movitého majetku	2010	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodním zastoupení	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o spolupráci při prodeji produktů	2013	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Dohoda o přístupu zaměstnanců RSČS na Intranet ČS	2003	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti	2004	Nevznikla
Agreement on transfer of rights and duties arising from Labour-Law relations	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Dohoda o převodu práv a povinností z pracovněprávních vztahů	2011	Nevznikla
Smlouva o podmínkách používání služby interní aplikace	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o podmínkách používání služby interní aplikace v oblasti řízení rizik	2012	Nevznikla
Smlouvy o nájmu nebytových prostor	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Smlouvy o nájmu nebytových prostor	2008	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 2 dodatků ke smlouvě	2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/796	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 1 úpravy nájemného	2012	Nevznikla
Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik finančních instrumentů	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o zajišťování činnosti na úseku řízení rizik finančních instrumentů včetně 2 dodatků ke smlouvě	2007 – 2010	Nevznikla
Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností včetně 1 dodatku	2007 – 2009	Nevznikla
2x Smlouva o outsourcingu	REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování IT služeb	s Autoleasing, a. s.	Smlouvy o poskytování licencí a služeb v oblasti IT	2013 – 2014	Nevznikla
Smlouva č. 2012/2310/1033	s Autoleasing, a. s.	Smlouva o nájmu nemovitosti včetně 3 úprav nájemného a předávacího protokolu	2012 – 2013	Nevznikla
2x Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s Autoleasing, a. s.	Smlouvy o nájmu nemovitosti včetně 1 úpravy nájemného	2013	Nevznikla
2x Smlouva o obchodní spolupráci	s Autoleasing, a. s.	Smlouvy o spolupráci (v oblasti řízení rizik)	2014	Nevznikla
Rámcová příkazní smlouva týkající se portfolia pohledávek	s Autoleasing, a. s.	Smlouva o správě portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Rámcová mandátní smlouva o správě portfolia pohledávek	s Autoleasing, a. s.	Smlouva o správě portfolia pohledávek	2014	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	s Autoleasing, a. s.	Smlouva o nájmu nemovitosti sloužící k podnikání	2014	Nevznikla
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	s Autoleasing, a. s.	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2014	Nevznikla
Rámcová dohoda o správě vozového parku	s Autoleasing, a. s.	Rámcová dohoda o správě vozového parku – administrativní, servisní a asistenční služby	2008	Nevznikla
Servisní smlouva	s Autoleasing, a. s.	Servisní smlouva k Rámcové dohodě o správě vozového parku – administrativní, servisní a asistenční služby	2008	Nevznikla
Rámcová smlouva o operativním leasingu	s Autoleasing, a. s.	Rámcová smlouva o nájmu vozidel	2012	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	s Autoleasing, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 2 dodatků ke smlouvě	2014	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
29x Smlouva o dílo	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o dílo v oblasti IT včetně 2 dodatků	2014	Nevznikla
13x Smlouva o službách	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouvy o službách v oblasti IT včetně 1 dodatku	2013 – 2014	Nevznikla
Smlouva RRC	s IT Solutions AT Spardat GmbH	Smlouva o službách v oblasti řízení rizik	2014	Nevznikla
Master Agreement for the provision of IT services for ČS	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Rámcová smlouva o poskytování IT služeb pro Českou spořitelnu včetně 1 dodatku ke smlouvě	2011 – 2013	Nevznikla
Rámcová smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Rámcová smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých včetně 33 úprav nájemného a 2 dodatků ke smlouvě	2012 – 2013	Nevznikla
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	2012	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2012	Nevznikla
Plná moc udělená CSAS – pro jednání ve vztahu ke třetím stranám	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Plná moc obdržena vyplývající ze smluv ČS s třetími stranami o podpoře, údržbě, opravě a obdobných službách	2010	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	2013	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor a nájmu věcí movitých	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a vybavení objektu	2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	s IT Solutions CZ, s.r.o.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb	2014	Nevznikla
PDS – Performance and Development System	s IT Solutions HR d.o.o.	Smlouva o službách v oblasti IT	2014	Nevznikla
2012-8690-043 MASTER AGREEMENT	s IT Solutions SK, s.r.o.	Rámcová smlouva o spolupráci	2012	Nevznikla
Smlouva č. 2014/2310_02/1550	Slovenská sporiteľňa, a. s.	Všeobecná smlouva o nebytových prostorech	2014	Nevznikla
7x Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouvy o spolupráci v oblasti služeb a v oblasti softwarových aplikací	2010 – 2013	Nevznikla
Smlouva o outsourcingu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Poskytování vybraných outsourcingových služeb včetně 2 dodatků ke smlouvě	2014	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o poskytování metodické podpory pro oblast interního auditu	2013	Nevznikla
Dohodě o spolupráci při vypovídání (ukončování) smluv o stavebním spoření	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o spolupráci České spořitelny se Stavební spořitelnou České spořitelny při ukončování smluv o Stavebním spoření včetně 1 dodatku	2013	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu služby	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o spolupráci při provozu internetového bankovníctví	2010	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o provedení auditu systému řízení úvěrových rizik	2014	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o provedení auditu bezpečnostních politik a ochrany dat	2014	Nevznikla
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	2001	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o zajišťování služeb clientského centra	2010	Nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o zpracování dat a tiskopisů	2005	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o činnostech při uzavírání smluv produktu stavebního spoření	2007	Nevznikla
Smlouva o spolupráci – kontrola klientů	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o zajišťování kontroly klientů v interní databázi směrem k sankcionovaným osobám	2007	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla

Název	Protistrana	Popis	Datum	Případná újma
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	2003	Nevznikla
Smlouva o jednotném řízení systému rizik	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o jednotném řízení systému rizik	2003	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o stanovení podmínek pro využívání služby softwarové aplikace	2008	Nevznikla
Service Level Agreement	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o poskytování certifikačních služeb	2009	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Smlouva o předávání dat do datového úložiště	2007	Nevznikla
Plná moc	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Plná moc uzavírat „Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24“	2006	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Darovací smlouva	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Darovací smlouva na poskytování služeb a provozu poradny při finanční tísni	2014	Nevznikla
Smlouva o provedení interního auditu	Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Zajištění metodické podpory pro interní audit Stavební spořitelny České spořitelny, a. s.	2014	Nevznikla
Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a. s.	Rámcová smlouva o rozvoji programu IBOD – rozvoj SW IBOD	2013	Nevznikla
Nájemní smlouva	Věrnostní program IBOD, a. s.	Dohoda o úhradě nákladů	2013	Nevznikla
Smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	Věrnostní program IBOD, a. s.	Prováděcí smlouva o účasti ve věrnostním programu IBOD	2013	Nevznikla

G. Přehled jednání učiněný na popud ovládací osoby

Zpracovatel v účetním období neuskutečnil žádné jednání na přímý popud ovládací osoby, které by se týkalo majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích odst. 2 d). Za jednání učiněné na přímý popud ovládací osoby (formou výkonu akcionářských práv na valné hromadě) lze považovat výplatu dividendy uvedenou v bodě E. Poměr výše vyplacené dividendy k objemu vlastního kapitálu České spořitelny k 31. prosinci 2014 představuje 8,74 %.

H. Jiné právní úkony

Zpracovatel v účetním období nepřijal ani neuskutečnil žádné jiné právní úkony v zájmu nebo na popud propojených osob.

I. Ostatní faktická opatření

Česká spořitelna spolupracuje v rámci Erste Group Bank na skupinových projektech. Jejich souhrnným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, využití úspor z rozsahu a nákladových synergií, koncentrace podpůrných činností ve skupině, transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Projekty pokrývají například oblasti informačních technologií, řízení rizik či obslužné činnosti. Spoluprací na

výše uvedených skupinových projektech nevznikla České spořitelně žádná újma.

J. Závěr

S ohledem na námi přezkoumané právní vztahy mezi Českou spořitelnou a propojenými osobami vč. osoby ovládací, je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů, či ostatních opatření uzavřených, učiněných, či přijatých Českou spořitelnou v účetním období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014, v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob vč. osoby ovládací, nevznikla České spořitelně žádná újma.

V Praze 31. března 2015



Pavel Kysilka
Předseda představenstva



Wolfgang Schopf
Místopředseda představenstva

Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., se sídlem Vinohradská 180, Praha 3, byla založena 22. června 1994. Předmětem podnikání společnosti je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Stavební spořitelna nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. V prosinci roku 2014 došlo ke změně akcionářské struktury společnosti, kdy Česká spořitelna získala ke svým 95 % i 5 % akcií Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, a stala se tak jediným akcionářem.

Stavební spořitelna České spořitelny evidovala na konci roku 2014 více než 151 tisíc úvěrových účtů, půjčila svým klientům na lepší bydlení téměř 36,4 mld. Kč a vedla svým klientům více než 790 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou téměř 193,0 mld. Kč a s naspořenou částkou přes 81,3 mld. Kč.

Také v roce 2014, kdy společnost oslavila 20 let působení na trhu, naplňovala svou dlouhodobou misi „Financujeme lepší bydlení pro každého“. A to nejen poskytováním úvěrů účastníkům stavebního spoření, ale také financováním větších investičních akcí, prováděných bytovými družstvy a společenstvími vlastníků jednotek. Inovovaný produkt Hypoúvěr od Buřinky se umístil na 3. místě v prestižní soutěži Zlatá koruna 2014.

V roce 2014 pokračovala již tradiční spolupráce Stavební spořitelny České spořitelny s občanským sdružením Portus Praha. Společnost je dlouhodobě generálním sponzorem veřejnosti dobře známé Akce cihla. I touto aktivitou v oblasti společenské odpovědnosti podporuje lepší bydlení, v daném případě bydlení hendikepovaných spoluobčanů.

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	87,3	99,3	103,5	103,7	103,0
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	36,4	37,6	39,5	41,7	45,1
Vklady klientů (mld. Kč)	81,4	94,8	97,9	98,0	97,5
Čistý zisk (mil. Kč)	622	535	649	1 028	1 267
Počet účtů (mil.)	0,9	1,1	1,2	1,1	1,2
Průměrný počet zaměstnanců	208	210	205	200	212

Kontaktní adresa: Vinohradská 180, 130 11 Praha 3

Bezplatná infolinka: 800 207 207

Telefon: 224 309 111

Internet: www.burinka.cz

e-mail: burinka@burinka.cz

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s. (ČSPS) vznikla transformací Penzijního fondu České spořitelny, a. s. (PFČS) dne 1. ledna 2013. PFČS byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost v roce 1994. Sídlem penzijní společnosti je Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4, Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Hlavním předmětem činnosti bylo do 31. prosince 2012 poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb.

Od 1. ledna 2013 Česká spořitelna – penzijní společnost nabízí novou produktovou nabídku, a to doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a důchodové spoření podle zákona č. 426/2011 Sb.

V listopadu 2014 česká vláda rozhodla o zrušení důchodového spoření (II. pilíř). ČS Penzijní společnost se v souvislosti s rušením II. pilíře rozhodla nevystavovat klienty krátkodobým investičním rizikům. Prostředky ve všech důchodových fondech nejsou

a nebudou zainvestovány podle dlouhodobých investičních strategií, ale zůstanou uloženy na peněžním trhu.

V roce 2014 pokračoval růst objemu prostředků ve všech spravovaných fondech. Povinný Konzervativní účastnický fond je vůbec největší na trhu doplňkového penzijního spoření (DPS). U Vyváženého účastnického fondu a Dynamického účastnického fondu ČSPS jako první penzijní společnost a navíc v předstihu splnila zákonnou povinnost, tj. do 2 let od získání licence k provozování fondu nashromáždit do každého z nich minimálně

50 mil. Kč. Zhodnocení klientských prostředků u DPS je jedno z nejlepších na trhu a u Transformovaného fondu ČSPS se bude pohybovat jeden procentní bod nad míru roční inflace.

Česká spořitelna – penzijní společnost je lídrem na trhu DPS. V roce 2014 se pro penzijní zabezpečení u ČSPS rozhodlo více než 50 tis. klientů, a tím vzrostl počet klientů v DPS na 67 tis. klientů. Za první 3. čtvrtletí byl podíl ČSPS na trhu DPS v počtech klientů téměř 31 % a v účastnických fondech 37 %. K 31. prosinci 2014 byl celkový spravovaný majetek v účastnických fondech 1,686 mld. Kč.

Česká spořitelna – penzijní společnost, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	1,6	1,6	45,4	40,1	37,6
Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)					
Transformovaný fond	55 757	50 152	42 482	38 083	32 351
Konzervativní účastnický fond	1 314	414	–	–	–
Vyvážený účastnický fond	231	18	–	–	–
Dynamický účastnický fond	142	8	–	–	–
Konzervativní důchodový fond	106	21	–	–	–
Vyvážený důchodový fond	136	27	–	–	–
Dynamický důchodový fond	58	12	–	–	–
Důchodový fond státních dluhopisů	5	1	–	–	–
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	49	–40	757	874	807
Počet unikátních účastníků (tis.)	982	1 023	1 059	938	908
Průměrný počet zaměstnanců	65	63	58	54	57

Údaje za roky 2010 až 2012 se týkají Penzijního fondu České spořitelny, a. s.

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4
Telefon: 956 777 444

Internet: www.ceskapenzijni.cz
e-mail: info@cs-ps.cz

s Autoleasing, a. s.

Leasingová společnost s Autoleasing, a. s. vznikla 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje zejména na financování dopravní techniky do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám.

V roce 2014 společnost s Autoleasing hospodařila se ziskem ve výši 104 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 3,5 mld. Kč. Vytvořenými opravnými položkami s Autoleasing pokrývá veškerá známá rizika

vyplývající z portfolia uzavřených smluv. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti s Autoleasing v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou. V roce 2014 společnost s Autoleasing posilovala svou pozici na trhu. Společnost také pokračovala v podpoře dceřiné společnosti s Autoleasing SK, s. r. o., jež v roce 2013 zahájila aktivní obchodní činnost na Slovensku, kde poskytuje úvěry na novou a ojetou dopravní techniku do 3,5 tuny fyzickým osobám nepodnikatelům, fyzickým osobám podnikatelům a právnickým osobám a postupně si vytváří silnější pozici na slovenském trhu.

s Autoleasing, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	8,2	8,0	8,1	8,0	8,7
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	3,5	3,4	3,4	2,9	2,6
Čistý zisk (mil. Kč)	104	97	74	50	19
Počet nově uzavřených smluv	12 553	12 398	12 765	13 067	13 833
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	112	109	106	109	108

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13B, 140 00 Praha 4

Telefon: 956 785 111

Internet: www.sautoleasing.cz

Erste Leasing, a. s. (do 1. 9. 2013 S Morava Leasing, a. s.)

S Morava leasing a. s., vystupuje od 1. září 2013 pod novým názvem Erste Leasing, a. s. Erste Leasing patří od roku 1991 k významným společnostem, zabývající se financováním malých a středních podniků na území České republiky. Od roku 2011 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Díky své široké síti obchodních míst a intenzivní spolupráci s regionálními korporátními centry České spořitelny obsáhne při své obchodní činnosti celou Českou republiku. Svým klientům a partnerům nabízí leasingové a úvěrové financování na pořízení strojů a technologií. Hlavními obory, kam směřuje největší objem leasingového a úvěrového financování jsou zemědělství, služby soukromého sektoru a strojírenství.

V roce 2014 dosáhla společnost Erste Leasing rekordního zisku ve výši 46 mil. Kč. Během roku 2014 financovala společnost obchody v souhrnné výši 2,7 mld. Kč, což znamená stejnou hodnotu jako v roce 2013. Celkově se podařilo uzavřít 1 968 nových leasingových a úvěrových smluv. Počet nových smluv sice znamená pokles o 8 %, ale zároveň to znamená, že se zvedla průměrná financovaná hodnota na jednu smlouvu. Hlavním sektorem financování je zemědělství, kde se podařilo dosáhnout objemu financování ve výši 1,75 mld. Kč, a to ve strojích a zařízeních a ve financování nákupu zemědělské půdy. Financování zemědělského sektoru pak představuje 66 % z celkového nového financování roku 2014.

Erste Leasing, a. s.	2014	2013	2012	2011
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	5,7	5,4	4,9	4,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	2,7	2,7	2,2	2,1
Počet nově uzavřených smluv	1 968	2 137	1 868	1 768
Čistý zisk (mil. Kč)	46	35	18	15
Počet vlastních obchodních míst	13	13	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	62	62	59	59

Kontaktní adresa: Horní náměstí 264/18, 669 02 Znojmo

Telefon: 515 200 511

Internet: www.ersteleasing.cz

Factoring České spořitelny, a. s.

Factoring České spořitelny, a. s. vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Sídlem společnosti je Budějovická 1518/13B, Praha 4. Společnost v roce 2014 navýšila vlastní kapitál na více než 1,1 miliardy Kč.

Činnost Factoringu České spořitelny se zaměřuje především na tuzemský, exportní a importní faktoring, komplexní správu a monitoring pohledávek pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb.

Factoring ČS je od roku 2004 vedoucí faktoringovou společností na českém trhu. V roce 2014 zvýšil svou pozici na trhu na téměř

39 %, když dosáhl celkového obchodního obrátu z postoupených a spravovaných pohledávek ve výši téměř 64 mld. Kč. Společnost hospodařila s nejlepším hospodářským výsledkem v historii společnosti, čistým ziskem 64 mil. Kč.

Společnost v roce 2014 pokračovala v aktivní obchodní politice při důsledném dodržování nastavených pravidel řízení rizik a dalších opatření pro efektivní péči o spravované portfolio pohledávek faktoringových klientů.

Factoring České spořitelny, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	1 142	289	248	189	155
Bilanční suma (mld. Kč)	5,9	5,8	5,3	3,7	3,1
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	64	62	58	34	-2
Výše kontraktace (mld. Kč)	63,9	53,5	49,2	41,7	31,2
Průměrný počet zaměstnanců	43	43	40	39	39

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/3B, 140 00 Praha 4
Telefon: 956 770 711

Internet: www.factoringcs.cz

brokerjet České spořitelny, a. s.

Brokerjet České spořitelny, a. s. byl založen 17. září 2003. V průběhu roku 2014 Česká spořitelna navýšila svůj podíl ve společnosti na 100 % odkupem dosavadního podílu Brokerjet Bank AG. Brokerjet ČS může plně profitovat ze silného finančního zázemí a rozsáhlé prodejní sítě člena Finanční skupiny České spořitelny, což se v průběhu roku projevilo integrací do internetového bankovníctví SERVIS 24 a 3% meziročním nárůstem počtu klientů společnosti. Sídlem společnosti je Evropská 2690/17, Praha 6.

Vývoj na finančních trzích neposkytoval v roce 2014 klientům motivaci pro vstup do maržových pozic. I přes trend klesajících úrokových výnosů generovaných z maržových pozic klientů se společnosti podařilo dosáhnout 6% meziročního nárůstu čistých úrokových výnosů, a to zejména díky nárůstu úrokových výnosů z uložení klientských prostředků u Brokerjet Bank AG. Díky nárůstu volatility na finančních trzích zejména ve druhé polovině roku 2014 zaznamenala společnost zlepšení i v dalších vybraných klíčových obchodních a finančních parametrech. V roce 2014 došlo k nárůstu objemu realizovaných obchodů o 37 %, což se plně promítlo do meziročního růstu čistých příjmů z poplatků. Celkový počet

klientů vzrostl na 21,7 tisíc. Společnost i v roce 2014 pokračovala v politice striktního řízení nákladů, díky které se podařilo udržet všeobecné administrativní náklady na úrovni roku 2013 i přes 3% meziroční zvýšení mezd. Právě díky popsanému mírnému oživení v obchodní oblasti a pokračujícímu tlaku na efektivitu se společností podařilo dosáhnout pozitivní úrovně čistého zisku.

V aktuální situaci přetrvávajícího nízkého zájmu veřejnosti o investice plánuje brokerjet ČS obchodně využít potenciál plynoucí z dlouhodobě pozorovaných klíčových trendů v chování klientů. Tím prvním je vzhledem ke klesajícím objemům na pražské burze stále větší přesun klientů k obchodování se zahraničními tituly, a to především na amerických a německých burzách, jež brokerjet svým klientům nabízí. Druhým trendem je stále se zvyšující poptávka po informacích, investičních doporučení a trading ideas, tzv. investičně zaměřeného obsahu. V této oblasti je prioritou pro rok 2015 rozšíření nabídky primárně pro on-line klienty. Plánované rozvojové aktivity mají za cíl navýšit počet aktivních klientů a dosahované příjmy společnosti.

brokerjet České spořitelny, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	120	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	0	0	0	0	60
Bilanční suma (mld. Kč)	3,0	2,6	2,4	2,2	2,6
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	9 573	8 950	6 692	7 734	9 147
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	1	-11	-2	10	18
Průměrný počet zaměstnanců	24	24	23	20	18

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, 160 00 Praha 6
Telefon: 224 995 777

Internet: www.brokerjet.cz
e-mail: help@brokerjet.cz

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna. Sídlo společnosti je Antala Staška 2027/79, Praha 4.

REICO investiční společnost České spořitelny obhospodařuje speciální fond nemovitostí ČS nemovitostní fond. Vlastní kapitál

fondů se v roce 2014 zvýšil ve srovnání s předchozím rokem o 0,7 mld. Kč a ke konci roku dosáhl 3,8 mld. Kč. Příčinou navýšení vlastního kapitálu fondů byly zejména zvýšené investice drobných investorů. REICO investiční společnost České spořitelny zároveň obhospodařovala V.I.G. ND, uzavřený investiční fond, a. s., jehož fondový kapitál dosáhl ke konci roku 2014 objemu

2,7 mld. Kč. K 1. lednu 2015 přestal tento fond být investičním fondem.

Z pohledu nemovitostního trhu zůstal rok 2014 stabilní, zároveň přinesl ve srovnání s rokem 2013 výrazné navýšení poptávky investorů, a to zejména v oblasti průmyslových a kancelářských nemovitostí. Většina investic do komerčních nemovitostí pocházela ze zahraničí, a to zejména ze Spojených států amerických. Pouze 17 % z celkových investic tvořili domácí investoři.

V průběhu roku došlo na českém trhu k realizaci několika významných investičních transakcí, mezi které se zařadila i nová akvizice ČS nemovitostního fondu. Jednalo se o multifunkční budovu Qubix v Praze 4. Celkový počet nemovitostí ve fondu tak vzrostl na 9 komerčních budov, z toho 8 v České republice a jedné na Slovensku. Díky této akvizici přes 80 % hodnoty nemovitostního

portfolia fondu tvoří nemovitosti nejvyššího investičního stupně. Výkonnost ČS nemovitostního fondu v roce 2014 byla 3,6 %, přičemž hlavními důvody pro dosažené zhodnocení byly příjmy z pronájmu budov, nárůst tržních hodnot nemovitostí a u eurových nemovitostí rovněž i dlouhodobě posilující kurz eura vůči české koruně. Z finančního pohledu je portfolio ČS nemovitostního fondu zdravé, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn stabilní příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliu fondu jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

Ekonomické ukazatele investiční společnosti REICO za rok 2014 odrážejí příznivý vývoj trhu nemovitostí a rostoucí zájem investorů o ČS nemovitostní fond. V důsledku toho investiční společnost obhospodařovala vyšší objem prostředků než v minulých letech a dosáhla díky tomu v roce 2014 zisku 26 mil. Kč.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	90	90	90
Vlastní kapitál (mil. Kč)	72	46	19	24	34
Bilanční suma (mil. Kč)	80	59	29	38	45
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	26	27	-5	-11	-18
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	6,5	6,0	4,9	3,0	1,7
Průměrný počet zaměstnanců	7	10	9	9	9

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00, Praha 4
Telefon: 221 516 500

Internet: www.reico.cz
e-mail: nemofond@reicofunds.cz

Erste Grantika Advisory, a. s.

Erste Grantika Advisory, a. s. (EGA) byla založena v roce 2000. V roce 2007 do společnosti majoritně vstoupila Česká spořitelna, v roce 2008 se Česká spořitelna stala 100% vlastníkem. Společnost prošla restrukturalizací, která byla v roce 2009 završena přejmenováním na Grantika České spořitelny. Grantika přesídlila do prostor České spořitelny na pobočku Jánská v Brně. Tento krok byl konečným završením vnější integrace do Finanční skupiny ČS. V roce 2014 pak byla společnost přejmenována na Erste Grantika Advisory, a. s.

EGA nabízí komplexní služby v oblasti dotační politiky Evropské unie zejména dotační poradenství a výběrová řízení. Pro snížení rizika nesplácení závazků pak nabízí službu Dotační management, kde řídí dotační projekty klientů. Nabízí také zprostředkování poradenství při fúzích a akvizicích (M&A), které zahrnuje nákup a prodej podniků včetně jejich ocenění. V ekonomickém poradenství se EGA zabývá finanční a investiční analýzou.

Společnost má vytvořenou pobočkovou síť v Praze, Zlíně, Plzni, v Hradci Králové a Ostravě. Společnost dále nabízí své služby

v rámci Slovenské republiky prostřednictvím dceřiné společnosti EuroDotácie, a. s. EGA pracuje dle normy ISO 9001:2001 a ISO 10006:2004.

Společnost EGA vytvořila za rok 2014 provozní zisk ve výši 5,0 mil Kč. EGA dokázala zvýšit své provozní výnosy a zároveň snížit provozní náklady. Důvodem příznivého výsledku je nárůst poplatků a provizí, tzv. success fee, vysoká úspěšnost při získávání dotací z Evropské unie a zvyšující se poměr výnosů na jednoho pracovníka. V roce 2014 došlo také k rekordnímu zvýšení výnosů z doprovodných služeb společnosti, jako jsou výběrová řízení a dotační management.

Erste Grantika Advisory realizovala celkem 189 zakázek v oblastech přípravy žádostí o dotaci ze strukturálních fondů EU, výběrového řízení a dotačního managementu.

Erste Grantika Advisory, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7	7
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	4	5	-1	-1	0
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	44	43	37	42	47
Přidaná hodnota (mil. Kč)	34	33	26	29	32
Průměrný počet zaměstnanců	38	37	38	38	39

Kontaktní adresa: Jánská 10, 602 00 Brno
Telefon: 542 210 148

Internet: www.grantikacs.com
e-mail: info@grantikacs.com

ČS do domu, a. s.

Společnost ČS do domu, a. s. (do ledna 2013 Partner České spořitelny, a. s.), sídlí na adrese Poláčkova 1976/2, Praha 4. Společnost zahájila činnost v roce 2009 a je 100% vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností ČS do domu je řízení externího prodeje produktů a služeb Finanční skupiny České spořitelny prostřednictvím sítě exkluzivních externích finančních poradců.

ČS do domu rozšiřuje počet distribučních kanálů České spořitelny a přispívá tak ke zvýšení celkového komfortu obsluhy klientů. Zároveň přivádí do Finanční skupiny České spořitelny nové klienty a na základě marketingových kampaní aktivně oslovuje její neaktivní klienty.

V roce 2014 dokončila společnost ČS do domu svou významnou transformaci, která započala v roce 2012, a stala se tak pro své externí partnery skutečně unikátní platformou na trhu finančního poradenství, která jim nabízí to, co jinde u konkurence nenajdou. Jejím hlavním cílem je zabezpečit do budoucna nárůst obchodní sítě a významné navýšení obchodních výkonů v rámci plnění

obchodních plánů Finanční skupiny České spořitelny. K těmto cílům dopomáhá dlouhodobě budovaná strategie obsahující orientaci na spolupráci s nejlepšími externími finančními poradci, podporu a rozvoj synergického fungování s mateřskou společností a nově nastavený model vzájemné obchodní spolupráce s Českou spořitelnou a jejími dalšími dceřinými společnostmi ve směru aktivní akvizice nových a aktivace neaktivních klientů. Ke konci roku 2014 byla jedinečná nabídka posílena o prodej energií.

Z obchodního hlediska byl rok 2014 typický tím, že nepřišel žádný velký legislativní nebo obchodní impuls, který by přinesl mimořádný prodej některého z finančních produktů, jak tomu bylo v minulých letech s produkty penzijní reformy v roce 2012 anebo vkladové části stavebního spoření v roce 2013. Díky tomuto faktu došlo k poklesu hrubých provizních objemů. Na druhé straně společnost realizovala provozní a personální úspory na nákladech společně s nižší mírou investic ve srovnání s předchozími transformačními léty, takže se společnost ČS do domu udržela v černých číslech.

ČS do domu, a. s.	2014	2013	2012	2011	2010
Základní kapitál (mil. Kč)	4	4	4	4	2
Bilanční suma (mil. Kč)	31	26	27	32	19
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	9	-9	1	1	-15
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	96	116	92	90	91
Průměrný počet zaměstnanců	20	20	18	12	16

Kontaktní adresa: Budějovická 1518/13 b, 140 00 Praha 4
Telefon: 800 207 207

Internet: www.csdodomu.cz
e-mail: domu@csdodomu.cz

Erste Energy Services, a. s.

Společnost Erste Energy Services a. s. (ErES), se sídlem Evropská 2690/17, Praha 6, zahájila činnost v srpnu 2012. Společnost je 100% vlastněná Českou spořitelnou. Hlavní činností Erste Energy Services je obchod s elektřinou.

Po svém založení v roce 2012 byly první roky existence spojeny s navyšováním objemů nejprve na straně výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů, poté s nastartováním prodeje elektřiny

a plynu koncovým odběratelům v segmentu korporátních zákazníků.

Během roku 2014 bylo uzavřeno 156 smluv na výkup elektřiny z obnovitelných zdrojů s celkovým objemem 800 GWh, což představuje zhruba 740 mil. Kč. Zejména na poli výkupu elektřiny z bioplynových stanic se s počtem 125 klientů a tržním podílem skoro 40 % ErES řadí těsně na druhé místo mezi všemi obchodníky.

V roce 2014 se společnost začala více zaměřovat i na ostatní obnovitelné zdroje, v čemž hodlá ještě intenzivněji pokračovat v letech následujících.

Ještě výrazněji je rozvoj společnosti vidět na dodávce elektřiny a plynu koncovým odběratelům, kdy energetika funguje následujícím způsobem: co se podepíše a zajistí v aktuálním roce, se reálně dodává (či vykupuje) v roce následujícím. Po nultém roce 2013 se v roce 2014 dodávalo zákazníkům z korporátního segmentu 250 GWh elektřiny (cca 250 mil. Kč), v roce 2015 to bude už více jak 500 GWh elektřiny a plynu. A to zdaleka není konečné číslo, protože dodávka energií domácnostem je základní součástí projektu Zdravé finance, který se v rámci Finanční skupiny ČS řeší již od roku 2014.

V oblasti IT byl plně implementován systém Saldokonto, účetní systém pro vedení obchodního účetnictví. Modul je napojen na hlavní účetní systém SAP. V roce 2014 byl zahájen vývoj obchodního systému pro front office Contract Manager. V IT plánu pro rok 2015 je dokončení systému Contract Manager, a dále projekt na vybudování CRM pro správu korporátních zákazníků a klientský webový portál.

V roce 2015 společnost bude dále rozvíjet své aktivity, zejména pak v segmentu domácností, který je pro celou Finanční skupinu ČS klíčový.

Erste Energy Services, a. s.	2014	2013	2012
Základní kapitál (mil. Kč)	2	2	2
Bilanční suma (mil. Kč)	271	110	40
Tržby z prodeje elektřiny a plynu (mil. Kč)	869	298	2
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-22	-42	16
Počet odběrných míst	1 348	163	26
Celkový objem dodávky (GWh)	172	2	0
Průměrný počet zaměstnanců	14	7	6

Kontaktní adresa: Evropská 2690/17, Praha 6
Telefon: 224 995 470, 224 995 369

Internet: www.eres.cz
e-mail: eres@eres.cz

Věrnostní program iBod, a. s.

Společnost Věrnostní program iBod, a. s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 24. června 2013. Základní jmění společnosti je 2 mil. Kč. Jediným akcionářem a 100% vlastníkem je Česká spořitelna, a. s. Společnost sídlí na adrese Olbrachtova 1929/62, Praha 4. Hlavní činností společnosti je provozování a strategické řízení koaličního věrnostního programu iBod. Zatímco strategické řízení programu je plně soustředěno v rukách společnosti, provozování programu je zajištěno prostřednictvím outsourcingu.

Kontaktní adresa: P. O. BOX 19, 101 00 Praha 10
Telefon: 800 606 800

Po spuštění programu v roce 2013 se Věrnostní program iBod soustředil na získání kritického počtu klientů, který je nutný pro efektivní fungování programu v síti jeho partnerů. Tento úkol se podařilo v roce 2014 splnit. Na konci roku 2014 bylo v programu registrováno téměř 1 milion klientů. Tím byly vytvořeny předpoklady k dalšímu rozvoji programu v roce 2015, kdy bude hlavním úkolem rozšířit síť partnerů programu o velké partnery, kteří zvýší atraktivitu programu pro klientskou základnu.

Internet: www.ibod.cz
e-mail: info@ibod.cz

MOPET CZ, a. s.

Společnost MOPET CZ vznikla 3. října 2010 a podniká na základě licence České národní banky jako instituce elektronických peněz. Na podzim roku 2013 došlo k významné změně akcionářské struktury, kdy se Česká spořitelna stala majoritním akcionářem společnosti. K 31. prosinci 2014 činil její podíl 93,9 % (jediným dalším akcionářem společnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.). Sídlem společnosti je Hvězdova 1716/2b v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 76,8 mil. Kč. Činnost společnosti se soustřeďuje na vydávání elektronických peněz, poskytování platebních služeb, které se týkají elektronických peněz a provozování platebního systému s výjimkou platebního systému s neodvolatelností zúčtování.

Kontaktní adresa: Bubenská 1477/1, Praha 7
Telefon: 222 999 838

Společnost provozuje službu Mobito, která umožňuje platit a posílat peníze mobilním telefonem pomocí jednoduchého propojení s bankovním účtem. V průběhu roku společnost spustila novou službu pod názvem Blesk peněženka, která vznikla ve spolupráci se společností Czech News Center, SAZKA a MasterCard. Jedná se o první předplacenou dobíjecí platební kartu pro univerzální použití, která umožňuje placení u všech obchodníků s platebním terminálem nebo v internetových obchodech označených logem MasterCard v Čechách i v zahraničí. Společnost dále rozvíjí koncept předplacených karet a v současné době připravuje další projekty.

Internet: www.mopetcz.cz

Zpráva nezávislého auditora

Akcionářům společnosti Česká spořitelna, a.s.:

- I. Ověřili jsme konsolidovanou účetní závěrku společnosti česká spořitelna, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 77–155, ke které jsme 3. března 2015 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 78. Ověřili jsme též individuální účetní závěrku společnosti Česká spořitelna, a.s. (dále jen „společnost“) k 31. prosinci 2014 uvedenou na stranách 156–234, ke které jsme 3. března 2015 vydali výrok ve znění uvedeném na straně 157 (dále jen „účetní závěrky“).
- II. Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenými účetními závěrkami. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko o souladu výroční zprávy s účetními závěrkami.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, jsou ve všech významných souvislostech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Účetní informace obsažené ve výroční zprávě jsme sesouhlasili s informacemi uvedenými v účetních závěrkách k 31. prosinci 2014. Jiné než účetní informace získané z účetních závěrek a z účetních knih společnosti jsme neověřovali. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou účetní informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných souvislostech v souladu s výše uvedenými účetními závěrkami.

Ernst & Young Audit, s. r. o.
oprávnění č. 401
zastoupený partnerem



Roman Hauptfleisch, statutární auditor,
oprávnění č. 2009

24. dubna 2015
Praha, Česká republika

Závěry z řádné valné hromady

konané 24. dubna 2015

Na řádné valné hromadě České spořitelny, která se konala 24. dubna 2015 v Praze, byla mj. schválena zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku v roce 2014. Akcionáři přítomní na valné hromadě byli seznámeni se zprávou dozorčí rady a se zprávou výboru pro audit za rok 2014. Dále akcionáři přítomní na řádné valné hromadě schválili individuální roční účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku. Zdroje k rozdělení činily 82,9 mld. Kč. Na výplatu dividend bylo určeno 11,4 mld. Kč, což značí dividendu ve výši 75 Kč na každou akcii. Po výplatě dividend tak zůstatek nerozděleného zisku z minulých let představuje 71,5 mld. Kč. Valná hromada určila k ověření účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky České spořitelny pro rok 2015 jako auditora společnost Ernst & Young Audit, s. r. o.

Česká spořitelna, a. s.

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 45244782

Telefon: 956 711 111

Telex: 121010 SPDB C,
121624 SPDB C,
121605 SPDB C

Swift: GIBA CZ PX

Informační linka: 800 207 207

E-mail: csas@csas.cz

Internet: www.csas.cz

Výroční zpráva 2014

K dispozici na internetu na adrese:

http://www.csas.cz/static_internet/cs/Obecne_informace/FSCS/CS/Prilohy/vz_2014.pdf

Produkce

Omega Design, s. r. o.

Materiál pro veřejnost

